

Presentación de Resultados 2023

Informe Ejecutivo

El presente informe puede contener manifestaciones de futuro, expectativas, estimaciones o previsiones sobre la Sociedad y su Grupo a la fecha del mismo. Estas estimaciones o previsiones no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos, incertidumbres y otros factores que podrían determinar que los resultados finales difieran de los contenidos en las citadas estimaciones o previsiones.

La información contenida en este informe ha sido elaborada internamente por la Sociedad y no ha sido auditada o revisada por el auditor de cuentas.

La Sociedad, sus accionistas, administradores, directivos y empleados no asumen ningún tipo de responsabilidad sobre el contenido del presente informe, y nada de su contenido puede ser entendido como una manifestación o garantía sobre los aspectos tratados en el mismo. La Sociedad no asume ninguna obligación de publicar modificaciones o actualizaciones sobre la información aquí contenida.

Este informe en ningún caso puede ser considerado como una oferta para la adquisición de acciones de la Sociedad.

01. Resumen Ejecutivo	4
02. Información Financiera del Grupo	8
• Resultados operativos consolidados	
• Resultados netos consolidados	
• Balance de situación consolidado	
• Estado de flujo de efectivo	
03. Evolución del Negocio	13
• Grupo	
• Defensa, Seguridad y Comunicaciones	
• Energía y Sostenibilidad	
Hechos Destacados del año	17
Hechos Posteriores al Cierre del año	20
04. Conclusiones	23
Anexos	25
Medidas alternativas de rendimiento (APMs)	
Glosario	

01.

Resumen Ejecutivo

Resumen Ejecutivo*

Buen desempeño operativo

Ventas	EBITDA	EBITDA %
+14,3%	+126,8%	+3.4p.p.
vs 2022 ¹	vs 2022 ¹	vs 2022 ¹

- ▲ Fuerte crecimiento Orgánico
- ▲ Incremento de márgenes por mejoras operativas y comerciales, así como medidas de eficiencia y ajuste de costes

Estructura de capital reforzada mediante una ampliación de capital con derechos

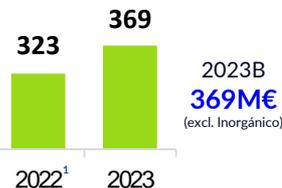
- ▲ Transacción ampliamente apoyada por los accionistas actuales de Amper e inversores institucionales domésticos e internacionales
- ▲ Sobredemanda de la ampliación en la primera y segunda ronda, sin posibilidad de abrir una tercera ronda de inversores

4,2x **2,8x**³(ex Financiación Alternativa)
 DFN² / EBITDA
 -5,6x vs 2022 **-4x** vs 2022³

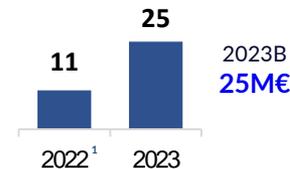


Cumplimiento de objetivos 2023

Ventas



EBITDA



Seguimiento en 2 Unidades de Negocio

Ventas 2023
+14,3% vs 22¹



Cartera 2023
+26,2% vs 22¹



* Datos comparados considerando la reexpresión de determinadas partidas de los estados financieros relativos al ejercicio 2022 de acuerdo a [información privilegiada publicada con fecha 21/11/23](#) (ver página 20)

¹ Cartera Normalizada 2022: excluyendo efecto cartera de la sociedad Atlas (contrato 109M€), dado que se desinvierte en dicha sociedad en 2023

² DFN = Deuda Financiera Neta (ver Anexo de Medidas Alternativas de Rendimiento)

³ El ratio de Deuda Financiera Neta / EBITDA 2022 es de 9,8x, que difiere del comunicado al mercado, tanto en el informe ejecutivo de presentación de resultados del año 2022, como en la presentación del Plan Estratégico y de Transformación 2023-2026 realizada el 10 de mayo y la presentación de resultados del primer semestre de 2023. Esto es debido a la reexpresión* y un cambio de criterio en la definición de la Deuda Financiera Neta, pasando a estar formada por todos los pasivos financieros, tanto bancarios y Programa de Pagarés, como otros pasivos financieros alternativos. La Sociedad venía reportando históricamente la Deuda Financiera Neta incluyendo pasivos financieros exclusivamente bancarios y Programa de Pagarés (ver Anexo de Medidas Alternativas de Rendimiento).

Resultados 2023*

386M€
Cartera

+26,2% vs 2022¹

369M€
Ventas

+14,2% vs 2022

25M€
EBITDA

+126,8% vs 2022

6,9%
Margen EBITDA %

+3.4 p.p. vs 2022

4,2x | **2,8x**³(ex Financiación Alternativa)
DFN² / EBITDA

-5,6x vs 2022 | -4x vs 2022³

Los resultados de 2023 están en línea con los objetivos anuales comunicados por la compañía en su Plan Estratégico y de Transformación 2023-2026, alcanzando los 25,4M€ de EBITDA (objetivo de 25M€), con un Margen EBITDA % del 6,9% (objetivo de 6,6%). La mejora del Margen EBITDA % es consecuencia del cumplimiento del objetivo de EBITDA a pesar del desplazamiento de 12M€ de ventas inorgánicas a 2024.

En cuanto al ratio de DFN/EBITDA, considerando el criterio histórico de cálculo de la compañía, se encuentra en 2,8x (objetivo de 2,3x), como consecuencia del retraso a 2024 de la previsión de entrada de 25M€ de caja procedentes de las desinversiones contempladas.

* Datos comparados considerando la reexpresión de determinadas partidas de los estados financieros relativos al ejercicio 2022 de acuerdo a [información privilegiada publicada con fecha 21/11/23](#) (ver página 20)

¹ Cartera Normalizada 2022: excluyendo efecto cartera de la sociedad Atlas (contrato 109M€), dado que se desinvierte en dicha sociedad en 2023

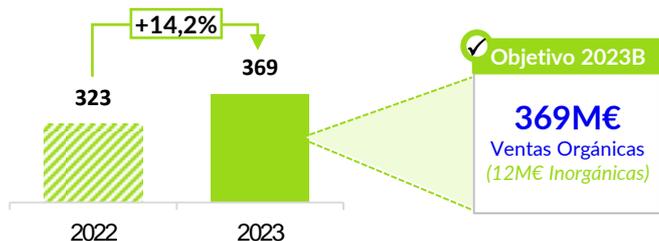
² DFN = Deuda Financiera Neta (ver Anexo de Medidas Alternativas de Rendimiento)

³ El ratio de Deuda Financiera Neta / EBITDA 2022 es de 9,8x, que difiere del comunicado al mercado, tanto en el informe ejecutivo de presentación de resultados del año 2022, como en la presentación del Plan Estratégico y de Transformación 2023-2026 realizada el 10 de mayo y la presentación de resultados del primer semestre de 2023. Esto es debido a la reexpresión* y un cambio de criterio en la definición de la Deuda Financiera Neta, pasando a estar formada por todos los pasivos financieros, tanto bancarios y Programa de Pagarés, como otros pasivos financieros alternativos. La Sociedad venía reportando históricamente la Deuda Financiera Neta incluyendo pasivos financieros exclusivamente bancarios y Programa de Pagarés (ver Anexo de Medidas Alternativas de Rendimiento).

Resultados 2023

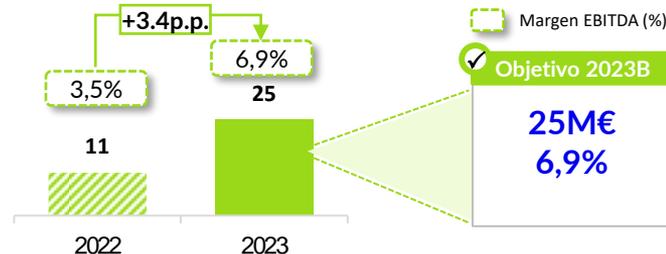
Ventas

Las ventas crecieron apoyándose en una mejora en las dos Unidades de Negocio de la Compañía



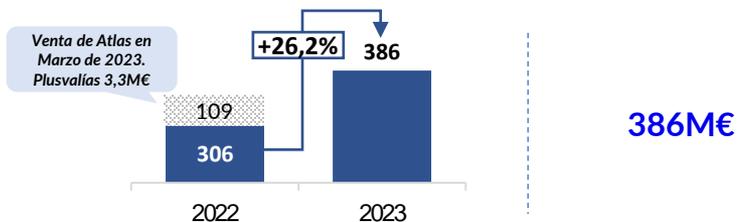
EBITDA – Margen EBITDA %

Gran aumento del EBITDA (+126,8% vs 2022) impulsado por el incremento de ventas, mejora de márgenes y reducción de costes



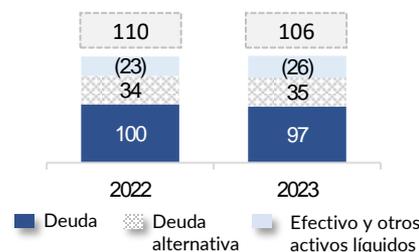
Cartera

Cartera superior a las Ventas de 1 año del Grupo Amper, además de oportunidades identificadas y cualificadas por más de 1.300M€¹



Deuda Financiera Neta

Mejora producida principalmente como consecuencia de la ampliación de capital de 31M€ y el crecimiento del EBITDA



2022 vs. 2023

a) 6,8x \rightarrow 2,8x²
 (excl. financiación alternativa)

b) 9,8x \rightarrow 4,2x²

La compañía se encuentra en proceso de mejora de plazos y costes en 2024

¹ Oportunidades potenciales de negocio de más de 1M€ individualmente, de las cuales se tiene detalle suficiente como para identificar su probabilidad de concretarse (P1) y en su caso ser ganadas (P2), incluidas en los sistemas de gestión internos de oportunidades comerciales

² Retraso a 2024 de la previsión de entrada de 25M€ de caja procedentes de las desinversiones contempladas

Objetivos 2024

Cartera Ventas Orgánicas EBITDA Orgánico Margen EBITDA % Orgánico DFN / EBITDA

2023

386M€

369M€

25M€

6,9%

4,2x / 2,8x⁽¹⁾

2024

>500M€

+29% vs 2023

428M€

+15,9% vs 2023

35M€

+37,8% vs 2023

8,2%

+1,3 p.p. vs 2023

3,2x

-1x vs 2023

Reforzamiento de la Cartera impulsado por **nuevas contrataciones relevantes...**

... fruto de la **nueva estrategia y modelo de negocio**, así como la **mejora de los procesos comerciales**

Objetivo de Ventas Orgánicas se mantiene en línea con el Plan Estratégico y de Transformación 2023-2026.....

...se considera una **ejecución de las desinversiones** con impacto en las Ventas Orgánicas...

...adicionalmente, el Crecimiento Inorgánico lleva cierto retraso, con una **previsión 2024 de Ventas Inorgánicas entre 50 y 75M€**

Objetivo de EBITDA orgánico se mantiene en línea con el Plan Estratégico y de Transformación 2023-2026...

... como consecuencia del **incremento de ventas**, los efectos de las medidas de **eficiencia y ajuste de costes** implementados en 2023, así como las **mejoras operativas de estrategia y procesos comerciales...**

...se estima que las **operaciones inorgánicas** generarán en 2024 un EBITDA entre **6 y 10M€**

Margen EBITDA % incrementará...

... como consecuencia de (i) **las mejoras operativas** implementadas en la **ejecución de proyectos y servicios**, (ii) una **estrategia de negocio enfocada a proyectos y servicios con mejores márgenes**, y (iii) la puesta en marcha de **medidas de eficiencia y ajuste de costes...**

...las posibles **operaciones inorgánicas** tendrán un Margen EBITDA % estimado de **12% - 14%**

Ratio DFN/EBITDA total (incluyendo alternativos) alineado con el previsto en el Plan Estratégico y de Transformación 2023-2026...

... gracias al refuerzo de la generación de caja operativa, además de la **entrada esperada de en torno a 25M€** de caja procedentes de las desinversiones previstas...

...en paralelo, se gestionará la **ampliación de los plazos de la deuda.**

(1) Excluyendo financiación alternativa. La Deuda Financiera Neta, pasando a estar formada por todos los pasivos financieros, tanto bancarios y Programa de Pagarés, como otros pasivos financieros alternativos. La Sociedad venía reportando históricamente la Deuda Financiera Neta incluyendo pasivos financieros exclusivamente bancarios y Programa de Pagarés. (ver Anexo de Medidas Alternativas de Rendimiento).

02.

Información Financiera del Grupo

Resultados Operativos Consolidados

Millones de euros	2023	2022	Variación
VENTAS	369,4	323,3	14,3%
Aprovisionamientos y otros gastos de explotación	(204,2)	(183,1)	11,5%
Gastos de personal	(154,4)	(147,1)	5,0%
Activaciones de CAPEX / TREI y subvenciones	14,6	18,1	-19,3%
EBITDA	25,4	11,2	126,8%
MARGEN EBITDA %	6,9%	3,5%	+3.4 p.p.
Amortizaciones y deterioros	(15,0)	(14,2)	5,6%
EBIT	10,4	(3,0)	+13,4M€

Ventas
+14,3%
vs 2022

Incremento de las Ventas tras la implantación de una Nueva Estrategia y Modelo de Negocio, y la mejora de los Procesos Comerciales

EBITDA
+126,8%
vs 2022

Gran aumento del EBITDA como consecuencia del incremento de las Ventas, las acciones implementadas para la mejora de márgenes, y medidas de eficiencia y ahorro de costes

Margen EBITDA %
+3.4 p.p.
vs 2022

El Margen EBITDA % casi se duplica gracias a las mejoras operativas en ejecución de proyectos y servicios, estrategia de negocio enfocada en proyectos y servicios con mayores márgenes, y medidas de eficiencia y ahorro de costes

EBIT
+13,4M€
vs 2022

A pesar del ligero incremento de las Amortizaciones, el EBIT refleja las mejoras producidas en el EBITDA

Resultados Netos Consolidados

Millones de euros	2023	2022	Variación
EBIT	10,4	(3,0)	+13,4M€
Resultado Financiero	(10,3)	(3,7)	-6,6M€
Beneficio antes de impuestos - BAI	0,1	(6,7)	+6,8M€
Impuestos	2,0	2,2	-0,2M€
Beneficio después de impuestos (BDI) Resultado Consolidado	2,1	(4,5)	+6,6M€
Resultado Operaciones Discontinuas	(1,7)	(1,2)	-0,5
Resultado Consolidado después de las Operaciones Discontinuas	0,4	(5,7)	+6,1

Resultado Financiero: Hay una diferencia negativa causada por menores plusvalías generadas en operaciones de desinversión respecto a las de 2022 así como un incremento sustancial del coste medio del servicio de la deuda

Impuestos: El efecto tributario es positivo por ajustes de consolidado en base imponible fiscal (negativa por valoración futura de fondos de comercio) vs. resultado contable.

Balance de situación Consolidado

Millones de euros	2023	2022 ¹	Variación
Activos Intangibles	106,4	101,1	5,2%
Inmovilizado Material	43,9	34,2	28,4%
Otros Activos no Corrientes	25,9	24,2	7,0%
Activo No Corriente	176,2	159,5	10,5%
Existencias	16,5	15,8	4,4%
Deudores Comerciales y otros activos corrientes	156,3	148,2	5,5%
Acreedores comerciales y otros pasivos corrientes	(140,4)	(128,0)	9,7%
Capital Circulante	32,4	36,0	-10,0%
Patrimonio Neto	77,1	53,2	44,9%
Otros pasivos no corrientes	(25,6)	(32,1)	-20,2%
Efectivo y otros medios líquidos	25,6	23,2	10,3%
Deuda financiera Bancaria No Corriente	(21,1)	(19,1)	10,5%
Deuda por Obligaciones y otros valores negociables corrientes	(51,7)	(59,0)	-12,4%
Deuda Financiera Bancaria corriente	(24,1)	(21,4)	12,6%
Deuda Financiera Alternativa No corriente	(14,9)	(25)	-40,4%
Deuda Financiera Alternativa corriente	(19,7)	(8,9)	121,3%
Deuda Financiera Neta Total- DFN	(105,9)	(110,2)	-3,9%

DFN (ex Financiación Alternativa) / EBITDA = 2,8x

-4x vs 2022²

DFN / EBITDA = 4,2x

-5,6x vs 2022²

Alternativa No Corriente: Operación Growth Capital³

Alternativa Corriente: Financiación de circulante con financiadores alternativos

¹ Cierre 2022 con saldos reexpresados según detalle contenido en la [Información Privilegiada publicada en CNMV con fecha 21/11/23](#) y con la contabilización definitiva de los fondos de comercio de Optimus Services Iberia, SLU y Robert West Consulting Limited

² El ratio de Deuda Financiera Neta / EBITDA 2022 es de 9,8x, que difiere del comunicado al mercado, tanto en el informe ejecutivo de presentación de resultados del año 2022, como en la presentación del Plan Estratégico y de Transformación 2023-2026 realizada el 10 de mayo y la presentación de resultados del primer semestre de 2023. Esto es debido a la reexpresión* y un cambio de criterio en la definición de la Deuda Financiera Neta, pasando a estar formada por todos los pasivos financieros, tanto bancarios y Programa de Pagarés, como otros pasivos financieros alternativos. La Sociedad venía reportando históricamente la Deuda Financiera Neta incluyendo pasivos financieros exclusivamente bancarios y Programa de Pagarés (ver Anexo de Medidas Alternativas de Rendimiento).

³ Operación vinculada comunicada en [OIR de 06/11/2023](#)

Estado de Flujo de Efectivo

Millones de euros

	2021 ¹	2022 ¹	2023
Flujos de Tesorería de explotación antes de cambio capital circulante operacional	(6,8)	(10,5)	0,2
FLUJOS DE TESORERÍA DE EXPLOTACIÓN	(13,7)	(25,1)	4,8
FLUJOS DE TESORERÍA DE INVERSIÓN	(14,3)	(12,7)	(26,2)
FLUJOS DE TESORERÍA DE FINANCIACIÓN	24,6	28,7	23,8
Saldos de tesorería adquiridos en la combinación de negocios	0,6	0,7	0
Variación neta de la tesorería y activos equivalentes	(2,8)	(8,4)	2,4

La compañía presenta **Flujos de Explotación** positivos, revertiendo la dinámica de ejercicios pasados, sobre la base de la monetización del negocio orgánico

Los Flujos de Inversión se han incrementado por las inversiones orgánicas previstas en el Plan Estratégico & Transformación 23- 26. Fundamentalmente en Offshore (Ferrol y As Somozas), y diversas tecnologías propias. En 2022 se produce la desinversión en Formecal por 7M€, lo que mejora su flujo neto de inversión.

La **Ampliación de Capital** realizada ha permitido realizar las inversiones orgánicas, y a la vez reducir un 12% el Programa de Pagares.

Primer ejercicio desde 2020 con **variación de caja neta positiva**

03.

Evolución del negocio

Evolución del Negocio*

Grupo

385,9M€

Cartera

¹ normalizada

+26,2% vs 2022

Defensa, Seguridad y Comunicaciones
87,9M€



Energía y Sostenibilidad
298,0M€

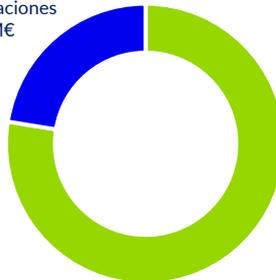
Incremento significativo de la cartera de Defensa, Seguridad y Comunicaciones (+53,9M€) respecto al primer semestre de 2023. Cartera por valor de más de un año la cifra de Ventas del Grupo Amper

369,4M€

Ventas

+14,3% vs 2022

Defensa, Seguridad y Comunicaciones
83M€



Energía Y Sostenibilidad
286,4M€

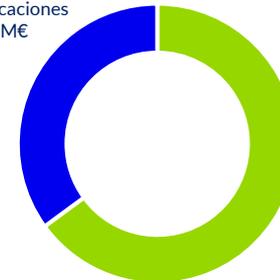
Las ventas del Grupo en 2023 están alineadas con los 369M€ de objetivo de ventas orgánicas fijadas en el Plan Estratégico y de Transformación 2023-2026. Defensa, Seguridad y Comunicaciones ha mejorado en 16M€ el objetivo de 67M€. Los 12M€ de ventas inorgánicas previstas se desplazan a 2024

25,4M€

EBITDA

+126,8% vs 2022

Defensa, Seguridad y Comunicaciones
8,9M€



Energía y Sostenibilidad
16,5M€

El EBITDA de 2023 alcanza el objetivo de 25M€ fijado en el Plan Estratégico y de Transformación 2023-2026; con una mejora de 1,9M€ respecto al objetivo en Defensa, Seguridad y Comunicaciones; a pesar del desplazamiento de las ventas inorgánicas, gracias a las mejoras operativas y de estrategia comercial, así como las medidas de eficiencia y ahorro de costes implementadas

* Para una mayor facilidad de seguimiento por parte del mercado, accionistas e inversores; teniendo en cuenta además que las Comunicaciones son tecnologías esencialmente duales, es decir de uso civil y militar; la información se presenta agrupada en dos grandes Unidades de Negocio (Defensa, Seguridad y Comunicaciones por un lado, y Energía y Sostenibilidad por otro), a diferencia de la presentación del Plan Estratégico y de Transformación 2023-2026, así como la presentación de resultados del Primer Semestre de 2023, donde había tres Unidades de Negocio (Defensa y Seguridad, Energía y Sostenibilidad, y Telecomunicaciones).

¹ Cartera Normalizada 2022: excluyendo efecto cartera de la sociedad Atlas (contrato 109 M), dado que se desinvierte en dicha sociedad en 2023

Evolución del Negocio

Defensa, Seguridad y Comunicaciones

87,9M€

Cartera

83M€

Ventas

8,9M€

EBITDA

10,7%

Margen EBITDA %

- En Defensa y Seguridad se está consolidando la estrategia de incremento de valor añadido de la propuesta de valor, lográndose oportunidades y contratos de mayor volumen y relevancia, lo que permite un mejor posicionamiento de la compañía en el sector.
 - En Comunicaciones se sigue reforzando el posicionamiento en ciertos segmentos del mercado con productos y tecnologías propias.
- ✓ **Nuevo sistema de radiocomunicaciones del Aeropuerto de Palma de Mallorca.** El contrato incluye la renovación del centro de control con Ulises, el sistema de comunicación por voz (SCV) propiedad de Amper. El sistema Ulises tiene una cuota de mercado en el mundo de las comunicaciones aeronáuticas en torres de control civiles españolas superior al 87%**.
 - ✓ **Sistema de Comunicaciones de Voz (SCV) para la gestión de comunicaciones Tierra-Aire en las Fuerzas Aeromóviles del Ejército de Tierra (FAMET).** Con este proyecto se consolida una posición de liderazgo en el mundo de las comunicaciones Tierra Aire militares.
 - ✓ Proyecto de **comunicaciones 5G para el Ejército del Aire dentro del Proyecto BACSI** (Base Aérea Conectada Sostenible Inteligente), en UTE con Accenture. Se desplegarán las primeras redes privadas 5G en las maestranzas de Albacete y Madrid.
 - ✓ **Levantamiento de imágenes 3D satelitales para el CEGET** (Centro Geográfico del Ejército de Tierra). GeoAI y Amper proveen el levantamiento, mediante Inteligencia Artificial, de cartografía 3D basada en imágenes satelitales.
 - ✓ **Imágenes satelitales** de alta resolución para EMAD - Estado Mayor de la Defensa, junto con Maxar.
 - ✓ **Unidades de generación de potencia del Eurofighter** para Airbus.
 - ✓ **Provisión de pasivos para el despliegue de redes de alta capacidad FTTH** para Totalplay en México, y para Telefónica en Argentina, Chile y España.
 - ✓ **Venta de Balizas V-16 de emergencia con geolocalización**, obligatorias a partir del 2026 en todo el parque automovilístico español, para Telefónica Tech.
 - ✓ **Mantenimiento de los sistemas de radio Tetra** de Metro de Madrid y de Iberia LAE.

298M€

Cartera

286,4M€

Ventas

16,5M€

EBITDA

5,8%

Margen EBITDA %

En Energía y Sostenibilidad se ha continuado ganando proyectos de volumen durante el 2023, a la par que ha avanzado significativamente en su posicionamiento en los mercados de eólica marina y sistemas de almacenamiento eléctrico en baterías (BESS) de cara a nuevas oportunidades y contratos:

- ✓ **Ensamblado y construcción de componentes de las jackets para el parque de Dieppe Le Tréport con Navantia.** Este contrato es el **más grande de la historia del Grupo Amper OIR de 02/06/2023.**
- ✓ **Estructuras offshore para subestaciones eléctricas con Navantia.**
- ✓ **Equipos inversores fotovoltaicos y sistemas de almacenamiento eléctrico para eks Energy / Hitachi Energy en Australia, LATAM, Estados Unidos y España.**
- ✓ **Automatización de la red de distribución de energía de la compañía nacional de energía de Surinam, EBS.**
- ✓ **Proyectos de gestión inteligente del agua.** Entre ellos digitalización de contadores de agua analógicos, mediante dispositivos electrónicos y de comunicaciones de última generación diseñados por Amper, que permiten medir en tiempo real consumos de agua y detectar posibles fugas, en proyectos con gran potencial de crecimiento para **Geconta, Aqualia/FCC y Aguas de Valencia.**
- ✓ **Contratos de ingeniería para: electrificación de vía en Reino Unido, gestión ambiental en instalaciones de líneas de alta velocidad en España, infraestructuras marítimas en Perú (Ministerio de Transportes y Comunicaciones), infraestructuras de transporte en Colombia (IDU), infraestructuras gasísticas en Ruanda (Gasmeth), ampliación de la línea 11 del Metro de Madrid, construcción de una hidrovía de más de 1.000 km en Bolivia, y para las instalaciones temporales de un nuevo túnel en Canadá.**
- ✓ **Montaje y mantenimiento de plantas industriales para Repsol, BASF, y Endesa; y de la Central Hidráulica de Valdecañas para Iberdrola.**
- ✓ **Construcción del parque fotovoltaico Centurión en Badajoz para ENEL Green Power.**
- ✓ **Contratos relevantes de digitalización de viviendas de nueva construcción para la seguridad y la gestión eficiente de sus recursos, para Vía Celere, Gestilar, Elix y Avintia**

Hechos destacados del año (1 de 3)

MODIFICACIONES DEL PERÍMETRO DE CONSOLIDACIÓN:

- ▲ En relación con las comunicaciones de fecha 4 de mayo y 30 de diciembre de 2022, sobre la *joint venture* con Instalvia Telecomunicaciones, S.L. en la sociedad alemana **Atlas Engineering And Construction GmbH**, la filial Amper Sistemas, S.A.U. con fecha 28 de marzo de 2023 suscribió un contrato de compraventa respecto de la totalidad de su participación en Atlas con Instalvia. En virtud de dicho contrato, **Amper Sistemas transmitió a Instalvia participaciones de Atlas representativas de un 45% del capital social.** [OIR de 30/03/2023.](#)

CONTRATACIÓN Y ACUERDOS COMERCIALES RELEVANTES:

- ▲ Navantia Seanergies adjudicó al Grupo Amper los trabajos de ensamblado y construcción de componentes de las *jackets* para el parque de Dieppe Le Tréport. El contrato, adjudicado a la filial Nervión Naval OffShore, es el mayor en la historia del Grupo Amper. [OIR de 02/06/2023.](#)

INVERSIONES:

- ▲ El Grupo Amper, a través de su filial Nervión Naval *Offshore*, anunció la creación de una **planta para el ensamblaje de estructuras eólicas marinas en el puerto exterior de Ferrol.** Así mismo, ha adquirido la antigua **planta** de Siemens Gamesa en **As Somozas para fabricar componentes para eólica marina.** La instalación, que consta de más de 65.000 m² de parcela y más de 32.000 m² edificadas, fue **inaugurada el 13 de marzo** con la presencia del Presidente de la Xunta de Galicia. Tiene como objetivo complementar la actividad de la planta de ensamblaje de Ferrol, produciendo subconjuntos de estructura primaria y estructura secundaria de *jackets*, paneles y semicomponentes de estructuras flotantes, pintado de componentes, almacén central para Nervión Naval *Offshore* y escuela de formación para profesionales del sector. **La financiación necesaria tanto para As Somozas como para el puerto exterior de Ferrol contará con el apoyo de la Xunta de Galicia a través de distintas líneas de actuación.**

Hechos destacados del año (2 de 3)

AMPLIACIÓN DE CAPITAL:

- ▲ La **Junta General Ordinaria de accionistas del 30 de junio de 2023** delegó en el Consejo de Administración la facultad de ampliar el capital social, mediante aportaciones dinerarias, con respeto del derecho de suscripción preferente de los accionistas [OIR de 30/06/2023](#), cuyos resultados fueron:
 - El Consejo de Administración de AMPER en su reunión celebrada el 19 de octubre de 2023, acordó un **aumento de capital social de la Sociedad**, mediante aportaciones dinerarias, con derecho de suscripción preferente, en un importe de 19.401.187,40 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 388.023.748 acciones ordinarias de la Sociedad de la misma clase y serie que las que actualmente están en circulación, con un precio de suscripción de 0,08 euros por acción (esto es, 0,05 euros de nominal y 0,03 euros de prima de emisión), siendo, por tanto, el total importe a desembolsar, en concepto de nominal y prima, de **31.041.899,84 euros**. [OIR de 23/10/2023](#).
 - El 10 de noviembre de 2023 se publicó el preceptivo anuncio de la Ampliación de Capital en el Boletín Oficial del Registro Mercantil (el “BORME”). En consecuencia, el periodo de suscripción preferente y de solicitud de acciones adicionales, así como de solicitud de acciones de asignación discrecional para el tramo minorista, **comenzó el 11 de noviembre de 2023 y tuvo una duración de catorce (14) días naturales**, es decir, finalizó el 24 de noviembre de 2023 (incluido). [OIR de 10/11/2023](#).
 - El 27 de noviembre de 2023 se informó sobre el cumplimiento de los compromisos de suscripción de los accionistas de referencia en la primera ronda la ampliación. [OIR de 27/11/2023](#).
 - El 30 de noviembre de 2023 se comunicó que, una vez finalizadas la primera y segunda ronda de ampliación, se habían suscrito la totalidad de las **388.023.748 Acciones Nuevas** por un importe efectivo total de 31.041.899,84 euros, con detalle descrito en el [OIR de 30/11/2023](#).
 - Finalmente, el pasado 4 de diciembre de 2023 se otorgó la correspondiente escritura pública de ejecución y cierre de la Ampliación de Capital. En consecuencia, **el capital social de Amper queda fijado actualmente en la cifra de 74.833.151,60 euros, representado por 1.496.663.032 acciones**. [OIR de 04/12/2023](#).

Hechos destacados del año (3 de 3)

FINANCIACIÓN:

- ▲ El Grupo Amper cerró una **financiación** sindicada a medio/largo plazo, bajo la dirección y estructuración de EBN Banco, y con la participación del Instituto de Crédito Oficial (ICO) y del propio EBN Banco, **por un importe total de 9 millones de euros**.
- ▲ Operación vinculada: el pasado 6 de noviembre se implementó el **contrato de inversión y socios de la filial portuguesa del Grupo Amper (Wedefence Portugal Lda), para regular la inversión de Growth Partners Capital**, Sociedade de Capital de Risco, S.A. ("GPC") en proyectos de investigación y desarrollo del Grupo Amper en Portugal certificados por la Agencia Nacional de Innovación portuguesa, tras la obtención de la previa autorización por parte de dicho organismo. Conforme a las previsiones contractuales, la citada filial procedió a la devolución a GPC del importe anticipado de la inversión (15 millones de euros), y GPC ingresó de nuevo dicho importe a la filial portuguesa como aportación de socio. [OIR de 06/11/2023](#)

REEXPRESIÓN DE LAS CUENTAS 2021 Y 2022:

- ▲ En relación con la comunicación de 8 de noviembre de 2023, relativa a la aprobación e inscripción por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (la "CNMV") del folleto informativo de la ampliación de capital de la Sociedad, en dicho Folleto se informó que los Estados Financieros del Grupo relativos al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022 estaban siendo objeto de revisión ordinaria por la CNMV.
- ▲ Una vez concluida dicha revisión, la CNMV, requirió a la Sociedad a utilizar para los ejercicios 2021 y 2022 un criterio de contabilización distinto del utilizado por la Sociedad sobre el contrato para los sistemas de inteligencia de señal y antidrones de diversas cárceles brasileñas. Este cambio de criterio sobre la interpretación de la NIIF 15 dio lugar a una necesidad de reexpresión de determinadas partidas de los Estados Financieros del Grupo relativos a los ejercicios 2021 y 2022, cuyos resultados se explican en detalle en la [Información Privilegiada de 22/11/2023](#)
- ▲ No obstante, la citada reexpresión no tiene ninguna afectación en la situación de tesorería del Grupo en 2023 y años sucesivos, así como ningún impacto sobre las expectativas ni valor futuro de la Sociedad.

Hechos posteriores al cierre del año (1 de 2)

- ▲ **Alianza estratégica entre el Grupo Amper, a través de su filial Elinsa, y eks Energy – Hitachi Energy, para que Elinsa sea su socio estratégico en la fabricación de equipos de electrónica de potencia para energías renovables y almacenamiento de energía en sistemas de baterías (BESS: Battery Energy Storage Systems).** Para que eks Energy – Hitachi Energy pueda cumplir su Plan Estratégico, Elinsa construirá unas **nuevas instalaciones que duplicarán su capacidad actual**, adaptándose a los requerimientos de eficiencia y calidad de Hitachi Energy. Estas nuevas instalaciones, **disponibles en el comienzo de 2026**, se ubicarán en el polígono de Morás (Arteixo, A Coruña), permitiendo **fabricar equipos por valor de 100M€ anuales**, y para su construcción se contará con el **apoyo financiero de la Xunta de Galicia**. Entre **2024 y 2030 se prevé la producción de equipamientos por un valor superior a los 400 millones de euros**, que se llevará a cabo en sus dos primeros años (2024 y 2025) en las instalaciones actuales. <https://www.europapress.tv/economia/837834/1/amper-construira-nueva-fabrica-poligono-moras-estara-operativa-2026>



Waratah Super Battery (WSB), Australia

Hechos posteriores

al cierre del año (2 de 2)

- ▲ **Proyecto U5-Space:** Amper, Zelenza y GeoAI están diseñando una **plataforma pionera de gestión de tráfico de drones con 5G e Inteligencia Artificial**. Este proyecto ha sido beneficiario de **3,4 millones de euros en el Programa Tecnológico Aeronáutico del CDTI**, financiado con fondos Next Generation. Constituye una gran innovación tecnológica gracias al desarrollo de sistemas 5G embarcados, la integración de Inteligencia Artificial, el uso de la realidad extendida y la gestión eficiente, segura y ciber-resiliente del tráfico aéreo de drones civiles.



- ▲ **Acuerdo con BAR Technologies:** el Grupo Amper, a través de su filial Nervión Naval *Offshore*, ha firmado un acuerdo de asociación para comercializar, fabricar y suministrar velas rígidas para grandes buques. Las actividades operativas asociadas a este acuerdo se realizarán en las instalaciones de As Somozas.



- ▲ Adjudicación por parte del **CDTI** de un contrato de compra pública pre-comercial, cuyo destinatario final es la **Dirección General de Armamento y Material del Ministerio de Defensa (DGAM)**, para el **desarrollo de un prototipo de software que integre Inteligencia Artificial a bordo de satélites para disminuir el flujo necesario de los datos a transmitir a tierra** por el ancho de banda disponible.



04.

Conclusiones

- ▲ **Buen desempeño operativo con crecimiento de ventas a doble dígito y duplicando tanto el EBITDA como el Margen EBITDA %**, como consecuencia de una nueva Estrategia Comercial y Modelo de Negocio enfocada a **proyectos y servicios de mayor valor añadido y margen**, junto con mejoras operativas con **foco en la eficiencia y la reducción de costes**, que permitan **maximizar la rentabilidad y los flujos de caja operativos**.
- ▲ **Cumplimiento de los objetivos marcados para 2023** en el Plan Estratégico y de Transformación 2023-2026, manteniéndose en la senda hacia el cumplimiento de los objetivos estratégicos de los próximos años.
- ▲ **Refuerzo de la estructura de capital con una ampliación de capital** con derechos ampliamente apoyada por los accionistas actuales e inversores institucionales domésticos e internacionales, que fue sobre suscrita en la primera y segunda ronda.
- ▲ Retorno a la generación de **Flujos de Tesorería de Explotación positivos**, que, junto con las **desinversiones** a ser realizadas en 2024, permitirán **optimizar los ratios de deuda**, a la par que se **mejoran las condiciones y plazos** de la misma.
- ▲ **Refuerzo del posicionamiento de mercado** tanto en **Defensa, Seguridad y Comunicaciones**; con tecnologías y productos propios; como en **Energía y Sostenibilidad**, con posicionamiento diferencial en **eólica marina**, con la relación estratégica con **Navantia**, como en **almacenamiento de energía en baterías**, con la relación estratégica con **eks Energy-Hitachi Energy**, que ha permitido tener una **Cartera de más de un año de Ventas**.

Anexos

Medidas Alternativas de Rendimiento

De conformidad con las Directrices ESMA sobre **Medidas Alternativas de Rendimiento** (APMs), la Dirección del Grupo considera que ciertas APMs proporcionan información financiera adicional útil que debería ser considerada a la hora de evaluar su rendimiento.

La Dirección utiliza adicionalmente estos APMs en la toma de decisiones financieras, operativas y de planificación, así como para evaluar el rendimiento del Grupo.

El Grupo presenta las siguientes APMs que considera apropiadas y útiles para la toma de decisiones de los inversores y que son aquellas que dan mayor fiabilidad sobre el rendimiento del Grupo.

Medidas Alternativas de Rendimiento

Resultado de Explotación (EBIT)

Definición: magnitud reflejada directamente en la cuenta de resultados del Grupo.

Explicación de uso: es un indicador financiero que la Sociedad utiliza para determinar su rentabilidad productiva.

Resultado Bruto de Explotación (EBITDA)

Definición: el Resultado de Explotación corregido con las amortizaciones y depreciaciones de activos, resultados por enajenación y liquidación de inmovilizados y activos

Explicación de uso: es un indicador financiero que la Sociedad utiliza para determinar su rentabilidad productiva.

Margen EBITDA %

Definición: el Resultado del cociente entre el EBITDA y el importe de las ventas de un mismo periodo.

Explicación de uso: es un indicador financiero que se interpreta como el beneficio operativo del Grupo por cada euro de ventas.

Deuda Financiera Neta

Definición: la diferencia entre la deuda bruta bancaria tanto corriente como no corriente, registrada en los epígrafes del balance de situación consolidado "deuda financiera bancaria no corriente y corriente", la deuda por obligaciones registrada en el epígrafe del balance de situación consolidado "deuda por obligaciones y otros valores negociables corrientes" menos el efectivo y otros medios equivalentes al efectivo.

Explicación de uso: es un indicador financiero que la Sociedad utiliza para medir el apalancamiento de la compañía. En este sentido, el Grupo emplea la ratio de Deuda Financiera Neta sobre EBITDA como indicador de su nivel de apalancamiento y capacidad de repago de su deuda financiera. Por ese motivo, la cifra de EBITDA empleada en el cálculo del ratio correspondiente a periodos intermedios se realiza tomando en consideración la cifra de EBITDA equivalente anual de los 12 meses inmediatamente anteriores a la fecha de cálculo del ratio.

Coherencia del Criterio: Hay cambio de criterio respecto al utilizado hasta ahora, en el cual no se incluían los Pasivos Financieros no Bancarios.

Cartera

Definición: el importe de los proyectos comerciales contratados que aún no se ha ejecutado y materializado en ventas. Dicha magnitud no presenta ninguna relación conciliable con los estados financieros.

Explicación de uso: la cifra de cartera es un indicador de la futura evolución del negocio del Grupo al reflejar los contratos adjudicados en firme pendientes de ser ejecutados.

FINANCIERO

- **BAI:** Beneficio Antes de Impuestos
- **BDI:** Beneficio después de Impuestos
- **CAPEX:** *Capital Expenditure* (Gasto de Capital)
- **DFN:** Deuda Financiera Neta
- **EBIT:** *Earnings Before Interests and Taxes* (Resultado Operativo)
- **EBITDA:** *Earnings Before Interests, Taxes, Depreciations and Amortizations* (Resultado Operativo más Amortizaciones y Deterioros)
- **IP:** Información Privilegiada. Publicadas en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)
- **OIR:** Otra Información Relevante. Publicadas en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)
- **TREI:** Trabajos Realizados por la Empresa para su Inmovilizado

NEGOCIO

- **BACSI:** Base Aérea Conectada Sostenible Inteligente del Ejército del Aire
- **BESS:** *Battery Energy Storage Systems* (Sistemas de Almacenamiento de Energía en Baterías)
- **EMAD:** Estado Mayor de la Defensa
- **FAMET:** Fuerzas Aeromóviles del Ejército de Tierra
- **FTTH:** *Fiber To The Home* (Fibra Óptica Al Hogar)
- **Offshore:** Proyectos de energía eólica marina
- **SCV:** Sistema de comunicaciones por voz



GRUPOAMPER