

GRUPOAMPER



Informe Ejecutivo

Presentación de Resultados Primer trimestre 2022

28 de abril de 2022

Índice

Resumen Ejecutivo Primer Trimestre 2022

3

Actividades y resultados de las Unidades

10

Hechos Posteriores al cierre del 1T 2022

10

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias
Balance de situación**

11

Resumen Ejecutivo Primer Trimestre 2022

**Los ingresos por ventas del Grupo Amper
ascienden a 74 M€
(+15% sobre 1T 2021; 64 M€)**

**El EBITDA supera los 4,4 M€
(+39% sobre 1T 2021; 3,1 M€)**

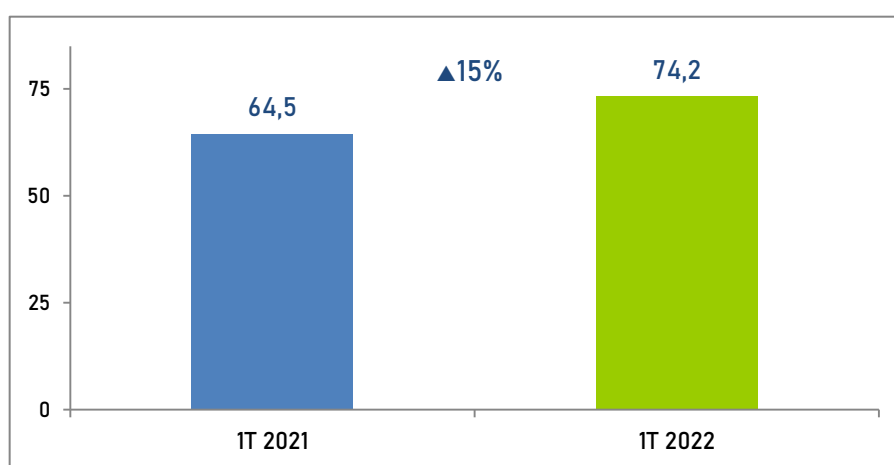
**El Resultado de Explotación (EBIT)
es de 1M€
(break even en 1T 2021)**

Principales magnitudes del primer trimestre de 2022:

► Ingresos por ventas

La cifra de ingresos acumulada en los tres primeros meses del ejercicio 2022 alcanza los **74,2 millones de euros**, +15% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior (64,5 millones de euros).

Todas las unidades de negocio el Grupo Amper han mejorado su cifra de ventas respecto al periodo comparable del ejercicio 2021.



Esta tendencia, puesta ya de manifiesto en el ejercicio anterior, se basa en:

- La normalización de la actividad del Grupo tras la crisis COVID 19, alcanzado la cifra de facturación del 1T2022 **niveles superiores al del periodo pre-covid**.
- La focalización de las propuestas de valor del grupo Amper en mercados concretos en crecimiento, presente y futuro.
- El incremento de recursos técnicos y humanos destinados a la actividad comercial de las distintas Unidades de Negocio del Grupo, que conlleva un aumento de contratación, que empieza a traducirse en ventas.
- La incorporación de nuevas capacidades y negocios adquiridos en 2021.

► EBITDA

El **EBITDA consolidado del Grupo al cierre del primer trimestre del 2022 alcanza los 4,4 millones de euros**, frente a los 3,1 millones de euros del mismo periodo del año anterior (+39%). Además el margen EBITDA/ventas del grupo alcanza el 6% (5% en 1T2021)

La positiva evolución del mix volumen/margen que se está produciendo en el grupo Amper y que implica (i) incrementos en la cifra de negocio en áreas de mayor valor y (ii) mejora en los márgenes de los proyectos, especialmente en la Unidad de Negocio Tecnológica, al incorporar más peso en tecnologías desarrolladas in house, redundando en mejoras de la cifra de EBITDA.

En particular, la mejora en márgenes se produce fundamentalmente **en la Unidad Tecnológica que pasa de un margen EBITDA/ventas del 9% en 1T2021 al 15% en 1T2022**.

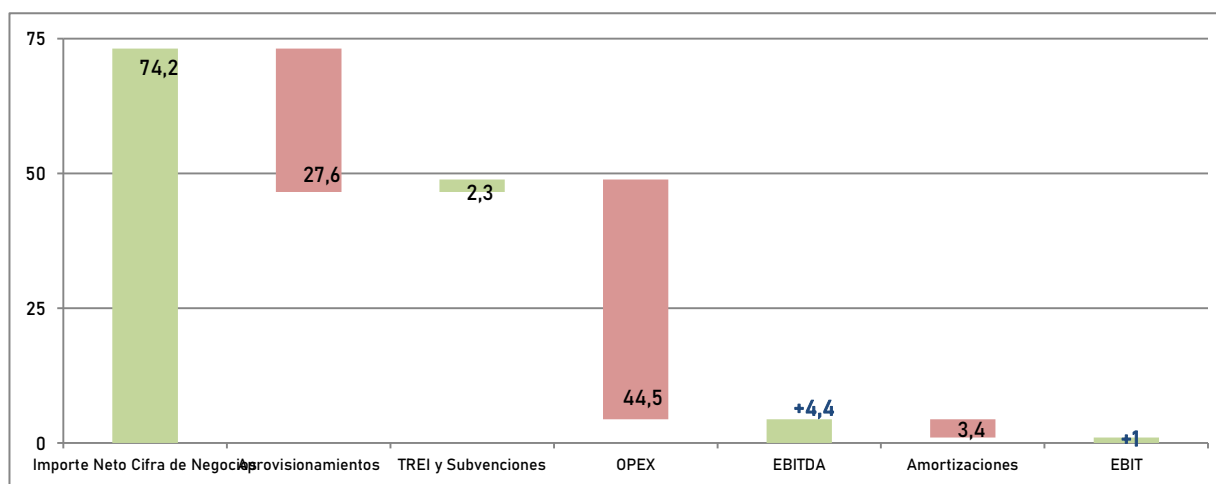
► Resultado de Explotación

El Grupo Amper presenta un resultado de explotación positivo (EBIT) de 1 millón de euros (break even en 1T 2021).

Dicho EBIT incorpora un gasto por amortizaciones (sin efecto en caja) por valor de 3,3 millones de euros que trae causa en la amortización de activos provocada por el crecimiento inorgánico efectuado (principalmente en 2019 - 2020) y de nuevos desarrollos del Grupo.

Además, el incremento de la facturación y el EBITDA permite una mejor absorción de las amortizaciones en la cuenta de resultados del Grupo (el gasto por amortización crece un 6%, mientras que el EBITDA crece un 39%, en relación al mismo periodo del año 2021).

El siguiente cuadro muestra la composición del EBIT del Grupo Amper 1T 2022:



Todos los efectos citados anteriormente relacionados con el aumento de volumen y mayores márgenes se trasladan al resultado consolidado del ejercicio. **Así, el Grupo alcanza un beneficio consolidado superior a 0,3 millones de euros (1 millón de euros mejor que las pérdidas de -0,7 millones de euros del 1T2021)**.

► **Cartera de Proyectos**

La cartera de proyectos **supera los 290 millones de euros al cierre del primer trimestre de 2022** (vs. 357 millones de euros en el mismo periodo de 2021, -19% y vs. 282 millones a cierre del ejercicio 2021, +3%)

Hay que mencionar que la cifra de cartera del primer trimestre del ejercicio 2021 estaba condicionada por los efectos covid-19, que impidió en los meses anteriores a dicho trimestre la ejecución normalizada de la cartera, que si bien no fue cancelada, sí que produjo un estancamiento en cuanto a su ejecución y por tanto una acumulación de la misma.

Como se verá en las siguientes páginas, **la cartera asociada a los negocios tecnológicos se ha incrementado vs. 1T2021 (+3%) y además ha ganado peso en el cómputo total de la del Grupo, totalizando el 38% vs. 29% en 1T2021.**

La cartera total del Grupo es inferior a la del 1T 2021 por efecto casi único del descenso de la de la Unidad de Negocio Industrial, lo que se explica por la ejecución prácticamente total del proyecto para la fabricación de 64 jackets de St. Briec en dicha Unidad.

Hechos destacados en 1Q 2022:

Crecimiento Inorgánico - Adquisición sociedades:

➤ Robert West Consulting

7 de febrero de 2022. Adquisición del 80% mediante la suscripción de una ampliación de capital dirigida a Proes Consultores, cabecera de ingeniería del Grupo, por importe de 500.000 libras.

Robert West Consulting es una empresa de ingeniería, fundada en 1977, domiciliada en Londres y cuyas áreas de actividad abarcan todas las infraestructuras del transporte. La empresa está orientada fundamentalmente a la prestación de servicios en el mercado anglosajón, tanto al sector privado como a la administración pública.

Con esta adquisición el Grupo Amper se posiciona en el mercado británico donde está previsto el desarrollo de un plan decenal (2021-2031) de infraestructuras y energía con una inversión asociada de 650.000 millones de libras. Además, con el apoyo de esta nueva filial, podrá también proveer de soluciones tecnológicas e industriales a las empresas españolas que tienen intereses en los citados sectores en el ámbito del Reino Unido

➤ Optimus Services Iberia, SL (OSL)

24 de marzo de 2022. Adquisición del 100% de las participaciones de Optimus Services Iberia, S. L. (OSL). por un importe de 840.000 euros más una cantidad variable en función del cumplimiento de hitos comerciales y financieros en los próximos años.

OSL es una ingeniería multidisciplinar que desarrolla su actividad principal en los sectores industrial, energético, gas, químico y petroquímico, fundada en 2017 y domiciliada en España. La empresa está especializada en el desarrollo de proyectos de alta complejidad desde su fase conceptual hasta su puesta en marcha. Presta sus servicios tanto en el mercado nacional como internacional, principalmente al sector privado.

Con esta adquisición el Grupo Amper consolida su vocación de Compañía que aporta soluciones complejas en proyectos de ingeniería del agua, medioambiente, transporte, así como en instalaciones energéticas e industriales.

Asimismo, la integración de esta Compañía dentro de la Unidad de Negocio de Ingeniería viene a complementar los servicios que ésta puede prestar al resto de las líneas de negocio del grupo (industrial y tecnológica), permitiendo proporcionar soluciones integrales a los principales operadores de los sectores en los que el Grupo Amper está posicionado.

El Grupo Amper continúa trabajando en nuevas operaciones de crecimiento inorgánico de acuerdo con el Plan Estratégico 2021-24.

Operaciones Comerciales y Contratación Significativa:

► B.U. Tecnología

- Adenda al contrato marco que tiene suscrito con Green Power Technologies, S.L. (GPTech) para la fabricación y suministro de los inversores fotovoltaicos modelos GPTech “WD3”, “WD3L” y “AMPS” y equipos de media tensión, cuyo acuerdo inicial se anunció a los mercados el pasado día 27 de octubre de 2020.

La adenda asciende a un total de 26,7 M de euros sin impuestos en los equipos mencionados, con destino a los mercados de EEUU y América del Sur, que se ejecutarán entre los ejercicios 2022 y 2023 y que se suman a los 47,5 M del acuerdo marco original, por lo que el total de ejecución del proyecto entre los ejercicios 2021, 2022 y 2023 será superior a los 70 M de euros más impuestos.

- Contrato con el Grupo turco Kalyon para la instalación y puesta en marcha de un sistema de comunicaciones, sistemas CCTV y Centro de Control en los tramos ferroviarios turcos Bandirma – Bursa – Yenisehir – Osmaneli, por un importe de 3 millones de euros más impuestos.

Este contrato es complementario al firmado en octubre del año pasado que comprendía el diseño y suministro de estos mismos sistemas por un valor de 8,5 millones de euros, lo que eleva a un total de 11,5 millones de euros más impuestos la participación del Grupo Amper en la nueva línea de alta velocidad Bursa-Osmaneli, un proyecto estratégico para TCDD, el operador ferroviario nacional turco.

- Contrato con la DGAM (Dirección General de Armamento y Material), tras ser adjudicatario del Proyecto “Requerimientos Imágenes Alta Resolución para las FAS - Adquisición mediante Proveedor Comercial”, consistente en el suministro comercial de imágenes para proporcionar la capacidad SEOT (Sistema Espacial de Observación Terrestre) que el EMAD (Estado Mayor de Defensa) requiere, al objeto de satisfacer las necesidades de las FAS, tanto dentro como fuera del territorio nacional, en concordancia con lo establecido en el Objetivo de Capacidades Militares (OCM) ciclo 2019-2024, y con el Plan Director de Sistemas Espaciales.

El contrato tiene un importe superior a 3,2 M de euros por 6 meses de suministro, aunque puede prorrogarse por un máximo de 1 año. En la ejecución del proyecto, Grupo Amper dispondrá de un acuerdo tecnológico con el proveedor de servicios en Imagen Satelital e Inteligencia de EEUU, Maxar Technologies (empresa de tecnología espacial que dispone de una infraestructura propia de red satelital de servicio en órbita, especializada en observación de la Tierra y comunicaciones)

A través de este acuerdo, el Grupo Amper accede a una infraestructura tecnológica que le permite tanto proveer como diseñar servicios de alto valor añadido, como inteligencia geoespacial, en imagen y comunicación satelital para distintos sectores y mercados.

► B.U. Industrial

- Acuerdo con Grupo Sener para el desarrollo y comercialización de tecnología eólica marina flotante. En virtud de este acuerdo, ambos Grupos van a desarrollar y comercializar una plataforma flotante semisumergible de acero para turbinas eólicas marinas de potencias superiores a 15 MW. El prototipo, denominado “Hive wind”, se encuentra en fase de desarrollo de ingeniería.

Durante las próximas semanas se ensayará a escala reducida para evaluar su comportamiento hidrodinámico. En el acuerdo participarán varias Unidades de Negocio del Grupo Amper, con el fin de incorporar distintas capacidades de montaje, tecnología e ingeniería al proyecto dada su experiencia y participación en todos los proyectos del sector fabricados en España hasta la fecha.

Con esta apuesta, se busca el objetivo de optimizar el diseño de estructuras flotantes, para multiplicar la fabricación en serie de unidades flotantes con costes reducidos, ante la demanda de este tipo de estructuras prevista para el futuro próximo.

- Proyecto fotovoltaico para su cliente Enel Green Power España en el contexto del acuerdo marco anunciado el 4 de octubre de 2021. El proyecto, que se desarrollará en Aragón, consiste en la construcción, en modalidad BOP, de un parque fotovoltaico de 50 MW.
- Contrato con Navantia para la fabricación y montaje de 7 bloques de acero de dificultad especial (bloques con figura de proa y popa), su prearmamento y pruebas de tanques de los mismos, en cada una de las dos primeras fragatas de la serie F-110 que NAVANTIA fabricará para la Armada.

El contrato comprende un importe total de 10,7 M de euros (5,35 M por buque) más impuestos. Los trabajos se desarrollarán a partir del cuarto trimestre del año 2022 y se prolongarán hasta el segundo trimestre del 2026, ocupando una carga media de personal de unos 60 trabajadores de manera continua.

Grupo Amper consigue con este contrato, junto con los anunciados anteriormente en el verano de 2021, participar con más de 20 M de euros en el proyecto de fabricación de las nuevas Fragatas F-110, consolidándose como empresa referente en el sector naval militar

Gobierno Corporativo

Con fecha 11 de febrero de 2022, Zelenza, S.L., anuncia una participación en Amper S.A. del 5,141%.

Con fecha 18 de marzo de 2022, Jomar e Hijos, S.L. declara una participación en Amper del 5,113% pasando de la posición previa del 4,945% declarada hasta la fecha. D.José Luis Martinavarro Dealbert, consejero dominical de Amper, S.A., ostenta el control de Jomar e Hijos, S.L., al ser consejero delegado de la citada mercantil contando con una participación del 29,7%.

Actividades y resultados de las Unidades de Negocio

A continuación se exponen las cifras más representativas de los negocios del Grupo Amper, del primer trimestre de los ejercicios 2022 y 2021:

| | Cartera de proyectos | | Ventas | | EBITDA | |
|--------------------------|------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| UN. Tecnología | 109.571 ⁽¹⁾ | 106.888 | 20.607 | 19.812 | 3.172 | 1.738 |
| UN. Industrial | 168.651 | 237.481 | 50.876 | 42.549 | 790 | 1.004 |
| UN. Ingeniería | 11.842 | 12.540 | 2.678 | 2.122 | 392 | 393 |
| Total Grupo Amper | 290.064 | 356.909 | 74.161 | 64.483 | 4.354 | 3.135 |

⁽¹⁾ No contempla el contrato descrito a continuación por importe de 17 millones de euros, conseguido con fecha 1 de abril de 2022 y que elevaría la cartera de la unidad tecnológica hasta los 127 millones de euros y por consiguiente la del Grupo hasta los 307 millones de euros.

Hechos Posteriores al cierre del primer trimestre 2022

Con posterioridad al 31 de marzo de 2022 han producido los siguientes hechos relevantes significativos de ser detallados en el presente epígrafe:

► 1 de abril de 2022.

La Unidad de Negocio Tecnológica del Grupo Amper, ha resultado adjudicataria de dos contratos con CEA/Grupo Equatorial Energía, para la provisión de servicios de atención técnico-comercial y mantenimiento preventivo/correctivo de las redes de distribución eléctrica en todo el ámbito geográfico del estado de Amapá, en Brasil.

Los contratos tienen duraciones de 2 y 3 años respectivamente y su importe total es superior a 17 millones de euros.

La Companhia de Eletricidade do Amapá (CEA) atiende a una población de unos 845.000 habitantes, llevando energía a unas 209.000 unidades de consumo en los 16 municipios del estado de Amapá. El Grupo Equatorial Energía cuenta con una fuerte presencia en el sector eléctrico en los segmentos de distribución, transmisión, comercialización, generación distribuida, telecomunicaciones, servicios y saneamiento. Fue el ganador de la subasta realizada por el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES) el 25 de junio de 2021 para la privatización de la Compañía, asociada a la concesión del servicio público de distribución de electricidad en el Estado para los próximos 30 años. Estos contratos forman parte del proceso de renovación y fortalecimiento de la relación tecnológica y comercial entre Grupo Equatorial y Grupo Amper.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada

Cierre: Marzo 2022 – 2021.

| Miles de euros | Marzo 2022 | Marzo 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 74.161 | 64.483 |
| Margen Bruto | 46.554 | 37.239 |
| <i>Margen Bruto (%)</i> | 64% | 58% |
| Gasto de Personal | -36.861 | -30.498 |
| Servicios Exteriores | -7.673 | -5.559 |
| TREI y subvenciones (*) | 2.334 | 1.953 |
| EBITDA | 4.354 | 3.135 |
| <i>Margen EBITDA (%)</i> | 6% | 5% |
| Amortizaciones y Deterioros | -3.375 | -3.191 |
| Resultado de Explotación | 979 | -56 |
| Resultado Financiero | -656 | -713 |
| Resultado Antes de Impuestos | 323 | -769 |
| Impuesto sobre sociedades | --- | --- |
| Resultado Consolidado | 323 | -769 |
| Resultado de las operaciones discontinuadas | 100 | -303 |
| Resultado consolidado después de las operaciones discontinuadas | 423 | -1.072 |

(*) Los gastos de personal y Opex que se registran en los epígrafes “gastos de personal” y “servicios exteriores” dedicados a las actividades de I+D por importe de 2,3 millones de euros, se activan siguiendo criterios contables en el presente epígrafe.

Balance de Situación Consolidado

Cierre: Marzo 2022- Diciembre 2021.

| Miles de euros | Marzo 2022 | Diciembre 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Activos Intangibles | 98.055 | 96.902 |
| Inmovilizado Material | 20.260 | 19.526 |
| Otros activos no corrientes | 12.593 | 12.616 |
| Activo No Corriente | 130.908 | 129.044 |
| Existencias | 13.073 | 14.407 |
| Deudores Comerciales | 148.503 | 137.789 |
| Acreeedores comerciales y otros pasivos corrientes | -114.892 | -119.266 |
| Capital Circulante ⁽³⁾ | 46.684 | 32.930 |
| Patrimonio Neto | 68.708 | 67.121 |
| Otros pasivos no corrientes | -31.105 | -30.643 |
| Efectivo y otros medios líquidos | 28.555 | 31.611 |
| Deuda por Obligaciones y otros valores negociables no corrientes ⁽¹⁾ | -1.600 | -1.600 |
| Deuda Financiera Bancaria no corriente ⁽²⁾ | -25.691 | -25.178 |
| Deuda por Obligaciones y otros valores negociables corrientes ⁽¹⁾ | -58.100 | -52.600 |
| Deuda Financiera Bancaria corriente ⁽²⁾ | -20.943 | -16.443 |
| Posición Financiera Neta ⁽³⁾ | -77.779 | -64.210 |

- (1) **Deuda por Obligaciones y otros valores negociables:** Incorpora la emisión de los Programas de Pagarés emitidos y admitidos en el MARF por un total de 59, 7 millones de euros de acuerdo al cuadro siguiente:

| | Saldo vivo al 31.03.2022 | Vencimientos | Vigencia del programa | Tipos de interés (medio) |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Programa Pagarés "2019" | 14.200 | Octubre 2022 (aval ICO) | Nov-20 | 3,7% |
| Programa Pagarés "2020" | 5.900 | Septiembre 2022 | Nov-21 | 1,7% |
| Programa Pagarés "2021" | 39.600 | Marzo 2023 | Nov-22 | 1,3% |
| Total | 59.700 | | | |

El Grupo Amper ha realizado con éxito nuevas emisiones a lo largo del primer trimestre de 2022 lo que ratifica la solvencia financiera y confianza de los mercados que el Grupo suscita entre sus inversores.

- (2) **Deuda Financiera Bancaria:** Incorpora la línea de préstamos gestionada por el ICO anunciada por el Gobierno de España en el marco de la crisis Covid-19 por 22,6 millones de euros (a largo plazo 19,7 millones de euros). Consecuencia del RD 34/2020 de 17 de noviembre, que facilitó al grupo Amper nuevos plazos de carencia y repago, será partir del mes de mayo cuando el Grupo Amper comenzará, a repagar dichos préstamos, trimestralmente, durante un plazo de 6 años.
- (3) **Capital Circulante / Posición Financiera Neta “PFN”:** Lo anteriormente indicado, se traduce en una posición financiera neta que **muestra un nivel de endeudamiento contenido** teniendo en cuenta los **incrementos en facturación, EBITDA y EBIT**. Así como un capital circulante **positivo y en aumento** con respecto al trimestre anterior.

La gestión de los proyectos en el primer trimestre de 2022, focalizados principalmente en las divisiones naval off-shore y seguridad, comunicaciones-defensa, conlleva una gran exigencia de acopios de recursos tanto externos (materiales y subcontratas) como internos (personal propio). Ello se traduce en un Capital circulante y una PFN con evoluciones similares en valores absolutos pero en signo contrario, así:

- **Capital Circulante:** su aumento recoge las futuras facturaciones a clientes asociadas a los costes incurridos en los proyectos, que por su cronograma y planificación, todavía no se ha producido, y los pagos ya realizados a proveedores / personal asociados.
- **Posición Financiera Neta:** su aumento recoge los pagos y financiaciones de los costes asociados a los proyectos cuyas facturaciones, como se ha explicado, no se han producido aún.

Por último, el cuadro siguiente muestra la relación entre la Posición financiera neta y EBITDA (sin tener en cuenta el incremento de capital circulante):

| | 1T 2022 | 1T 2021 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Deuda Financiera Neta | 77.779 | 49.967 |
| EBITDA (**) | 25.266 | 6.678 |
| | x 3,08 | x 7,48 |

(**) El ratio anterior muestra la cifra de EBITDA anualizada de 12 meses comprendidos anterior a la fecha de reporte (marzo21-marzo22) y (marzo20-marzo21).



www.grupoamper.com