

GRUPOAMPER



Informe Ejecutivo

Presentación de Resultados Tercer Trimestre 2022

14 de noviembre de 2022

Índice

Resumen Ejecutivo Tercer Trimestre 2022

3

Actividades y resultados de las Unidades

10

Hechos Posteriores al cierre del 3Q 2022

11

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

12

Resumen Ejecutivo Tercer Trimestre 2022

**Los ingresos por ventas del Grupo Amper
ascienden a 255 M€
(+21% sobre 3T 2021; 211 M€)**

**El EBITDA supera los 14,8 M€
(+15% sobre 3T 2021; 12,9 M€)**

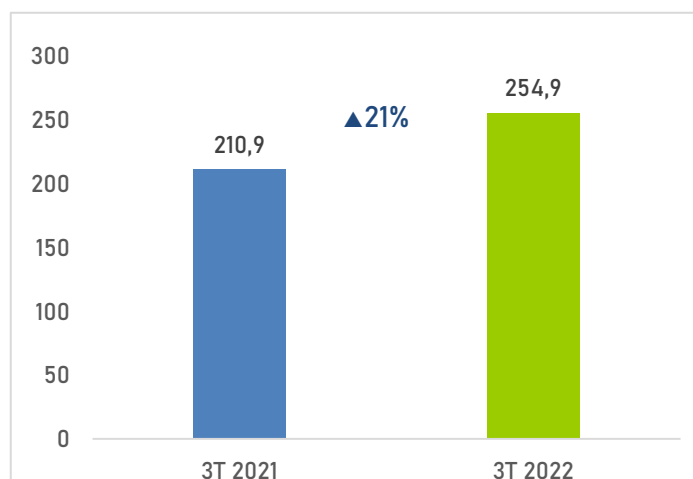
**La Deuda financiera neta se reduce 14,5 M€
en el tercer trimestre (-16% sobre 2T2022)**

**Cifra de cartera superior a los 395 M€
(+24% sobre 2021; 320M€)**

Principales magnitudes del tercer trimestre de 2022:

► Ingresos por ventas

La cifra de ingresos acumulada al cierre del tercer trimestre de 2022 alcanza los **254,9 millones de euros**, +21% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior (210,9 millones de euros).



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

► EBITDA

El **EBITDA consolidado del Grupo al cierre del tercer trimestre de 2022 supera los 14,8 millones de euros**, frente a los 12,9 millones de euros del mismo periodo del año anterior (+15%).

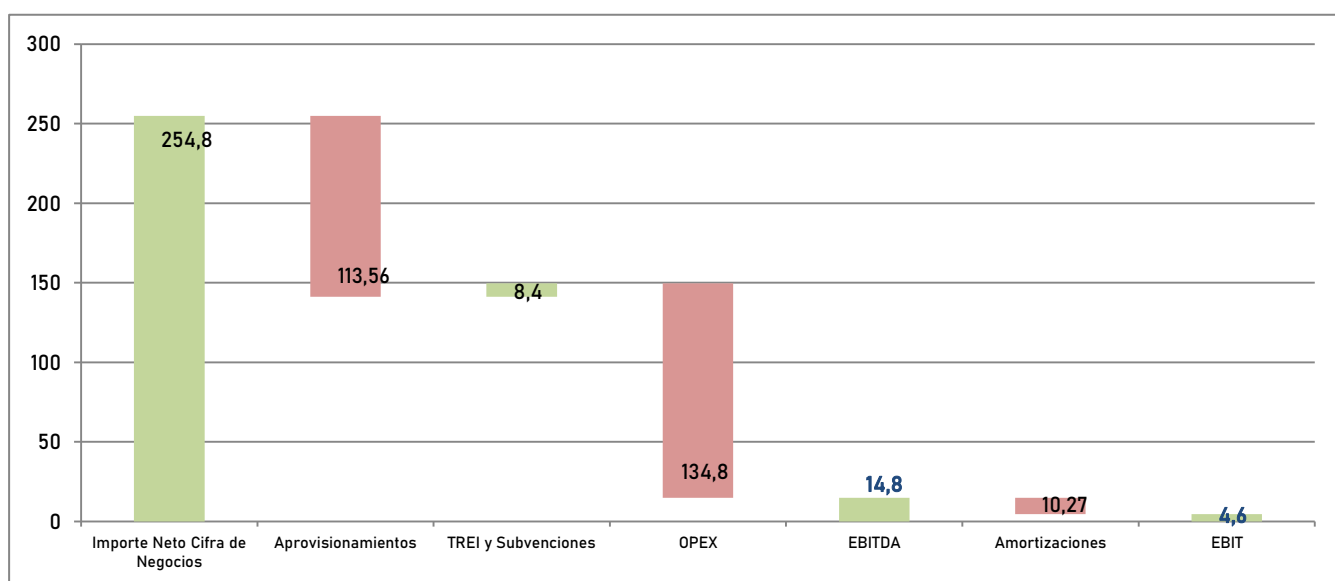
El margen EBITDA/ventas del grupo alcanza el 5,8% (6,1% en 3T 2021). Erosión de márgenes, aunque limitada, por incremento de los precios de la energía, transporte y logística, materias primas y componentes que afectan a los mercados.

► **Resultado de Explotación**

El Grupo Amper presenta un resultado de explotación positivo (EBIT) de 4,6 millones de euros (4,6 M€ en 2021), considerando que las amortizaciones alcanzan 10,3 millones de euros frente a 8,2 millones de euros del mismo periodo del ejercicio anterior. Con el mismo efecto de amortizaciones el Beneficio de Explotación de la actividad sería de 6,3 M de euros, más de un 40% mejor que en 2021.

La cifra de amortizaciones aumenta un 25% con respecto al mismo periodo comparable del pasado ejercicio.

El siguiente cuadro muestra la composición del EBIT del Grupo Amper 3T 2022:

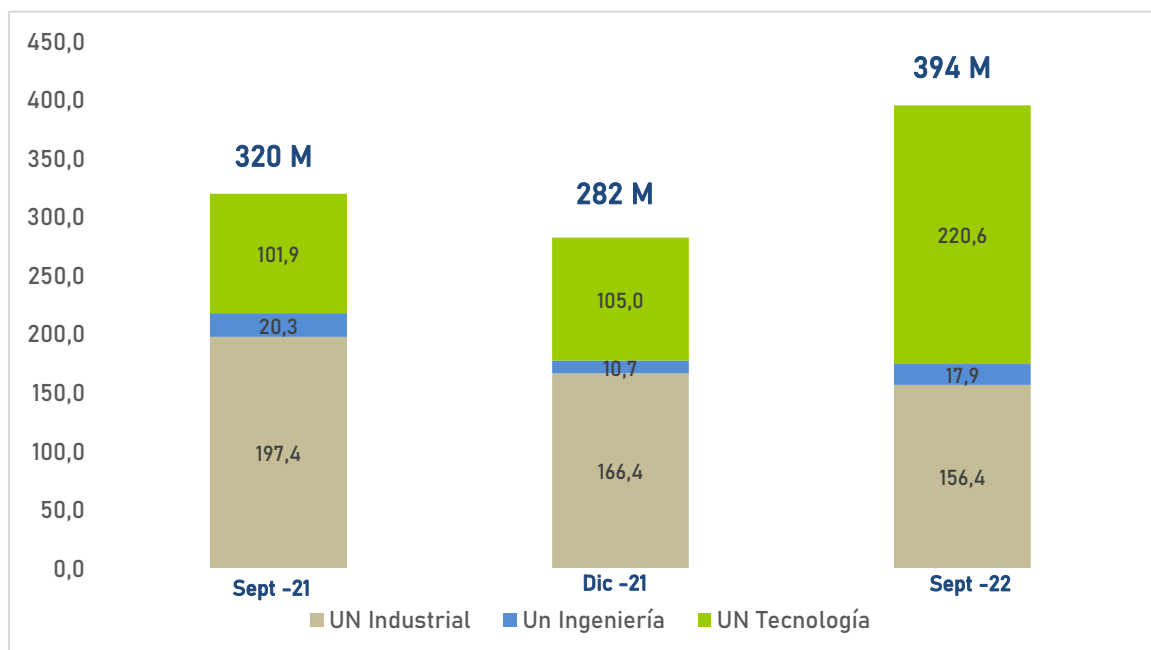


Todos los efectos citados anteriormente relacionados con el aumento de volumen y mayores márgenes se trasladan al resultado consolidado del ejercicio.

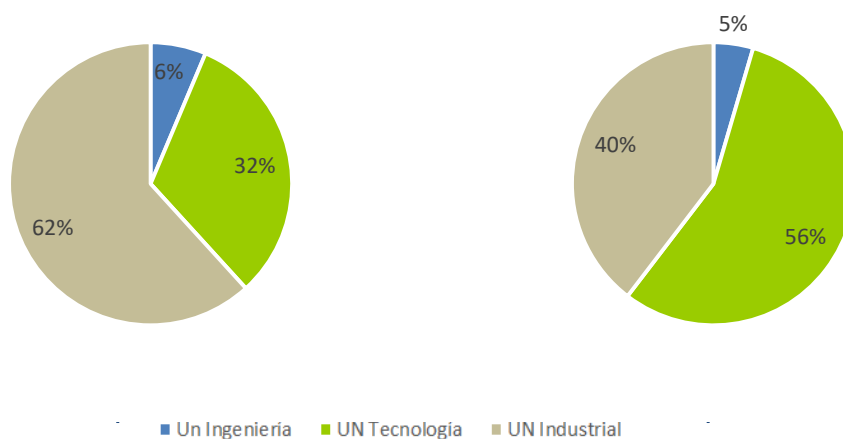
Así, el Grupo alcanza un beneficio consolidado de 1 M€.

► **Cartera de Proyectos**

La cartera de proyectos **supera los 394 millones de euros al cierre del tercer trimestre de 2022** (vs. 320 millones de euros en el mismo periodo de 2021, +24% y vs. 282 millones a cierre del ejercicio 2021, +13%).



La cartera de la Unidad de Negocio de Tecnología ha aumentado vs. 3T 2021 (+116%) y ha incrementado su peso en el cómputo total de la del Grupo, totalizando el 56% vs. 32% en 3T2021.



Hechos destacados en 3T 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.

➤ Atlas Engineering and Construction GMBH

4 de mayo de 2022 Adquisición del 45% de la sociedad alemana Atlas Engineering and Construction GMBH por un importe de 225 miles de euros y un compromiso de financiación adicional de 1,35 M de euros para ejecución de proyectos. La participación es de control. El Grupo Amper tiene además una opción de compra por hasta el 21% más de la sociedad.

Con esta adquisición, el Grupo entra en la gestión de proyectos de red, despliegue de fibra y su equipamiento, para operadoras de telecomunicaciones en Alemania, ampliando además su portfolio de soluciones en el mercado de las telecomunicaciones y profundizando en su diversificación geográfica, lo que le permite reforzar sus actuales relaciones con las principales operadoras como proveedora de equipamiento FTTH de última milla e incorporar nuevos servicios en un mercado de alto potencial de crecimiento.

En tal sentido, Atlas resultó adjudicataria en diciembre de 2021 por parte de la sociedad Unsere Grüne Glasfaser (UGG, una sociedad alemana propiedad de Telefónica y su socia Allianz), de un contrato valorado en 110 M€ y con despliegue en un periodo de tres años, que todavía no se ha iniciado y que alcanzará a 70.000 viviendas en la región de Baviera. El Gobierno alemán tiene como objetivo llegar en 2025, a través de una infraestructura Gbit, a todas las regiones y municipios a través de cable de fibra óptica mediante el FTTH.

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

- Contratación 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. Estos contratos forman parte del proceso de renovación y fortalecimiento de la relación tecnológica y comercial entre Grupo Equatorial y Grupo Amper.

- 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 millones 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 millones de euros del acuerdo marco original, por lo que el total de ejecución del proyecto entre los ejercicios 2021, 2022 y 2023 será superior a los 74 millones de euros más impuestos.

Adicional a este contrato con fecha 19 de octubre de 2022, ha recibido un pedido de su cliente EKS (anterior Green Power Technologies) para la fabricación y suministro de 50 inversores fotovoltaicos por importe de 4,5 millones 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 y febrero de éste 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 millones de euros por 6 meses de suministro. Este contrato se ha prorrogado por 3 millones de euros adicionales. En la ejecución del proyecto, Grupo Amper dispone 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).

► B.U. Industrial

- Concesión de 69.385 m2 de terreno en el Puerto Exterior de Ferrol por un periodo de 30 años por parte de la Autoridad Portuaria de Ferrol-San Cibrao, Esta concesión para la división Nava Off-shore del Grupo Amper complementará la capacidad productiva ya desarrollada por el Grupo en las instalaciones de los clientes, permitiéndole asumir nuevos proyectos de construcción de estructuras completas para el sector energético de eólica marina.

El Grupo Amper acometerá una inversión superior a 25 millones de euros en este proyecto, que estará en funcionamiento en el último trimestre de 2023. El Grupo Amper estima que la facturación anual en estas instalaciones será superior a 250 millones de euros.

Para el Grupo Amper la inversión responde a su apuesta sectorial por las energías renovables y, en concreto, por la energía eólica offshore, tal y como definió en su Plan Estratégico 2021-2024. Según la “Estrategia UE sobre las Energías Renovables Marinas” de la Comisión Europea, la Eólica Marina crecerá desde los 12GW actuales hasta los 60GW desarrollados en 2030 en Europa. Este objetivo requiere por tanto la fabricación de más de 30.000 estructuras flotantes y fijas en los próximos 8 años, sin que exista en el mercado europeo capacidad y emplazamientos suficientes para afrontar dichas magnitudes.

- 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 millones de euros (5,35 millones de euros 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 millones 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%. A fecha del presente documento la participación asciende a 7,871%.

Con fecha 18 de marzo de 2022, Jomar e Hijos, S.L. declara una participación en Amper del 5,176% 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%.

La pasada Junta General de Accionistas celebrada el 209 de junio de 2022, aprobó el nombramiento como consejeros de D. Enrique López Pérez y D. José Fernández González con la calificación de consejeros dominicales, en representación de Zelenza, S.L.

Amortización parcial del Programa de Pagarés

Con fecha 30 de septiembre de 2022 el Grupo Amper ha amortizado 6,7 millones de euros, relativos al vencimiento del programa de pagarés que en dicha fecha ascendía a 24,6 millones de euros, renovándose el resto de pagarés con fechas comprendidas entre los 1 y 4 meses.

Igualmente, en los primeros días del mes de octubre, el grupo Amper ha amortizado un total de 8,8 millones de euros de los vencimientos por importe de 18,1 millones de euros que en dichas fechas se producían, con renovaciones del resto del importe con fechas comprendidas entre los 1 y 4 meses

En dicha renovación, los accionistas consejeros dominicales de referencia del Grupo Amper, Jomar e Hijos, SL. y Zelenza SL., suscribieron 3 millones de euros.

Ambas amortizaciones citadas han supuesto la reducción del endeudamiento bruto de la compañía en 15,5 millones de euros con la gestión de su propio circulante, sin recurrir por tanto a nuevo endeudamiento al mercado financiero.

Actividades y resultados de las Unidades de Negocio

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

3 ^{er} Trimestre	Cartera de proyectos			Ventas			EBITDA		
	2022		2021	2022		2021	2022		2021
UN. Tecnología	220.637	117%	101.902	89.151	52%	58.676	9.094	54%	5.940
UN. Industrial	156.359	-21%	197.358	156.670	7%	146.674	4.007	-2%	4.084
UN. Ingeniería	17.901	-12%	20.335	9.037	62%	5.567	1.726	-40%	2.861
Total Grupo Amper	394.897	24%	319.595	254.858	21%	210.917	14.827	15%	12.885

Hechos Posteriores al cierre del tercer trimestre de 2022

Gobierno Corporativo:

Con fecha 2 de noviembre de 2022 el Consejo de Administración de Amper S.A., por unanimidad, y previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, ha adoptado los siguientes acuerdos:

Nombrar a Don Enrique López Pérez como Consejero Delegado y primer ejecutivo de Amper S.A.

Asimismo, ha acordado la continuidad de Don Pedro Morenés Eulate como Presidente del Consejo de Administración de Amper S.A. con funciones no ejecutivas.

Tal y como establece la ley, como consecuencia de su designación como Consejero Delegado y primer ejecutivo de Amper S.A., Don Enrique López Pérez abandona la Comisión de Auditoría y Control y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

Contratación relevante:

Con fecha 19 de octubre de 2022 la Unidad de Negocio Tecnológica del Grupo a través de su división de Tecnologías de Energía y Control, ha recibido un pedido de su cliente EKS (anterior Green Power Technologies) para la fabricación y suministro de 50 inversores fotovoltaicos por importe de 4,5 millones de euros más impuestos.

Este pedido no se encuentra incluido en el contrato marco de octubre de 2020 por importe de 47,5 millones de euros ni en su adenda de enero de 2022 por 26,7 M de euros (que están desarrollando su ejecución con mayor rapidez de la prevista), toda vez que tiene por destino un nuevo cliente finalista y un nuevo mercado (Asia). La producción de este pedido tendrá lugar íntegramente este año 2022.

Con fecha 28 de octubre de 2022 la División Telecom/IoT, dentro de la Unidad de Negocio Tecnológica del Grupo, ha sido adjudicataria de un contrato para el suministro de 106.000 unidades de cables de fibra óptica conectorizados.

El importe del contrato es de 3,4 M de euros y se enmarca dentro del Plan de Despliegue de Red de Fibra Óptica de Telefónica de Argentina (TASA). El Grupo Amper, a través de su división Telecom/IoT es un partner de referencia de Telefónica en el despliegue de red FTTH en todos los países donde este cliente tiene presencia.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada

Cierre: Septiembre 2022 – 2021.

Miles de euros	Septiembre 2022	Septiembre 2021
Importe Neto de la Cifra de Negocios	254.858	210.917
Margen Bruto	141.291	122.743
<i>Margen Bruto (%)</i>	55%	58%
Gasto de Personal	-109.503	-99.012
Servicios Exteriores	-25.360	-18.301
Trabajos realizados para el inmovilizado	6.950	7.038
Subvenciones y otros ingresos	1.449	417
EBITDA	14.827	12.885
<i>Margen EBITDA (%)</i>	5,8%	6,1%
Amortizaciones y Deterioros	-10.277	-8.248
Resultado de Explotación	4.550	4.637
Resultado Financiero	-3.573	-3.085
Resultado Antes de Impuestos	977	1.552
Impuesto sobre sociedades	---	---
Resultado Consolidado	976	1.552
Resultado de las operaciones discontinuadas	-772	-893
Resultado consolidado después de las operaciones discontinuadas	205	659
<i>Atribuido Sociedad Dominante</i>	590	106
<i>Atribuido Intereses Minoritarios</i>	-385	553

Balance de Situación Consolidado

Cierre: Septiembre 2022- Diciembre 2021.

Miles de euros	Septiembre 2022	Diciembre 2021
Activos Intangibles	99.593	97.103
Inmovilizado Material	20.479	19.526
Otros activos no corrientes	12.191	12.616
Activo No Corriente	132.263	129.245
Existencias	18.115	14.407
Deudores Comerciales	182.319	137.789
Acreeedores comerciales y otros pasivos corrientes	-142.058	-119.266
Capital Circulante	58.376	32.930
Patrimonio Neto	65.641	67.154
Otros pasivos no corrientes	-42.591	-30.811
Efectivo y otros medios líquidos	22.902	31.611
Deuda por Obligaciones y otros valores negociables no corrientes	---	-1.600
Deuda Financiera Bancaria no corriente (Financiación ICO)	-24.671	-25.178
Deuda por Obligaciones y otros valores negociables corrientes	-55.000	-52.600
Deuda Financiera Bancaria corriente	-25.638	-16.443
Posición Financiera Neta ⁽¹⁾	-82.407	-64.210

(1) **Posición Financiera Neta / EBITDA:**

Tal y como se ha citado en las páginas anteriores, los primeros días del mes de octubre, se ha producido la amortización de 8,8 millones de euros del programa de pagarés, conforme el calendario de vencimiento establecido.

El siguiente cuadro refleja la posición financiera neta proforma, teniendo en cuenta el impacto de dicha amortización sobre los datos reales del cierre de septiembre que se ha producido con la gestión del circulante (cuentas por cobrar) que la compañía tenía ya facturadas, así como de obra pendiente de certificar que el Grupo Amper ha gestionado para su cobro.

Miles de euros	Septiembre 22 Proforma
Efectivo y otros medios líquidos	22.902
Deuda Financiera Bancaria no corriente (Financiación ICO)	-24.671
Deuda por Obligaciones y otros valores negociables corrientes	-46.200
Deuda Financiera Bancaria corriente	-25.638
Posición Financiera Neta Proforma	-73.607

Por último, el cuadro siguiente muestra la relación entre la Posición financiera neta y EBITDA, este último calculado de manera anualiza en los 12 meses anteriores a la fecha de cierre semestral:

	Septiembre 22 Proforma	Junio 22	Septiembre 21
Deuda Financiera Neta	73.607	88.081	59.815
EBITDA anualizado	25.989	26.413	16.177
	x 2,8	x 3,3	x 3,7

Muestra una reducción del ratio DFN/EBITDA del 23% en los últimos 12 meses.



www.grupoamper.com