



Informe de Gestión

**Resultados del ejercicio 2013**

27 de febrero de 2014

## ÍNDICE

---

RESUMEN EJECUTIVO .....	3
RESULTADOS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2013 .....	4
HECHOS REMARCABLES .....	6
ACTIVIDAD POR UNIDADES DE NEGOCIO .....	11
ESPAÑA .....	11
AMÉRICA LATINA .....	13
DEFENSA .....	15
PACÍFICO SUR .....	17
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS .....	18
BALANCE DE SITUACIÓN .....	19
DESGLOSE DE LA DEUDA FINANCIERA NETA POR MERCADOS .....	20
HECHOS RELEVANTES .....	22

## RESUMEN EJECUTIVO

---

- A pesar de las mayores dificultades de financiación de sus operaciones, que han limitado la capacidad de ejecutar la cartera, el Grupo Amper cierra el ejercicio 2013 con un EBITDA normalizado de 18 millones de euros, igualando el EBITDA normalizado alcanzado en el ejercicio 2012.
- El Plan de Ajuste del Grupo aplicado en el ejercicio 2013 ha resultado en una reducción de los costes de explotación recurrentes de 19 millones de euros.
- El Grupo ha reconocido pérdidas contables no recurrentes en 2013<sup>1</sup> equivalentes a 58 millones de euros y que han provocado que, el Grupo Amper y su sociedad dominante, Amper S.A., presenten a cierre del ejercicio 2013 un patrimonio neto negativo. Este hecho precipita la necesidad de proceder a la reestructuración del capital.
- Con objeto de continuar dicho proceso, en diciembre 2013, Amper prorrogó el acuerdo de *stand-still* (contrato de no inicio y suspensión de acciones) con sus entidades financieras que, el 17 de febrero pasado, ha sido extendido hasta el 18 de abril de 2014 (inclusive).
- La Compañía y el Comité Coordinador del sindicato de bancos (SteerCo) están debatiendo varias alternativas de refinanciación, pasando todas ellas por la entrada de dinero nuevo y por el apoyo de las entidades financieras al balance del Grupo. La continuidad de las operaciones está condicionada a la resolución satisfactoria del dicho proceso de refinanciación y a la obtención de fuentes de financiación adicionales que permitan la ejecución del Plan Estratégico 2014-2018 y garantice la viabilidad de la compañía en el corto, medio y largo plazo. De hecho, la capacidad del Grupo de continuar en funcionamiento depende de la finalización satisfactoria del proceso que, si bien se encuentra en avanzado estado de negociación, por el momento, no ha concluido y que dada la complejidad del proceso y las circunstancias y condicionantes del mismo (incluyendo la obtención de nuevos fondos en una ampliación de capital dineraria), existen riesgos de que no finalice de forma satisfactoria.
- También en apoyo del Plan de reestructuración del capital, la Compañía ha reforzado sus fondos propios por medio de la capitalización de créditos por importe de 4,5 millones de euros por la privatización de eLandia y la ampliación de capital por importe de 5,3 millones de euros.
- La Compañía ha comenzado -durante 2013- la desinversión en activos no estratégicos, comenzando por la venta de su filial Epicom.

---

<sup>1</sup> Por deterioro de la cartera de inversión, créditos fiscales, fondo de comercio de los negocios en España y otros ajustes contables no recurrentes.

- Por otra parte, Emiraje Systems y Amper Programas (Defensa) continúan negociando la terminación del contrato de desarrollo de un sistema militar de mando y control para el ejército de Emiratos Árabes Unidos después de la oferta de cancelación amistosa recibida por Defensa en 2013.

## RESULTADOS EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2013

### Nuevo reporting por divisiones y regiones diferenciadas

A partir de enero de 2013, los resultados consolidados del Grupo Amper se reportan según la nueva estructura organizativa aprobada en el mes de diciembre 2012, que contempla cuatro Unidades de Negocio: España, América Latina, Defensa y Pacífico Sur. La Unidad de Negocio de América Latina incluye el mercado de Brasil. Al haberse modificado las agrupaciones y criterios, algunos de los datos de 2013 podrán diferir de los presentados en el ejercicio anterior.

En seguimiento de su Plan de Negocio 2013-2016, (ahora revisado 2014-2018), y sin olvidar el Plan de Ajustes, el Grupo Amper está ahora incidiendo sobre las unidades con menor rentabilidad o con algún problema específico, como son los riesgos de tipo cambiario y flujos de efectivo. Este último es el caso de Venezuela, donde el Grupo ha sufrido la devaluación producida en febrero de 2013, y las restricciones de salida de efectivo del país.

	Contratación		Cifra negocio		EBITDA		EBITDA normalizado	
	2013	2012*	2013	2012*	2013	2012*	2013	2012*
<b>España</b>	30.081	81.550	45.685	89.436	(13.829)	(13.947)	(6.354)	(7.280)
<b>Latinoamérica</b>	192.552	195.632	189.719	193.707	12.228	7.538	12.968	7.538
<b>Defensa</b>	10.947	14.838	21.743	37.691	(1.324)	5.708	1.416	7.584
<b>Pacífico Sur</b>	N/A	N/A	28.170	27.250	9.750	10.263	9.750	10.263
<b>CONSOLIDADO</b>	<b>234.300</b>	<b>292.020</b>	<b>285.317</b>	<b>348.084</b>	<b>6.825</b>	<b>9.562</b>	<b>17.780</b>	<b>18.105</b>

\*Algunos de los datos referentes al 2012 han sido reclasificados en función de la estructura organizativa actual del Grupo Amper, con objeto de facilitar su homogeneidad y comprensión de las cifras.

La **contratación** del Grupo Amper en el ejercicio 2013 ha ascendido a 234,3 millones de euros, un 20% inferior a la contratación del mismo periodo de 2012. Este descenso ha estado motivado principalmente por la caída de la contratación en España en un 62%, debido a la desfavorable coyuntura económica, así como a las dificultades de acceso al crédito por el proceso de refinanciación en el que se encuentra inmerso el Grupo. El peso de la contratación en el mercado exterior se ha incrementado en el ejercicio 2013 respecto al año anterior, representando un 85% frente a un 73% el año anterior, y respecto al 38% de la cifra de hace cuatro años, en el ejercicio 2010.

La **cifra de negocio** en el ejercicio 2013 ha sido de 285,3 millones de euros, frente a 348,1 millones de euros en el ejercicio 2012, lo cual supone un descenso del 18% respecto al periodo anterior. Al igual que en la contratación, este descenso ha estado centrado en el mercado España, cuya cifra de negocios ha descendido casi un 49% en el ejercicio 2013. Adicionalmente, la cifra de ventas de la División de Defensa ha descendido un 42%, como consecuencia de la conclusión del contrato de Emiraje Systems. Las ventas en el exterior han representado un 83% de la cifra de negocio consolidada, frente a un 76% en el ejercicio 2012 y un 36% en el ejercicio 2010.

La caída en ventas se ha visto compensada por un importante descenso de los costes de personal y de explotación fruto del Plan de Ajustes del Grupo. En este sentido, los gastos de explotación recurrentes del Grupo en el ejercicio 2013 se han visto reducidos en 19 millones de euros con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, centrados principalmente en las divisiones de España y Latinoamérica.

El **EBITDA normalizado** del ejercicio 2013 ha sido de 18 millones de euros, en línea con el EBITDA normalizado alcanzado en el ejercicio 2012. Se han registrado provisiones de reestructuración de personal y saneamientos de determinadas partidas de balance por importe de 11 millones de euros, llegando así a un **EBITDA** de 6,8 millones de euros, frente a los 9,6 millones de euros del ejercicio 2012, que incorporaba provisiones por importe de 8,5 millones de euros.

Las **pérdidas netas** a 31 de diciembre de 2013 ascienden a 78 millones de euros, frente a las pérdidas de 25 millones de euros del mismo periodo del ejercicio anterior. Estas pérdidas incluyen ajustes de valor, sin efecto en la tesorería de la sociedad, sobre determinados activos (fondo de comercio de los negocios en España, créditos fiscales y otros ajustes contables no recurrentes) que han supuesto un impacto contable de 58 millones de euros, y que ha provocado que el Grupo Amper y su sociedad dominante, Amper S.A., presente a cierre del ejercicio 2013 un patrimonio neto negativo.

## HECHOS REMARCABLES

---

**Plan de Ajustes: continúa siendo implementado generando nuevos ahorros.**

### **Plan de Ajuste: reestructuración y optimización de la eficiencia**

El Grupo ha superado los objetivos señalados en el Plan de Ajustes, y ha llegado a reducir hasta 19 MM€ los costes estructurales recurrentes en todo el Grupo para 2013.

El Plan de Ajuste ha tenido mayor incidencia en España por la reducción de costes de personal, pero también ha surtido efecto en el resto del Grupo. Tras este gran esfuerzo realizado por toda la organización, se espera que el EBITDA de la División de España en el ejercicio 2014 sea positivo.

En seguimiento de su Plan de Ajustes, Amper se encuentra en proceso de reducir el impacto de aquellas líneas de negocio o contratos en el Grupo con menor rentabilidad.

### **Nueva organización**

Como parte de su Plan Estratégico 2013-2016, (ahora revisado 2014-2018), el Grupo Amper está en proceso de unificar criterios, metodologías y procesos, basándose en aquellos que más éxito tienen en el mercado.

Por este motivo, durante el segundo semestre de 2013, el Grupo Amper nombró a un Director Comercial Corporativo para todo el Grupo, quien será el encargado de trasladar las metodologías y el éxito en las cifras a todos los mercados, encargándose además de desarrollar e introducir todo el portfolio de productos en el de conjunto los clientes y mercados en los que opera el Grupo Amper.

En esta línea y con el objetivo de relanzar los negocios en España, a finales del ejercicio 2013, se ha nombrado a tres nuevos directores de negocio de las tres áreas (Acceso, Seguridad y Servicios) sitas en la Unidad de Comunicación y Seguridad de la región España.

**Nueva estructura comercial**

## **Nuevo Plan Estratégico: reestructuración del capital**

### **Capital social**

Tras la implementación del Plan de Ajuste, el Grupo se ha centrado en el Plan Estratégico 2014-2018 que contempla, entre otros, la búsqueda de la solidez financiera mediante un proceso de reestructuración del capital.

### **Refuerzo del capital**

En esta línea, en el tercer trimestre 2013, se ejecutó una ampliación de capital dineraria por importe de 5,3 millones de euros que el accionista Veremonte España, S.L. había desembolsado anticipadamente en parte.

Los fondos propios de la Compañía también se han visto reforzados en 2013 por medio de una capitalización de créditos por una cuantía de 4,5 millones de euros por la privatización de eLandia.

No obstante, los ajustes contables en el valor de determinados activos así como operaciones tal y como la desinversión en Epicom S.A. han generado pérdidas contables significativas que han reducido el patrimonio neto del Grupo.

### **Reconocimiento del deterioro de ciertos activos**

Dichas pérdidas contables incluyen la provisión por reestructuración de personal, el deterioro de la cartera de inversión por la venta de Epicom S.A, el ajuste de los créditos fiscales, el deterioro del fondo de comercio de los negocios en España y otros ajustes contables no recurrentes, que han supuesto un impacto contable de 58 millones de euros, y que ha provocado que el Grupo Amper y su sociedad dominante, Amper S.A., presente a cierre del ejercicio 2013 un patrimonio neto negativo.

Debido a la negativa evolución del negocio en España en el ejercicio 2013 por las circunstancias expuestas a continuación y acaecidas en el mismo, la Unidad Generadora de Efectivo sobre la cual fue asignada el fondo de comercio "Comunicación y Seguridad España" ha presentado dificultades de liquidez y reducción en la generación de caja debido a:

## Patrimonio neto

-Dentro de las medidas puestas en marcha en el ejercicio anterior para el desarrollo del Plan de Negocio del Grupo, el 27 de diciembre de 2012 el Consejo de Administración de Amper, S.A. acordó una ampliación de capital por importe de 15 millones de euros, de los cuales sólo se han conseguido 5,3 millones de euros.

-El proceso de refinanciación actualmente en curso así como la falta de acuerdos en firme con las entidades financieras ha limitado el acceso al crédito externo durante el ejercicio 2013 para financiar el capital circulante requerido para el negocio en España.

-La falta de obtención de fuentes de financiación adicionales necesarias para asegurar la ejecución del Plan de Negocio en el ejercicio 2013.

- El desarrollo del negocio de España en la región latinoamericana no ha tenido el comportamiento esperado.

Por todo ello, la Dirección y los Administradores del Grupo han realizado una evaluación de la recuperabilidad del fondo de comercio de la Unidad Generadora de Efectivo "Comunicación y Seguridad España", identificando un deterioro en dicho fondo de comercio por importe de 25.016 miles de euros, que ha sido registrado en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2013 adjunta.

## Proceso de reestructuración de la deuda.

Con objeto de continuar el proceso de refinanciación de la deuda, en diciembre 2013, Amper prorrogó el acuerdo de stand-still (contrato de no inicio y suspensión de acciones) con sus entidades financieras y, el 17 de febrero pasado, dicho stand-still ha sido extendido hasta el 18 de abril de 2014 (inclusive).

Al plasmar las cuentas anuales al cierre del ejercicio 2013 un patrimonio neto negativo, el periodo de proceder a la reestructuración capital mediante la reconstrucción de la deuda -entre otras- ha quedado fijado definitivamente.

Durante el periodo de stand-still, Amper y el sindicato de bancos intentarán llegar a un acuerdo final sobre la reestructuración de la deuda del grupo en España.

A la fecha, la Compañía y el Comité Coordinador del sindicato de bancos (SteerCo) están debatiendo varias

## Negociaciones para reestructurar la deuda

alternativas de refinanciación, pasando todas ellas por la entrada de dinero nuevo y por el apoyo de las entidades financieras al balance del Grupo.

La continuidad de las operaciones está condicionada a la resolución satisfactoria del proceso de refinanciación y a la obtención de fuentes de financiación adicionales que permitan la ejecución del Plan Estratégico 2014-2018 y garantice la viabilidad de la compañía en el corto, medio y largo plazo. De hecho, la capacidad del Grupo de continuar en funcionamiento depende de la finalización satisfactoria del proceso que, si bien se encuentra en avanzado estado de negociación, por el momento, no ha concluido y que dada la complejidad del proceso y las circunstancias y condicionantes del mismo (incluyendo la obtención de nuevos fondos en una ampliación de capital dineraria), existen riesgos de que no finalice de forma satisfactoria.

#### **Nuevo Plan Estratégico: reducción del peso de las líneas de negocio con menor rentabilidad**

Conforme lo previsto en su Plan Estratégico, el Grupo Amper está analizando las unidades de negocio con menor o nula rentabilidad.

Entre éstas, el Grupo ha comenzado por España donde se han identificado contratos o actividades con pérdida de volumen u otros problemas asociados, que han llevado al Grupo a iniciar un proceso de salida de estos contratos.

#### **Consolidación de la internacionalización**

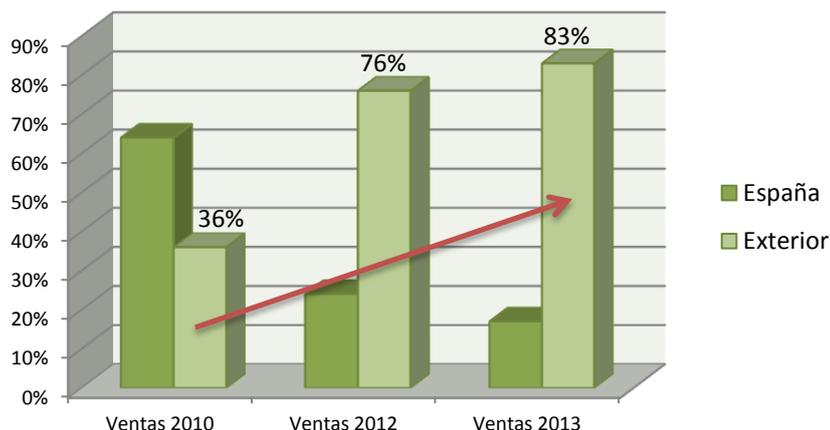
La contratación del periodo ha tenido un componente del 85% en el mercado exterior. Por otro lado, las ventas en el mercado exterior han supuesto un 83% del total de la cifra de negocio durante el ejercicio 2013.

### **Racionalización de las líneas de negocio**



En esta línea destacar que, ya en el 1T 2013, Amper pasó a ser propietaria de casi el 99% de la sociedad eLandia Internacional Inc, titular de las Unidades de Negocio de América Latina y Pacífico Sur.

**El crecimiento en el mercado exterior contrasta frente a la situación en 2010.**



**Nuevo plan de ventas de la División Seguridad en América Latina**

### Diversificación sectorial y de producto

El grupo continúa confiando, no sólo en la diversificación geográfica, sino también en el cross selling, diversificando productos y clientes objetivo, pertenecientes a la práctica totalidad de sectores o industrias.

Con esta estrategia, el área de Seguridad que forma parte de la Unidad de Negocio de España, está elaborando su nuevo plan de ventas en Latinoamérica y centrará sus esfuerzos en los productos con mayores perspectivas y márgenes. El área de Seguridad ya ha conseguido un éxito con un proyecto de Seguridad Nacional para un Estado de la República Mexicana. El contrato, que asciende a 7,8 millones de dólares.

Por su parte, durante 2013, el área de Acceso ha rediseñado su estrategia de ventas para 2014 que también se centra, no solo en los productos relacionados con fibra óptica en España, sino también en potenciar las ventas en Latinoamérica. Los efectos de esta estrategia se están reflejando positivamente en las cifras de esta División en 2014.

## ACTIVIDAD POR UNIDADES DE NEGOCIO

---

### ESPAÑA

---

Datos en miles de euros (M€)

España	2013	2012 (*)
<b>Contratación</b>	30.081	81.550
<b>Ventas</b>	45.685	89.436
<b>Ebitda</b>	(13.829)	(13.947)

\* Algunos de los datos referentes al 2012 han sido reclasificados en función de la estructura organizativa actual del Grupo Amper, con objeto de facilitar su homogeneidad y comprensión de las cifras.

El negocio en España se ha visto afectado muy significativamente en el ejercicio 2013 por la desfavorable coyuntura económica actual y por la débil evolución del mercado nacional, con caídas importantes en las tres áreas de negocio (Acceso, Seguridad y Servicios). La contratación y las ventas del período han sido inferiores a las del ejercicio 2012 en un 62% y en un 49%, respectivamente.

Es de reseñar que el proceso de refinanciación en el que se halla inmerso actualmente el Grupo en España ha dificultado el acceso al crédito externo y, por consiguiente, la capacidad de nueva contratación. Asimismo, en el negocio de acceso durante el 2013 se han producido retrasos en la homologación de nuevos productos para el principal cliente lo que ha impactado de forma relevante en el descenso de la contratación en el período. Sin embargo, desde comienzos del ejercicio 2014 se observa una tendencia positiva en la contratación de esta línea de negocio con un crecimiento en la contratación en los dos primeros meses del ejercicio 2014.

Como parte del Plan Estratégico de la compañía y con el objetivo de relanzar los negocios en España, se nombró a finales del ejercicio 2013 a tres nuevos directores de negocio de las tres áreas (Acceso, Seguridad y Servicios), lo que supone un cambio de estrategia comercial del Grupo en España.

Es importante resaltar la venta de la filial Epicom, S.A. en octubre de 2013. La salida del perímetro del perímetro de consolidación del Grupo en España representa un impacto en ventas y en contratación del 6% y 10%, respectivamente.

A pesar del descenso en las ventas, el margen bruto del período en España ha sido superior en 8 puntos porcentuales, al haberse concentrado las ventas en proyectos de mayores márgenes.

El EBITDA normalizado del período asciende a -6.4 millones de euros. Durante el ejercicio 2013 se ha continuado con el plan de ajustes de personal, aprobándose un nuevo Expediente de Regulación de Empleo en el mes de diciembre de 2013 y que ha tenido un impacto en la cuenta de resultados de la División de España de 2,2 millones de euros. Asimismo, se han llevado a cabo un saneamiento de los negocios en España y ajustes de valor en determinados activos que han supuesto unas pérdidas contables de 5,2 millones de euros.

No obstante, y a pesar de la caída en ventas, la implementación de las políticas de reducción de costes en el Grupo y, especialmente, en España iniciadas en el ejercicio anterior, han supuesto una disminución en los costes de explotación de 11,4 millones de euros (un 32% menos que en el ejercicio anterior).

### **Principales contratos**

Durante el año 2013, Amper Sistemas ha finalizado la certificación del equipo "Router para Fibra Óptica". El mercado potencial de este operador de comunicaciones para este tipo de producto supera el millón de unidades en 2014. Estimamos que la contratación para este producto pueda alcanzar en 2014 un negocio superior a 7 millones de euros. Durante las primeras semanas del año 2014, se han entregado y se está llevando a cabo el despliegue de las primeras 1.000 unidades en clientes finales para verificar la idoneidad del mismo en entornos reales.

En el área de Seguridad, dentro del sector Protección de Fronteras, destaca el contrato conseguido en UTE con INDRA para la actualización de los despliegues fijos del SIVE (Sistema Integrado de Vigilancia Exterior) de Granada, Málaga y Ceuta, por un importe superior a los dos millones de euros.

Durante el ejercicio 2013, este área ha firmado un importante contrato para su tecnología Gemyc y Némesis en Latinoamérica por importe de 7,8 millones de euros. De esta forma se refuerza la estrategia del Grupo de diversificación de productos y cross-selling en todas las geografías donde desarrolla sus actividades.

## AMÉRICA LATINA

---

Datos en miles de euros (M€)

América Latina	2013	2012 (*)
<b>Contratación</b>	192.552	195.632
<b>Ventas</b>	189.719	193.707
<b>Ebitda</b>	12.228	7.538

\* Algunos de los datos referentes al 2012 han sido reclasificados en función de la estructura organizativa actual del Grupo Amper, con objeto de facilitar su homogeneidad y comprensión de las cifras.

La evolución de la División de América Latina durante el ejercicio 2013 ha sido positiva, en línea con las previsiones marcadas; si bien, se ha producido un descenso en la cifra de contratación y ventas del período del 2%.

El EBITDA normalizado del periodo asciende a 16 millones de euros, con un incremento muy significativo con respecto al ejercicio anterior, como consecuencia de la mejora en márgenes y por la reducción de costes de explotación en 10 millones de euros (un 17% inferior al ejercicio anterior).

Los resultados financieros del ejercicio se han visto perjudicados en América Latina por la desfavorable evolución del tipo de cambio del real brasileño, así como por la devaluación del bolívar venezolano. El impacto en resultados por las diferencias de cambio en América Latina en el ejercicio ha sido de 5.4 millones de euros de pérdidas.

### **Principales contratos**

El Grupo Amper, a través de su filial Desca, logró un proyecto de Seguridad Nacional para un Estado de la República Mexicana, consiste en el suministro, instalación y puesta en marcha de la infraestructura, equipos y tecnología necesaria para reducir los índices delictivos de alto impacto en esta región.

DESCA Panamá participó en el proyecto de desarrollo de la infraestructura tecnológica (IT) de Minera Panamá, S.A., en virtud de crecimiento continuo de su plataforma operativa. Dicha filial del Grupo Amper en Panamá también ha suministrado en este ejercicio 2013 los sistemas para hacer operativo el Contact Center más grande de la región, compuesto por 2.500 puestos dando servicio a Santo Domingo y República Dominicana.

En Ecuador, el Grupo Amper, a través de su filial DESCA, continúa con el trabajo de renovación de la red de infraestructuras de telecomunicaciones de Ecuador para la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, empresa pública líder en dicho país que ofrece servicios avanzados en las áreas de tecnologías de comunicación.

Desca Colombia, obtuvo en 2013 un contrato por importe de 2,1 millones de dólares con la Refinería de Cartagena (Reficar), para el suministro de equipos,

implementación, pruebas, migración, acreditación, estabilización y demás servicios necesarios para proveer la solución de infraestructura activa de red de datos y telefonía IP de sus instalaciones.

## DEFENSA

---

Datos en miles de euros (M€)

Defensa	2013	2012 (*)
<b>Contratación</b>	10.947	14.838
<b>Ventas</b>	21.743	37.691
<b>Ebitda</b>	(1.324)	5.708

\* Algunos de los datos referentes al de 2012 han sido reclasificados en función de la estructura organizativa actual del Grupo Amper, con objeto de facilitar su homogeneidad y comprensión de las cifras.

El ejercicio 2013 en la División de Defensa se ha visto marcado por la suspensión del principal contrato de la Sociedad en octubre de 2013.

Tal y como se comunicó el 4 de octubre de 2013 como hecho relevante, el cliente Emiraje Systems notificó a Amper Programas (filial de Defensa del Grupo), la decisión del Ejército de Tierra de Emiratos Árabes Unidos de concluir de manera amistosa el Contrato principal para el desarrollo y suministro de un sistema militar en el que Amper Programas es subcontratista. A la vista de dicha decisión, en su comunicación, Emiraje Systems agradecía a Amper Programas su colaboración y ofrecía a esta última, en su calidad de subcontratista, la conclusión de mutuo acuerdo de su contrato de 21 de febrero de 2011.

Con fecha 10 de octubre de 2013, la Sociedad comunicó a Emiraje Systems la cuantía reclamada, que alcanza el importe de 33.5 millones de euros. A fecha actual, la Sociedad continúa en negociaciones para intentar alcanzar un acuerdo de resolución amistosa, no pudiendo determinarse la indemnización que finalmente que recibirá.

Asimismo, y aislando el efecto comentado en los apartados anteriores, en el mercado nacional, las ventas y la contratación de la División de Defensa continúan afectadas por la caída de la actividad en España con especial relevancia de las Administraciones Públicas.

Por todo ello, la cifra de ventas y contratación en el ejercicio 2013 ha descendido con respecto al ejercicio anterior en un 26% y 42%, respectivamente. Asimismo, el EBITDA normalizado del ejercicio asciende a 1,4 millones de euros. Debido a la pérdida del contrato principal de esta sociedad, se aprobó un Expediente de Regulación de Empleo cuyo coste es de 2,7 millones de euros, que ha sido registrado en las cuentas anuales del ejercicio 2013.

### **Principales contratos**

Destaca el Acuerdo Marco alcanzado con el Ejército de Tierra para el mantenimiento de equipos radio por valor de 2,5 millones de euros.

Adicionalmente, Amper Programas, filial de Amper, ha firmado un contrato con el Ministerio de Defensa para suministrar sistemas de inhibición personal

contra amenazas en baja frecuencia por un importe superior a 1,3 millones de euros. El equipamiento suministrado por la filial de Defensa, está siendo utilizado en diferentes países de la OTAN.

## PACÍFICO SUR

---

Datos en miles de euros (M€)

Pacífico Sur	2013	2012 (*)
<b>Contratación</b>	N/A	N/A
<b>Ventas</b>	28.170	27.250
<b>Ebitda</b>	9.750	10.263

\* Algunos de los datos referentes al 2012 han sido reclasificados en función de la estructura organizativa actual del Grupo Amper, con objeto de facilitar su homogeneidad y comprensión de las cifras.

Dadas las características de las actividades en el Pacífico Sur, al tratarse de contratos recurrentes y en su gran mayoría de contratos pre-pagados, el volumen de contratación es muy poco significativo con respecto al total de las ventas, y por ello no se desglosa esta magnitud.

La cifra de ventas en el ejercicio 2013 ha aumentado un 3% con respecto al ejercicio anterior, mientras que el EBITDA ha disminuido ligeramente en un 5% por el aumento en los costes de explotación, debido a los costes de mantenimiento de las nuevas infraestructuras. La evolución positiva del negocio se ha producido por las mejoras desarrolladas en los sistemas de redes de las islas de Samoa y de Samoa Americana.

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Cierre: diciembre 2013

Cuentas de resultados consolidadas	(miles de euros)	
	2013	2012
Importe neto de la cifra de negocio	285.317	348.084
Aprovisionamientos	(167.838)	(211.888)
Otros Ingresos	3.457	4.451
Gastos de personal	(73.665)	(95.463)
Otros Gastos de explotación	(40.446)	(35.622)
<b>EBITDA</b>	<b>6.825</b>	<b>9.562</b>
<i>Costes no recurrentes</i>	<i>10.955</i>	<i>8.543</i>
<b>EBITDA normalizado</b>	<b>17.780</b>	<b>18.105</b>
Amortizaciones	(10.405)	(13.547)
Deterioro por enajenación de inmovilizado	(8.501)	(200)
Resultado por deterioro de activos	(25.096)	26
<b>EBIT</b>	<b>(37.177)</b>	<b>(4.159)</b>
Resultado financiero	(27.284)	(20.994)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(64.461)</b>	<b>(25.153)</b>
Impuesto de sociedades	(13.824)	556
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>(78.285)</b>	<b>(24.597)</b>
Intereses minoritarios	3.266	19
<b>Resultado Neto Atribuible</b>	<b>(75.019)</b>	<b>(24.578)</b>

El **EBITDA normalizado** del ejercicio 2013 ha alcanzado la cifra de 18 millones de euros. Se han registrado provisiones de reestructuración de personal y saneamientos de determinadas partidas de balance por importe de 11 millones de euros, llegando así a un **EBITDA** de 6,8 millones de euros en el ejercicio 2013, frente a los 18 millones de euros de EBITDA normalizado del ejercicio 2012, que incorporaba provisiones por importe de 8,5 millones de euros, llegando así la cifra de 9,6 millones de euros de EBITDA en 2012.

## BALANCE DE SITUACIÓN

Cierre: diciembre 2013

Balances de situación consolidados	(miles de euros)	
	31-dic-13	31-dic-12
Activos intangibles	60.425	104.685
Inmovilizado material	34.060	36.696
Otros activos no corrientes	44.596	53.425
<b>Activo no corriente</b>	<b>139.081</b>	<b>194.806</b>
Existencias	32.942	34.547
Inversiones financieras a corto plazo	3.027	19.575
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	123.108	154.447
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	38.662	14.805
<b>Activo corriente</b>	<b>197.739</b>	<b>223.374</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>336.820</b>	<b>418.180</b>
<b>Patrimonio Neto</b>	<b>(57.502)</b>	<b>31.482</b>
Deuda financiera a largo plazo	20.013	126.822
Otros pasivos no corrientes	36.107	35.245
<b>Pasivo No Corriente</b>	<b>56.120</b>	<b>162.067</b>
Deuda financiera a corto plazo	144.026	26.849
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	175.463	182.394
Otros pasivos corrientes	18.713	15.388
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>338.202</b>	<b>224.631</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>336.820</b>	<b>418.180</b>

## DESGLOSE DE LA DEUDA FINANCIERA NETA POR MERCADOS

Cierre: diciembre 2013

<b>España (perímetro de refinanciación)</b>	<b>121,26</b>
<b>Endeudamiento a corto plazo</b>	121,26
<b>Sindicado</b>	48,59
<b>Pólizas de crédito</b>	74,47
<b>Resto financiación a corto plazo</b>	-1,80
<b>Endeudamiento a largo plazo</b>	---
<b>Defensa (*)</b>	-14,19
<b>Brasil</b>	10,74
<b>Pacífico</b>	12,71
<b>Endeudamiento a corto plazo</b>	-2,73
<b>Endeudamiento a largo plazo</b>	15,44
<b>Resto América Latina</b>	-23,36
<b>Endeudamiento a corto plazo</b>	-23,36
<b>Endeudamiento a largo plazo</b>	----
<b>TOTAL AMPER</b>	<b>101,76</b>

(\*) Incluye tesorería pignorada de la filial de Defensa por importe de 15,2 millones de euros, registrada en “Otros activos no corrientes”

La deuda financiera neta a 31 de diciembre 2013 asciende a 107 millones de euros no habiendo variación con respecto el ejercicio 2012.

Las principales variaciones se han producido en España, por el aumento de la deuda financiera debido a la mayor disposición de las líneas de financiación del circulante en el período y pólizas de crédito y al efecto del stand-still en vigor, en el Pacífico por el aumento de la financiación y en América Latina por el incremento de los saldos en tesorería en la filial de Venezuela.

La posición financiera por mercados no incluye los préstamos entre empresas del Grupo en cada uno de las líneas de negocio siendo su efecto cero en la deuda financiera neta del Grupo.

La Compañía inició el 30 de abril un proceso de renegociación con las entidades financieras partícipes en la Financiación Sindicada con la finalidad de reestructurar los términos de la deuda de la matriz de forma que la nueva

estructura financiera resulte adecuada en el corto, medio y largo plazo, ajustándose a la generación y disposición de tesorería del Grupo de acuerdo a su Plan de Negocio. Con fecha 1 de julio de 2013 entró en vigor el acuerdo de suspensión de obligaciones ("stand-still") alcanzado con el sindicato de bancos. Con fecha 17 de febrero de 2014 se alcanzó un acuerdo con las entidades financieras para la prórroga del stand-still vigente desde el 1 de Julio de 2013 y cuyo plazo finaliza el 18 de abril de 2014.

## HECHOS RELEVANTES DEL ÚLTIMO TRIMESTRE

27/12/2013	Cuestiones laborales	<p>El 29 de noviembre 2013, Amper S.A. anunció el inicio del periodo de consultas en el marco de un Expediente de Regulación de Empleo (ERE).</p> <p>Con fecha 26 de diciembre de 2013, AMPER S.A y sus filiales, Amper Sistemas S.A. y Landata Comunicaciones de Empresa, S.A., alcanzaron un acuerdo con la representación sindical, que ha sido presentado ante la administración laboral con fecha de hoy. Dicho acuerdo contempla la puesta en marcha de un Expediente de Regulación de Empleo mixto de suspensión y extinción de relaciones de trabajo y, en su conjunto, conviene lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Extinción de 5 contratos de trabajo.</li> <li><input type="checkbox"/> Suspensión temporal de 85 contratos, que podrán pasar a extinción hasta el 30 de junio de 2014.</li> </ul> <p>Los resultados de la Compañía en los próximos ejercicios se verán favorecidos por la mayor eficiencia en costes de personal que este acuerdo supone, con lo que se espera poner en la senda de los beneficios la actividad en España.</p>
16/12/2013	Proceso de optimización de la estructura de capital del Grupo	<p>En seguimiento de los hechos relevantes de 30 de abril, 28 de junio y 30 de septiembre pasados, Amper comunica que ha llegado a un acuerdo con las entidades financieras para la prórroga del stand still vigente desde 1 de julio (contrato de no inicio y suspensión de acciones). El stand still estará en vigor hasta el 17 de febrero de 2014.</p> <p>Durante este periodo Amper y el sindicato de bancos intentarán llegar a un acuerdo sobre la restructuración de la deuda del Grupo en España.</p> <p>Esta medida se enmarca dentro del Plan de Negocio de Amper y más concretamente en su Plan de Optimización de la Estructura de Capital</p>
13/12/2013	Composición del Consejo de Administración	<p>La Comisión de Auditoría de Amper S.A. ha modificado a su Presidente, que ha pasado a ser D. Jose F. Mateu (consejero independiente).</p> <p>En consecuencia la Comisión de Auditoría queda conformada por D. Jose F. Mateu (Presidente), D. Luis J. Bastida (vocal) y D. Ignacio Bonilla (vocal).</p>
29/11/2013	Cuestiones laborales	<p>El Grupo AMPER ha presentado, en el día de hoy, un Expediente de Regulación de Empleo respecto a su actividad en España que contempla la suspensión temporal de contrato</p>

		<p>(ERTE) y/o extinción (ERE) de un total de 105 contratos de trabajo, de los que 40 serían contratos no incluidos en el expediente 2013 y 65 de ellos que ya habían estado incluidos en el expediente 2013. Con esta presentación, comenzará el período de consultas con los representantes de los trabajadores. El expediente afectará a Amper S.A, Amper Sistemas S.A. y Landata Comunicaciones de Empresa, S.A.</p> <p>La finalidad de este Expediente es la de adecuar los recursos y costes laborales a la actividad del Grupo en España, para poner en la senda de los beneficios la actividad en esta región.</p>
19/11/2013	Negociaciones: admisiones, modificaciones y exclusiones	<p>En seguimiento del hecho relevante de 13 de noviembre de 2013 (195146) relativo al aumento de capital con derecho de suscripción preferente, Amper comunica que con fecha de hoy la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha procedido a la verificación previa de los requisitos legalmente exigidos para la admisión a negociación de las 3.157.896 nuevas acciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, emitidas con motivo del citado aumento de capital, por un importe total de 5.368.423,20 euros.</p> <p>De acuerdo con la información de que dispone la Sociedad, se estima que las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Madrid y Barcelona admitirán a cotización las nuevas acciones con efectos desde el día 21 de noviembre de 2013. Las nuevas acciones están representadas mediante anotaciones en cuenta y contratarán en el Sistema de Interconexión Bursátil</p>
01/11/2013	Préstamos, créditos y avales	<p>En seguimiento del hecho relevante de ayer 31 de octubre 2013, Amper desea concretar que la venta de su filial EPICOM S.A ha supuesto una minusvalía contable de 7,5 Millones de euro.</p>
31/10/2013	Préstamos, créditos y avales	<p>En seguimiento del hecho relevante de 30 de septiembre pasado (nº 193341), Amper comunica que el stand still (Contrato no Inicio y Suspensión de Acciones) se proroga automáticamente hasta el 16 de diciembre próximo, al haberse cumplido la condición relativa a la desinversión en activos no estratégicos mediante la venta de la totalidad de las acciones representativas del capital social de EPICOM S.A. a la sociedad cotizada Duro Felguera, S.A.</p> <p>EPICOM S.A. es una filial unipersonal del Grupo Amper dedicada a la fabricación y diseño de equipos de alta seguridad y sistemas criptográficos para comunicaciones seguras.</p> <p>El precio de la transacción que ha quedado perfeccionada en el día de hoy ha sido de 4,6 millones de euros.</p> <p>Esta medida se enmarca dentro del Plan Estratégico 2013-2016 del Grupo Amper y más concretamente en su Plan de</p>

		Optimización de la Estructura de Capital.
31/10/2013	Aumentos y reducciones de capital	<p>En seguimiento de los hechos relevantes de 28 de diciembre de 2012 (180621 y 180623) y 8 de octubre de 2013 (193679), Amper comunica que con fecha de hoy ha cerrado el periodo de suscripción preferente y el periodo de asignación de acciones adicionales de la ampliación de capital con derecho de suscripción preferente, acordada por el Consejo de Administración de fecha 27 de diciembre de 2012 y modificada por Consejo por escrito y sin sesión de fecha 5 de julio de 2013. Así mismo, la compañía ha decidido no abrir periodo de asignación discrecional, declarando concluida la ampliación de capital por un importe total efectivo de 5.368.423,20 euros.</p> <p>La suscripción de las acciones se ha producido en dos periodos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Periodo de Suscripción Preferente, finalizado con fecha 24 de octubre de 2013, en el que se han suscrito 2.162.080 acciones ordinarias de nueva emisión de Amper, S.A., lo que representa un 24,51% del aumento de capital.</li> <li><input type="checkbox"/> Periodo de Asignación de Acciones Adicionales, finalizado con fecha de hoy 31 de octubre de 2013, en el que se han suscrito 995.816 acciones ordinarias de nueva emisión de Amper, S.A., lo que representa un 11,29% del aumento de capital.</li> </ul> <p>En consecuencia, el resultado final de la ampliación de capital es el siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Total acciones suscritas: 3.157.896</li> <li><input type="checkbox"/> Importe total suscrito: 5.368.423,20 euros</li> <li><input type="checkbox"/> 35,80% de suscripción del aumento de capital c/ Marconi, 3 Parque Tecnológico de Madrid 28760 Tres Cantos, Madrid</li> </ul> <p>En los próximos días Amper procederá al otorgamiento de la escritura pública del aumento de capital, tramitando su inscripción en el Registro Mercantil de Madrid, y procediendo, a continuación, a la admisión a negociación de las acciones nuevas en las Bolsas de Valores de Madrid y Barcelona.</p>
08/10/2013	Aumentos y reducciones de capital	<p>En seguimiento de los hechos relevantes de 28 de diciembre de 2012 (180621 y 180623), Amper comunica que con fecha de hoy la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") ha aprobado y registrado la Nota sobre Acciones en la que figuran los términos y condiciones de la ampliación de capital con derecho de suscripción preferente, acordada por el Consejo de Administración de fecha 27 de diciembre de 2012 y modificada por Consejo por escrito y sin sesión de fecha 5 de julio de 2013, por importe máximo de 14.996.040,00 euros mediante la emisión de 8.821.200 acciones, así como el procedimiento de suscripción de las acciones nuevas. La Nota sobre Acciones junto con el Documento de Registro inscrito en el registro de la CNMV con</p>

		<p>fecha 21 de junio de 2013, conformarán el correspondiente folleto informativo.</p> <p>La publicación del anuncio de la oferta de inscripción de la nueva emisión en el Boletín Oficial del Registro Mercantil está prevista para el día 9 de octubre de 2013, en cuyo caso, el periodo de suscripción preferente comprenderá desde el 10 hasta el 24 de octubre de 2013.</p> <p>El folleto informativo se encuentra a disposición del público en el domicilio social de Amper, y en formato electrónico, en la página web corporativa de Amper (<a href="http://www.amper.es">www.amper.es</a>) y en la página web de la CNMV (<a href="http://www.cnmv.es">www.cnmv.es</a>).</p>
04/10/2013	Otros sobre negocio y situación financiera: Contrato de la División de Defensa.	<p>El cliente Emiraje Systems ha comunicado a Amper Programas (filial de Defensa del Grupo), la decisión del Ejército de Tierra de Emiratos Árabes Unidos de resolver de manera amistosa el Contrato principal para el desarrollo y suministro de un sistema militar en el que Amper Programas es subcontratista.</p> <p>A la vista de dicha decisión, en su comunicación, Emiraje Systems agradece a Amper Programas su colaboración y ofrece a esta última, en su calidad de subcontratista, la conclusión de mutuo acuerdo de su contrato de 21 de febrero de 2011. Para ello Emiraje Systems ha solicitado que se le proporcione, antes del 10 de octubre próximo, una estimación del importe que Amper Programas propone como indemnización para ser sometido a un comité formado por el cliente final y el propio Emiraje Systems.</p>
01/10/2013	Admisiones	<p>En relación con el hecho relevante de 15/07/2013 (190582), con fecha de hoy, la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha procedido a la verificación previa de los requisitos exigidos legalmente para la admisión a negociación de las 2.691.452 nuevas acciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, emitidas por AMPER S.A. por acuerdo de la Junta General de Accionistas de 18 de junio de 2013 por un importe total de emisión de 4.575.468,40 Euros.</p> <p>De acuerdo con la información de que dispone la Sociedad, se estima que las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Madrid y Barcelona admitirán a cotización las nuevas acciones con efectos desde mañana, día 2 de octubre de 2013. Las nuevas acciones están representadas mediante anotaciones en cuenta y contratarán en el Sistema de Interconexión Bursátil.</p>