

GRUPOAMPER



Informe Ejecutivo

Presentación de Resultados Primer semestre 2022

27 de julio de 2022

Índice

Resumen Ejecutivo Primer Semestre 2022

3

Actividades y resultados de las Unidades

10

Hechos Posteriores al cierre del 1S 2022

10

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

12

Resumen Ejecutivo Primer Semestre 2022

**Los ingresos por ventas del Grupo Amper
ascienden a 167 M€
(+19% sobre 1S 2021; 140 M€)**

**El EBITDA supera los 10,7 M€
(+28% sobre 1S 2021; 8,3 M€)**

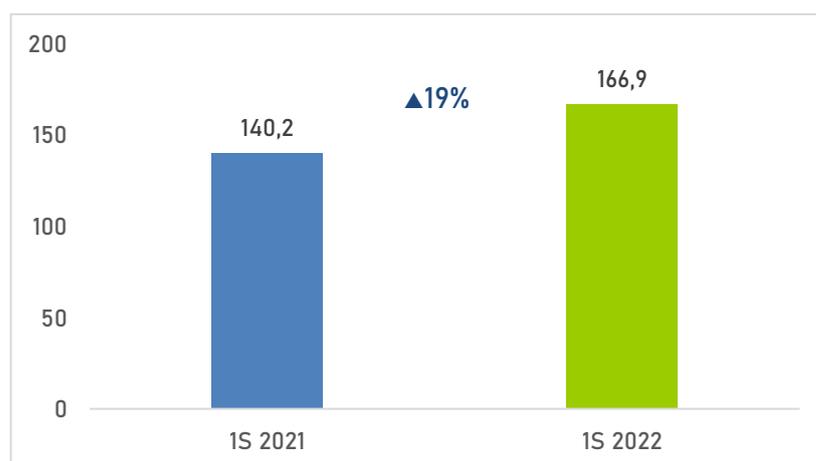
**El Resultado de Explotación (EBIT)
es de 4,3 M€
(+48% sobre 1S 2021; 2,9 M€)**

**Cifra de cartera superior a los 413 M€
(+46% sobre 2021; 282M€)**

Principales magnitudes del primer semestre de 2022:

► Ingresos por ventas

La cifra de ingresos acumulada al cierre del primer semestre de 2022 alcanza los **166,9 millones de euros**, +19% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior (140,2 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 primer semestre del 2022 supera los 10,7 millones de euros**, frente a los 8,3 millones de euros del mismo periodo del año anterior (+28%). Además el margen EBITDA/ventas del grupo alcanza el 6,4% (5,9% en 1S 2021).

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

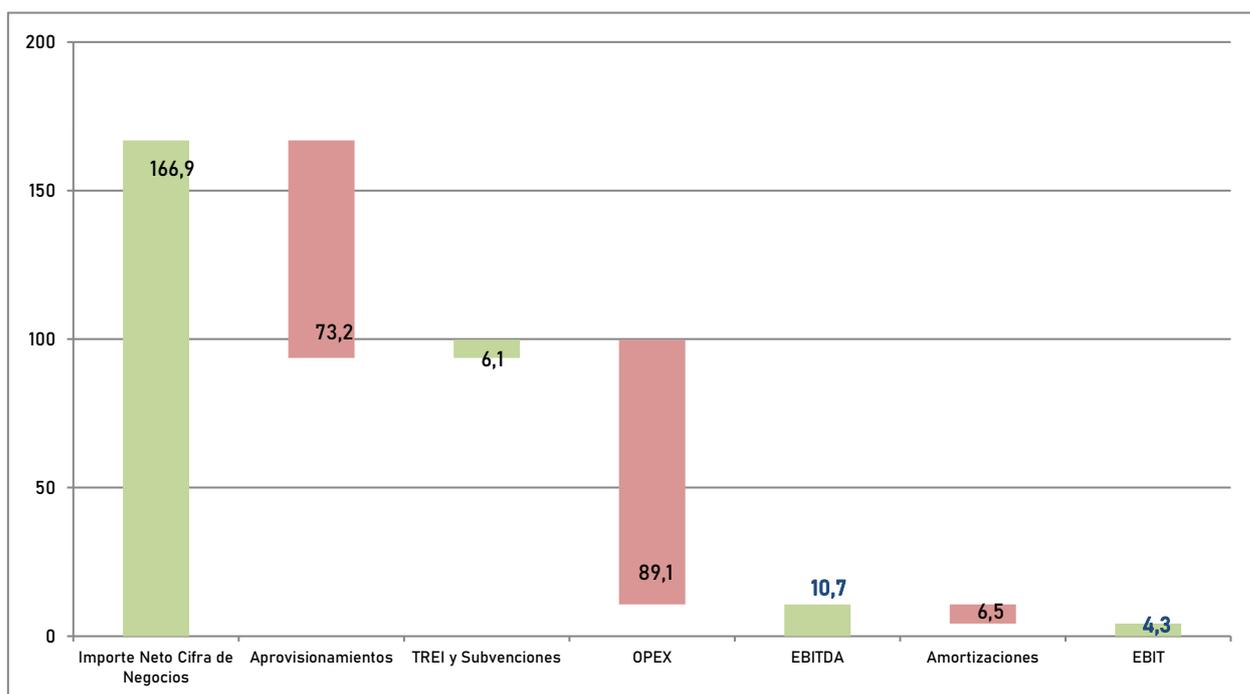
En particular, la mejora en márgenes se produce fundamentalmente **en la Unidad Tecnológica que pasa de un margen EBITDA/ventas del 9% en 1S 2021 al 11% en 1S 2022**.

► **Resultado de Explotación**

El Grupo Amper presenta un resultado de explotación positivo (EBIT) de 4,3 millones de euros frente a los 2,9 millones de euros del primer semestre de 2021 (+48%), pese a que las amortizaciones alcanzan 6,5 millones de euros frente a 5,5 millones de euros del ejercicio anterior.

El incremento de la facturación y el EBITDA permite una mejor absorción de las amortizaciones en la cuenta de resultados del Grupo (el gasto por amortización crece un 18%, mientras que el EBITDA crece un 28%, con relación al mismo periodo del año 2021).

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

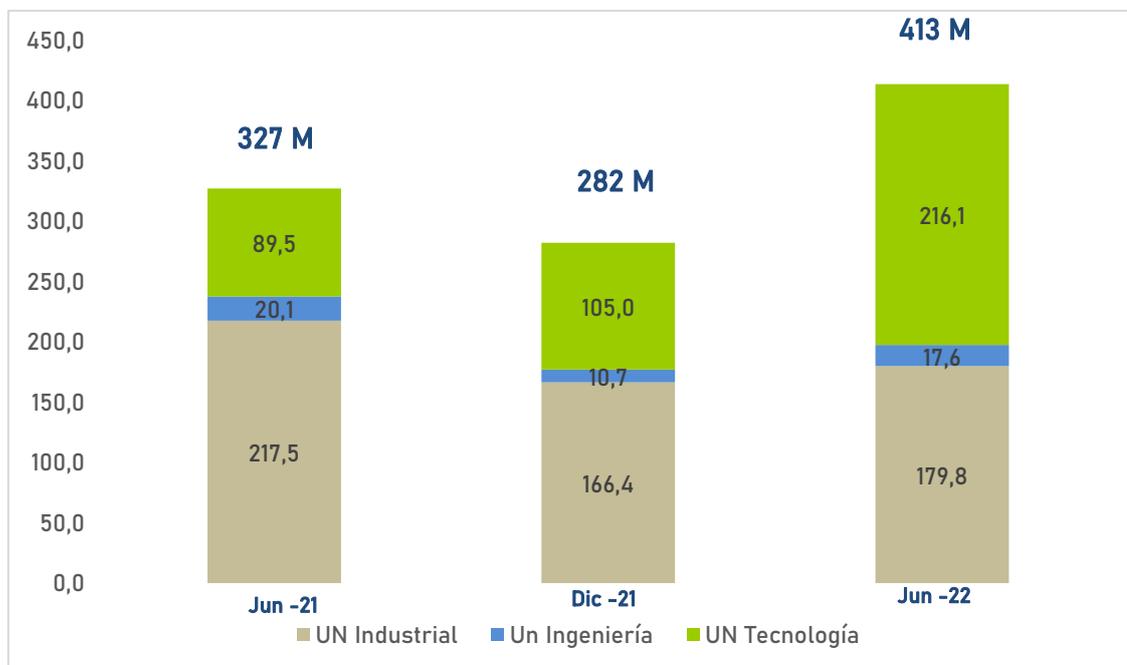


Todos los efectos citados anteriormente relacionados con el aumento de volumen y mayores márgenes se trasladan al resultado consolidado del ejercicio.

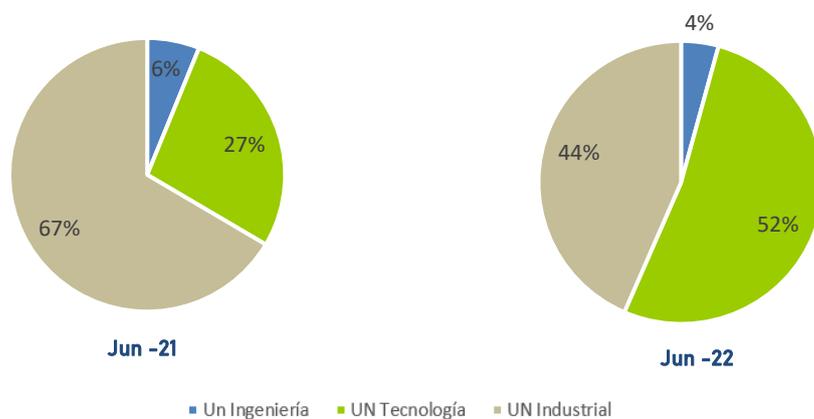
Así, el Grupo alcanza un beneficio consolidado un 47% superior al año anterior.

► **Cartera de Proyectos**

La cartera de proyectos **supera los 413 millones de euros al cierre del primer semestre de 2022** (vs. 327 millones de euros en el mismo periodo de 2021, +26% y vs. 282 millones a cierre del ejercicio 2021, +46%).



La cartera asociada a los negocios tecnológicos ha aumentado vs. 1S 2021 (+141%) y ha incrementado su peso en el cómputo total de la del Grupo, totalizando el 52% vs. 29% en 1S2021.



Hechos destacados en 1S 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 M de euros sin impuestos en los equipos mencionados, con destino a los mercados de EEUU y América del Sur, que se ejecutarán entre los ejercicios 2022 y 2023 y que se suman a los 47,5 M del acuerdo marco original, por lo que el total de ejecución del proyecto entre los ejercicios 2021, 2022 y 2023 será superior a los 70 M de euros más impuestos.

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

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

- Contrato con la DGAM (Dirección General de Armamento y Material), tras ser adjudicatario del Proyecto “Requerimientos Imágenes Alta Resolución para las FAS - Adquisición mediante Proveedor Comercial”, consistente en el suministro comercial de imágenes para proporcionar la capacidad SEOT (Sistema Espacial de Observación Terrestre) que el EMAD (Estado Mayor de Defensa) requiere, al objeto de satisfacer las necesidades de las FAS, tanto dentro como fuera del territorio nacional, en concordancia con lo establecido en el Objetivo de Capacidades Militares (OCM) ciclo 2019-2024, y con el Plan Director de Sistemas Espaciales. El contrato tiene un importe superior a 3,2 M de euros por 6 meses de suministro, aunque puede prorrogarse por un máximo de 1 año. En la ejecución del proyecto, Grupo Amper dispondrá de un acuerdo tecnológico con el proveedor de servicios en Imagen Satelital e Inteligencia de EEUU, Maxar

Technologies (empresa de tecnología espacial que dispone de una infraestructura propia de red satelital de servicio en órbita, especializada en observación de la Tierra y comunicaciones)

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

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

Gobierno Corporativo

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

Actividades y resultados de las Unidades de Negocio

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

1 ^{er} Semestre	Cartera de proyectos			Ventas			EBITDA		
	2022		2021	2022		2021	2022		2021
UN. Tecnología	216.117	141%	89.539	59.658	50%	39.742	6.483	72%	3.771
UN. Industrial	179.797	-17%	217.454	101.015	5%	96.073	2.515	-4%	2.615
UN. Ingeniería	17.566	-13%	20.086	6.224	42%	4.384	1.707	-13%	1.953
Total Grupo Amper	413.480	26%	327.079	166.897	19%	140.199	10.705	28%	8.339

Hechos Posteriores al cierre del primer semestre 2022

Con posterioridad al 30 de junio de 2022 no se han producido hechos relevantes significativos de ser detallados en el presente epígrafe.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada

Cierre: Junio 2022 – 2021.

Miles de euros	Junio 2022	Junio 2021
Importe Neto de la Cifra de Negocios	166.897	140.199
Margen Bruto	93.711	82.225
<i>Margen Bruto (%)</i>	56%	59%
Gasto de Personal	-72.716	-65.454
Servicios Exteriores	-16.362	-12.631
Trabajos realizados para el inmovilizado	4.807	4.132
Subvenciones	1.265	67
EBITDA	10.705	8.339
<i>Margen EBITDA (%)</i>	6,4%	5,9%
Amortizaciones y Deterioros	-6.454	-5.467
Resultado de Explotación	4.251	2.872
Resultado Financiero	-2.488	-1.671
Resultado Antes de Impuestos	1.763	1.201
Impuesto sobre sociedades	---	---
Resultado Consolidado	1.763	1.201
Resultado de las operaciones discontinuadas	-415	-826
Resultado consolidado después de las operaciones discontinuadas	1.348	375
<i>Atribuido Sociedad Dominante</i>	830	571
<i>Atribuido Intereses Minoritarios</i>	518	-196

Balance de Situación Consolidado

Cierre: Junio 2022- Diciembre 2021.

Miles de euros	Junio 2022	Diciembre 2021
Activos Intangibles	99.136	97.103
Inmovilizado Material	20.621	19.526
Otros activos no corrientes	12.181	12.616
Activo No Corriente	131.937	129.245
Existencias	15.075	14.407
Deudores Comerciales	186.997	137.789
Acreedores comerciales y otros pasivos corrientes	-139.449	-119.266
Capital Circulante ⁽³⁾	62.623	32.930
Patrimonio Neto	66.550	67.154
Otros pasivos no corrientes	-39.930	-30.811
Efectivo y otros medios líquidos	17.547	31.611
Deuda por Obligaciones y otros valores negociables no corrientes ⁽¹⁾	---	-1.600
Deuda Financiera Bancaria no corriente ⁽²⁾	-25.354	-25.178
Deuda por Obligaciones y otros valores negociables corrientes ⁽¹⁾	-57.600	-52.600
Deuda Financiera Bancaria corriente ⁽²⁾	-22.674	-16.443
Posición Financiera Neta ⁽³⁾	-88.081	-64.210

- (1) **Deuda por Obligaciones y otros valores negociables:** Incorpora la emisión de los Programas de Pagarés emitidos y admitidos en el MARF por un total de 57,6 millones de euros de acuerdo al cuadro siguiente:

	Saldo vivo al 31.06.2022	Vencimientos	Vigencia del programa	Tipos de interés (medio)
Programa Pagarés "2019"	12.700	Octubre 2022 (aval ICO)	Nov-20	3,7%
Programa Pagarés "2020"	4.900	Septiembre 2022	Nov-21	1,7%
Programa Pagarés "2021"	40.000	Marzo 2023	Nov-22	1,3%
Total	57.600			

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

A fecha de publicación del presente documento, el Grupo Amper junto a sus asesores ha registrado en el MARF el suplemento al Programa de Pagares "2021" aumentado el límite del mismo en 30 millones de euros, con la finalidad de financiar su crecimiento operativo de acuerdo a la planificación financiera de sus negocios.

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

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

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

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

	Junio-22	Junio-21
Deuda Financiera Neta	88.081	53.522
EBITDA anualizado	26.413	11.919
	x 3,3	x 4,5

Muestra una reducción del ratio DFN/EBITDA del 26% en los últimos 12 meses.



www.grupoamper.com