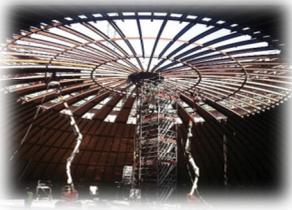




COMPROMISO CON EL FUTURO
CONTIGO
PLAN ESTRATÉGICO 2018-2020



Informe de Gestión

Presentación de Resultados Ejercicio 2018

26 de Febrero de 2018



ÍNDICE

RESUMEN EJECUTIVO DEL EJERCICIO 2018	3
PRINCIPALES HITOS COMERCIALES DEL EJERCICIO 2018	10
HECHOS SIGNIFICATIVOS DEL ÚLTIMO TRIMESTRE DE 2018	13
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA	16
BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO	17
DESGLOSE DE LA DEUDA FINANCIERA NETA POR MERCADOS	18

El Grupo Amper gana 48,1 millones de euros en 2018 después del éxito en la venta de todos sus negocios en Pacífico Sur, y multiplica 19 veces su resultado neto de las operaciones continuadas frente al año anterior.

El resultado consolidado de las operaciones continuadas, sin el efecto de la plusvalía asociada a la venta de los negocios de Pacífico Sur, asciende a 12 millones de euros, lo que supone un cumplimiento del 111,8% del presupuesto 2018, y una mejora de 19 veces frente al resultado del ejercicio anterior.

EL EBITDA supera los 15,6 millones de euros, multiplicando 4 veces la cifra alcanzada al cierre del ejercicio anterior, y superando un 12,4% el presupuesto del ejercicio 2018.

La cifra de negocio del Grupo Amper supera los 143 millones de euros, multiplicando por 2 el ejercicio precedente, y consolidando la trayectoria de crecimiento marcada en el Plan Estratégico.

A lo largo del ejercicio 2018, el Grupo Amper ha centrado su gestión en la consecución del Plan Estratégico 2018-2020 fundamentado en tres pilares de actuación basados en el crecimiento orgánico, crecimiento inorgánico y contención de costes, tal y como se explica a continuación:

Respecto al CRECIMIENTO ORGÁNICO, cabe mencionar que **la facturación de los negocios** del Grupo Amper **alcanza los 134 millones de euros, lo que supone un incremento del 91 %** con respecto a la facturación de 70,2 millones de euros obtenida en el mismo periodo del año anterior.

- Cabe mencionar que la cifra de **facturación de los negocios tecnológicos españoles al cierre del ejercicio 2018 asciende a 29,7 millones de euros**, frente a los 19,7 millones de euros del mismo periodo del ejercicio anterior. Este **aumento del 51%**, es un indicativo de que **los negocios tecnológicos tradicionales están recuperados y en comienzan su fase expansiva**, acompañando dicho crecimiento con la incorporación al cierre del ejercicio 2018 de los nuevos de negocios de Amper Rubricall y Amper Ingenio.
- Los **negocios industriales** aportan una **cifra de ventas de 100,5 millones de euros**. La incorporación de los negocios industriales al Grupo Amper se produjo en la segunda mitad del ejercicio 2017, por lo que el cierre del año pasado únicamente contemplaba un semestre de actividad por importe de 42,8 millones de euros. Esta actividad ha aportado **una cifra de cartera de 61 millones de euros** al cierre del ejercicio 2018.

Al respecto, cabe mencionar la consecución, por parte de la filial industrial del Grupo Amper, de varios contratos de mantenimiento mecánico en las instalaciones de UNELCO en Canarias así como contratos en las Centrales Generadoras de Endesa en Compostilla, Andorra-Teruel y Alcudia, con una facturación prevista que supera los 28 millones de euros para los próximos 2 años.

Además, la apuesta por la internacionalización incorporada en el Plan Estratégico 2018-2020, ha llevado a la filial industrial a la firma, el pasado 11 de junio, de un

acuerdo de colaboración con China Steel Corporation, principal fabricante de acero en Taiwan, para la prestación de servicios de consultoría en el ámbito de la energía eólica offshore.

- **La cifra de negocios del Grupo en Latinoamérica ha aumentado un 61%** con respecto al ejercicio 2017, superando los 13 millones de ventas, frente a los apenas 8 millones del año anterior. Cabe destacar que al cierre del ejercicio 2018, la cifra de **cartera de proyectos ejecutables por las filiales latinoamericanas supera los 22 millones de euros**, los que supone multiplicar por 2,3 veces la cifra del ejercicio anterior.

En este sentido, cabe mencionar que la filial del Grupo Amper en Perú sigue afianzando su liderazgo de referente tecnológico para la instalación y equipamiento de soluciones tecnológicas y de comunicaciones en los sectores hospitalarios y penitenciarios, con la adjudicación de importantes contratos entre los que destaca el Nuevo Establecimiento Penitenciario de ICA y Cochamarca por valor de \$15 millones y \$5,5 millones respectivamente, o el el Hospital de Quillabamba por valor de \$2,1 millones. Con posterioridad al cierre del ejercicio 2018, la filial peruana ha firmado un contrato en consorcio penitenciario Mistri para la implementación de los sistemas de comunicaciones y eléctricos en el penal de Arequipa por valor de \$10,2 millones, siendo la participación del Grupo Amper del 50%.

Como consecuencia del crecimiento de la facturación anteriormente citada, junto a la mejora en márgenes comerciales y operativos de las unidades de negocio, la cifra de **EBITDA del Grupo Amper del ejercicio 2018 supera los 15,6 millones de euros, multiplicando por 4 veces** el EBITDA conseguido en el mismo periodo del año anterior y que ascendía a 4,1 millones de euros. Dicha cifra no contempla el impacto asociado a la plusvalía por la venta de los negocios de Pacífico Sur, que se recogen íntegramente en un epígrafe separado de la cuenta de resultados consolidada titulado “resultado de las operaciones discontinuadas neto de impuestos”.

La cifra de EBITDA conseguida al cierre del ejercicio 2018, supera en un 12,4% la cifra marcada para este ejercicio en el Plan Estratégico 2018-2020, cumpliendo así con el objetivo de superación del Plan Estratégico comunicado por los Administradores del Grupo en anteriores informes trimestrales.

En relación con su estrategia de **CRECIMIENTO INORGÁNICO**, el Grupo Amper continúa analizando y seleccionando diversas oportunidades de inversión que refuercen su Plan 2018-2020, en cualquiera de las líneas de negocio así como en la generación de nuevas unidades productivas. De esta manera, al cierre del ejercicio 2018 se han incorporado al perímetro de consolidación del Grupo las siguientes sociedades:

- RUBRICALL, S.L. Esta adquisición realizada con fecha 29 de noviembre de 2018, ha incorporado el 75,% de la sociedad **Amper Rubricall, S.L.**, con un desembolso total de 1 millón de euros. Esta incorporación permite al Grupo Amper contar con software propio en el segmento de seguridad informática y desarrollo de sistemas orientados a multinacionales y grandes compañías públicas y privadas que requieren servicios en el ámbito de la seguridad y comunicación, utilizando como medio, entre otros, el Blockchain.

El Grupo Amper cuenta así con desarrollos tecnológicos propios de alto valor añadido entre los que se encuentran los referidos a full on boarding, reconocimiento facial, identificación biométrica, firma por voz, autenticación y validación por OTP, servicios de KYC e ISO-SIGN, demandados por los propios clientes del Grupo Amper, y que supondrán una aportación de un mínimo de 1,3 millones de euros al EBITDA consolidado del Grupo Amper para el ejercicio 2019.

- INGENIO 3000 S.L. Con fecha 12 de diciembre de 2018, se adquiere el 50,002% de la participación en dicha sociedad con un desembolso de 600 miles de euros. La

incorporación de la ya denominada **Amper Ingenio, S.L.**, permite al Grupo ampliar su portfolio de producto con una tecnología disruptiva desarrollada in house para la toma de datos en las redes de transporte de energía eléctrica, con el fin de generar importantes ahorros de costes en las inspecciones a las grandes corporaciones propietarias de las líneas, no sólo de las citadas redes de transporte de energía, sino en cualquier tipo de red lineal.

Asimismo durante el ejercicio 2018, se han firmado varios Memorandum de Entendimiento y Pactos de Socios para la adquisición de las compañías, cuyos nombres y sinergias esperadas en el Grupo Amper, se detallan a continuación:

- SENSING AND CONTROL SYSTEMNS, S.L. con una posible participación inicial del 51% de las participaciones sociales, esta operación tiene por objeto profundizar en la línea de actividad de IoT (Internet of Things) en consonancia con la estrategia de recuperación e implementación del Plan I+D del Grupo Amper y posicionamiento referente en dicho sector. La compañía dispone de una plataforma para el desarrollo de servicios de IoT en el ámbito de la seguridad, gestión energética y hogar y oficinas inteligentes dirigidas a proveedores de servicios entre los que destacan Utilities, Telcos y Proveedores de Seguridad.
- IBERWAVE INGENIERIA S.L.L., cuya incorporación al Grupo Amper, permitirá ampliar su portfolio de productos para facilitar soluciones ad hoc en comunicaciones BLE, GPRS, NBloT, LoRa, posicionamiento GPS o en interiores, sistemas de seguridad, sensores específicos, aplicaciones software, etc., enmarcado dentro de su línea estratégica de soluciones IoT; así como desplegar modelos de negocio en tecnología aplicada industrial en la industria 4.0. y el desarrollo de proyectos de telelectura para contadores de agua y gas. Se está trabajando intensamente para el cierre de la operación en las próximas semanas.
- NEWCO NERVIÓN MINERÍA, cuya incorporación elevará la actividad de la filial industrial del Grupo Amper y mejorará sus márgenes operativos mediante la extensión de su portfolio actual de servicios a la explotación, procesamiento y prestación de servicios industriales relacionados con la actividad minera.

A fecha de publicación del presente documento, **los Administradores del Grupo continúan desarrollando nuevas oportunidades de inversión de acuerdo a las líneas de actuación marcadas en el Plan Estratégico 2018-2020**, cuyos detalles serán comunicados puntualmente al cierre de cada operación.

En el marco de la CONTENCIÓN DE COSTES Y OPTIMIZACIÓN DE PROCESOS el Grupo Amper culminó al cierre del primer trimestre de 2018 la renovación del Consejo de Administración y Dirección Corporativa iniciada en 2017, nombrando una Comisión Ejecutiva, directamente dependiente del Consejo de Administración y formada por miembros del mismo. Amper estima que como consecuencia de éstos y otros ajustes, se **generará un ahorro aproximado de 1,5 millones de euros para el ejercicio 2018**.

En resumen, la trayectoria de los negocios del Grupo, junto a los incorporados al cierre del año 2018 y el resto de medidas comentadas con anterioridad, afianzan las principales magnitudes de la cuenta de resultados y del balance del Grupo, Amper, tal y como se muestra a continuación:

- La **cifra de ingresos consolidada alcanza los 143,2 millones de euros**, lo que supone un **incremento del 104%** con respecto al año anterior, mejorando sensiblemente todos y cada uno de los negocios que el Grupo Amper presenta en la actualidad.

Cabe citar que la cifra de ventas consolidada del ejercicio 2017 sólo contemplaba un semestre de la filial industrial por importe de 42.752 miles de euros. Al cierre del ejercicio 2018, la cifra de facturación en esta filial asciende a 100,5 millones de euros, más del doble

de la extrapolación que en su caso se pudiera hacer del año completo de la cifra de 1 semestre conseguida en el año 2017 por la citada filial.

- El margen bruto de los negocios al cierre del cuarto trimestre del ejercicio 2018 se sitúa en el 59% frente al 58% del año anterior, como consecuencia de la focalización en negocios de alto valor añadido y la optimización de márgenes operativos.

- El EBITDA consolidado referente a los negocios consolidados del ejercicio 2018 alcanza los 15,6 millones de euros, frente a los 4,1 millones de euros del año anterior, lo que supone multiplicar casi 4 veces la cifra del ejercicio pasado.

Cabe mencionar que la cifra de EBITDA conseguida implica un cumplimiento del 112,4% del EBITDA presupuestado para todo el año 2018. El margen EBITDA / ventas de los negocios es del 11% frente al 6% conseguido en el ejercicio 2017.

- **El resultado consolidado del Grupo Amper supera los 48 millones de euros, frente a los 7,5 millones de euros del año anterior.**

Hay que mencionar que dicho resultado está impactado positivamente por el efecto de la plusvalía de la venta de los negocios de Pacífico Sur por importe de 36,1 millones de euros. Descontado este impacto positivo, **el resultado de consolidado de las operaciones continuadas del ejercicio 2018 asciende a 12 millones de euros frente a los 0,6 millones de euros del año anterior, lo que supone multiplicar 19 veces la cifra de 2017.**

El **resultado atribuible a los accionistas de la Sociedad Dominante alcanza los 40,7 millones de euros, frente a los 1,1 millones de euros del ejercicio anterior.**

En resumen, las magnitudes consolidadas del ejercicio 2018 han cumplido de manera significativa con la previsión marcada para el ejercicio 2018 en el Plan Estratégico 2018-2020, tal y como se muestra en el cuadro siguiente:

Miles de Euros	Real	Plan Estratégico 2018 - 2020	
	2018	Año 2018	% cumplimiento
Cifra de Negocios	143.244	157.871	90,7%
EBITDA	15.649	13.920	112,4%
Resultado Neto (*)	11.986	10.720	111,8%

(*) Sin considerar la plusvalía por la venta de Pacífico Sur

A continuación se exponen las cifras más representativas de los negocios del Grupo Amper en términos de cartera de proyectos, importe neto de la cifra de negocio y EBITDA:

	Cartera de proyectos		Cifra negocios		EBITDA	
	2018	2017	2018	2017 ⁽¹⁾	2018	2017 ⁽¹⁾
España – Telecom ⁽²⁾	13.878	10.030	29.735	19.718	8.310	1.583
España - Industrial	61.267	69.492	100.500	42.752	4.197	2.483
Latinoamérica	22.146	9.801	13.009	8.084	3.142	7
Total Grupo Amper	97.291	89.323	143.244	70.554	15.649	4.073

(1) Modificado con respecto a la información publicada del ejercicio 2016 a efectos de hacer comparable el efecto de la actividad discontinuada de la filial del Grupo Amper en Pacífico Sur.

(2) Incorpora las nuevas sociedades de Amper Ingenio y Amper Rubricall incorporadas al perímetro de consolidación en el año 2018.

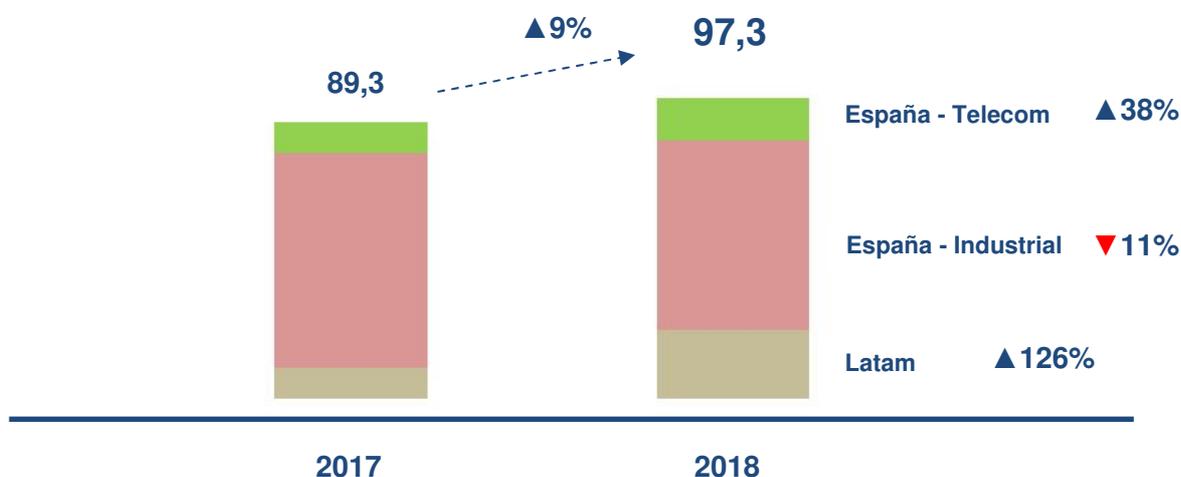
► Cartera de Proyectos

La cifra de cartera de proyectos ejecutables de los negocios del Grupo supera los **97 millones de euros frente a los 89 millones de euros al cierre del año anterior, lo que supone un aumento del 9%**

Todas las unidades productivas tecnológicas incrementan su cifra de cartera con respecto al ejercicio anterior, destacando muy positivamente la evolución que ha experimentado la unidad de Latinoamérica, donde el excelente comportamiento de la filial peruana ha promovido el incremento de tres dígitos porcentuales que se muestra en el gráfico siguiente.

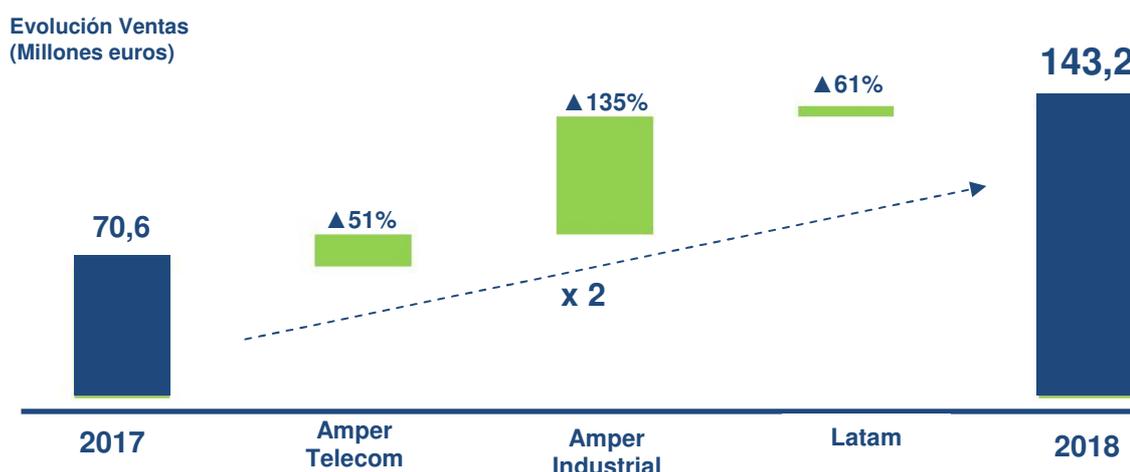
La filial industrial alcanza una cartera de 61 millones de euros, si bien algo inferior a la obtenida al cierre del año anterior, presenta una variación normal motivada por cierto retraso en la contratación de determinados proyectos, **cuya incorporación a la cartera industrial se estima para este primer trimestre de 2019.**

Detalle Cartera Proyectos Continuados
(Millones euros)



Cifra de Negocios

A 31 de diciembre de 2018, **la cifra de negocios alcanza los 143.244 miles de euros** frente a los 70.554 miles de euros del ejercicio 2017, **lo que supone multiplicar por 2 veces la cifra de ventas**. Este incremento fundamenta su explicación a la positiva evolución de todos los negocios del Grupo Amper así como a la consolidación definitiva de todo el Grupo Nervión que ha aportado en todo el año 2018 una cifra de ventas de 100,5 millones de euros, frente a los 42,8 millones de euros del año pasado, en el que sólo consolidó el segundo semestre:



Fruto de la adquisición del Grupo Nervión durante el ejercicio pasado, los negocios industriales han aportado una facturación de 100,5 millones de euros, en relación con la facturación de 2017, que sólo contemplaba 6 meses y ascendió a 42,8 millones de euros (**la ventas proforma de todo el ejercicio 2017 de Nervión ascendían a 72.888 miles de euros, lo que supone un incremento proforma del 38% en la cifra de ventas en este ejercicio 2018**).

La positiva evolución que han experimentado **los negocios del segmento España Tecnológico, con un crecimiento en ventas del 51% con respecto al ejercicio 2017**, tiene su origen principalmente a la focalización de las unidades de negocio españolas en clientes con alto potencial de inversión en sus diferentes mercados.

Por último, destaca igualmente la evolución que ha experimentado la cifra de ventas de los **negocios tecnológicos extranjeros de Latinoamérica, con un incremento del 61%** con respecto al periodo del ejercicio anterior, que viene a complementar el crecimiento en la cifra de cartera de proyectos a ejecutar en futuros meses.

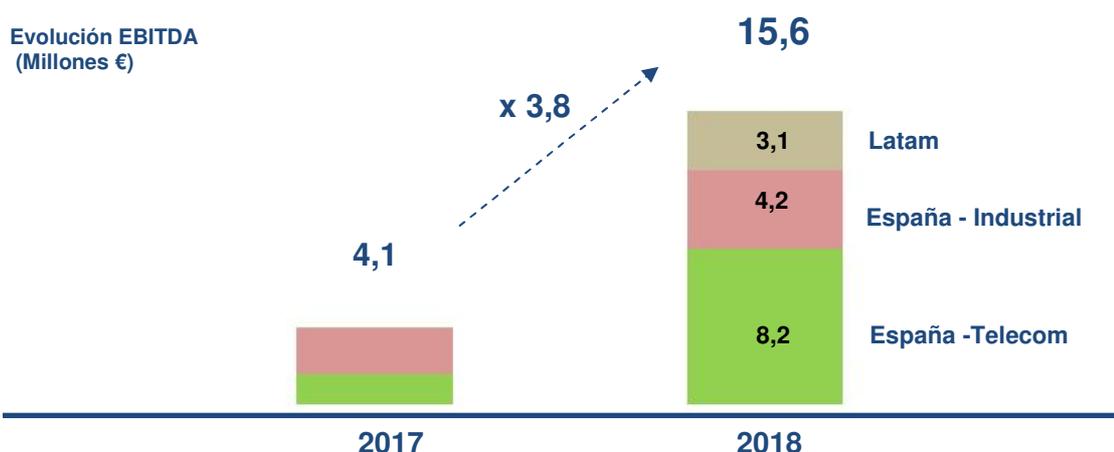
En este sentido, la filial de Perú ha experimentado un crecimiento en la cifra de ventas con respecto al año anterior cercano al 356%, como consecuencia del comienzo de la ejecución de la cartera de proyectos existentes en la sociedad. Dicha cartera focalizada en el sector de las tecnologías de la comunicación y seguridad tanto en penitenciarias como en centros hospitalarios, se ha incrementado con respecto al ejercicio anterior un 211% lo que muestra la fortaleza y la capacidad de generación de negocio del Grupo Amper en Perú.

Por último mencionar que la incorporación al perímetro de consolidación de Amper Ingenio al haberse producido en el mes de diciembre de 2018 no ha aportado importe alguno en el epígrafe de ventas, y la incorporación de **Amper Rubricall ha aportado la cifra de 333 miles de euros, como consecuencia de la consolidación únicamente de 1 mes, en el segmento Amper Telecom**.

► EBITDA

La cifra de EBITDA ha alcanzado los 15.649 miles de euros al cierre del ejercicio 2018, frente a los 4.073 miles de euros alcanzados en el ejercicio anterior, **lo que supone multiplicar por 3,8 veces la cifra obtenida el año anterior.**

Cabe mencionar la positiva evolución de los negocios tradicionales del Grupo en epígrafe España-Telecom con un EBITDA superior en 5,2 veces al obtenido en el ejercicio anterior, así como la España-Industrial que ha aportado un EBITDA para todo el año 2018 de 4,2 millones de euros (frente a los 2,5 millones de euros referidos únicamente a 1 semestre en 2017 debido a que su consolidación se produjo en el segundo semestre del año.) El EBITDA proforma de todo el ejercicio 2017 de Nervión ascendía a 3,2 millones de euros, lo que supone un incremento proforma del 32% en la cifra de EBITDA con respecto a este ejercicio 2018).



► Beneficio Neto

El Grupo Amper consigue un resultado positivo de 48,1 millones de euros, en el que se contempla un impacto extraordinario asociado a la venta de los negocios de Pacífico Sur por importe de 38 millones de euros. Sin considerar este impacto extraordinario, **el resultado consolidado del ejercicio de las operaciones continuadas asciende a 12 millones, 19 veces más que el resultado del ejercicio anterior de 0,6 millones de euros.**

Asimismo destaca que el resultado atribuido a la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2018 asciende a 40.692 miles de euros frente a los 1.111 miles de euros del año anterior.

Por último, Beneficio Básico por Acción en el ejercicio 2018 se sitúa en los 0,039 euros/acción frente a los 0,00133 euros/acción del ejercicio 2017, lo que ha supuesto multiplicar 29 veces la cifra conseguida en 2017.

PRINCIPALES HITOS COMERCIALES DEL EJERCICIO 2018



Durante el ejercicio 2018, la filial española a través de sus dos Unidades de Negocio de Acceso y de Seguridad ha realizado un importante esfuerzo comercial que ha redundado en la consecución de una cifra de ventas que al cierre del ejercicio ha alcanzado los 29.735 miles de euros lo que ha supuesto un incremento de un 51% frente a las ventas conseguidas en el ejercicio 2017. Asimismo la cifra de cartera asciende al cierre del ejercicio 2018 a una cifra de 13.878 miles de euros frente a los 10.030 miles de euros del ejercicio anterior, lo que supone un incremento del 38%. A continuación se describe los principales hitos comerciales acontecidos en el último trimestre del año 2018:

- ▶ La **Unidad de Acceso**, además de las líneas de negocio en las que viene trabajando y que pasan por el suministro de los elementos requeridos para el despliegue de redes de Fibra Óptica y de equipos de Telecomunicaciones para redes 4G/5G a los principales Operadores en España y Latam, ha apostado por la IoT como una de las tecnologías clave para su desarrollo y crecimiento corporativo, mediante alianzas y participación en empresas desarrolladoras de tecnología Hw y Sw para sensorización y comunicación (NBloT, Lora, Sigfox, etc.), desarrolladoras de Plataformas "cloud" y aplicaciones de usuario, y contando con el apoyo de las principales Operadoras para las comunicaciones y transmisión de datos.

A día de hoy, Amper a través de esta Unidad dispone de diversas soluciones "end to end" y dispositivos, tanto para el ámbito residencial (Smart Home), como profesional e industrial (Tracking y Geolocalización de personas y materiales, Contadores inteligentes de Agua y Gas para Smart Metering, Cerraduras inteligentes) y otros elementos para Sensorización y recogida de datos y control, para aplicaciones de Smart City por ejemplo

La incorporación de Amper Rubricall ha permitido a la unidad el desarrollo de una plataforma de contratación de personal 100% online, para una gran franquicia nacional. Asimismo la sociedad ha comenzado con dos proyectos, uno de aplicación móvil con gran repercusión movilidad sostenible para una multinacional española y otro para la implantación de un sistema de Onboarding Digital para un cliente con las exigencias de cumplimiento SEPBLAC y MIFIDII.

- ▶ La **Unidad de Seguridad** ha resultado ganadora del contrato con Telefónica de Soluciones para el suministro llave en mano de un sistema de comunicaciones para operadores de Policía Municipal, Samur y Movilidad del Centro integrado de Seguridad y Emergencias (CISEM), que permita la integración de todas las fuentes de audio (Radio Digital, TETRA, telefonía fija convencional e IP, telefonía móvil y radio analógica). La solución ofrecida por la División de Seguridad, se basa en la plataforma GEMYC-D, que permite la integración con el Sistema TETRA de comunicaciones DIMETRA IPS de Motorola a través de la interconexión con la interfaz DCS.

En el último trimestre la división ha resultado adjudicataria del expediente para el suministro, instalación y mantenimiento de una Matriz de Comunicaciones para el Centro de Control y Emergencias de la Policía Local de Alcobendas. La solución propuesta por Amper Sistemas permite interconectar todos los sistemas de comunicaciones disponibles con la novedad de incorporar la integración de una red LTE de comunicaciones que se prevé implementar a lo largo del 2019.

Por su parte en las filiales de Costa Rica, Méjico, Perú, se han conseguido los siguientes contratos en el último trimestre del ejercicio 2018:



- ▶ La filial de Costa Rica ha resultado ganadora del proyecto del Banco Popular al adquirir mantenimiento de 450 usuarios móviles con el fin de que puedan extender sus servicios de telefonía, video conferencias y colaboración a sus computadoras portátiles. Con este proyecto, el Banco se posiciona como una entidad capaz de ofrecer tecnología de punta a su cliente interno para promover el trabajo en equipo entre sus colaboradores y minimizar costos relacionados con desplazamientos.



- ▶ La filial de **México** ha continuado con su relación directa a Honeywell gracias a los buenos resultados obtenidos en el Proyecto de Administración de su Red de Voz y Datos gestionado a través de Telmex México. En el último trimestre del ejercicio, la filial resultó ganadora del Proyecto LAN Refresh desplazando al proveedor anterior. Este proyecto consistió en la renovación tecnológica de la red LAN de 18 sitios ubicados alrededor del país.

Diversificando el portfolio hacia otras marcas, se adjudicó el Proyecto de Hiperconvergencia y Red LAN para el Hospital de Nuestra Señora de la Luz en la Ciudad de México, con equipamiento DELL, servicios de instalación, capacitación y puesta a punto.

Asimismo la colaboración entre las diferentes unidades del Grupo Amper ya está dando sus frutos. En este sentido se ha trabajado conjuntamente con el equipo de TELMEX para presentar el portfolio de Productos de la Unidad de Acceso, consiguiendo los primeros éxitos en las pruebas de laboratorio para los microfiltros y rosetas.

Por último se ha reforzado la relación con los Laboratorios Boehringer que permitirá acceder a proyectos para el 2019 como son Cobertura de WiFi en 3 de sus edificios de Ciudad de México y renovación de Fibra óptica en su Planta de Xochimilco.

- ▶ En el último trimestre del año, la **filial de Perú** ha firmado un contrato con el Consorcio Penitenciario Misti. El contrato ha sido firmado en consorcio con CMO Group, por un total que asciende a 10,2 millones de dólares americanos, siendo la participación de la filial del Grupo del 50%.



El contrato consiste en la implementación de los Sistemas de Comunicaciones y Eléctricos con el fin de garantizar la Seguridad Electrónica Penitenciaria, en el proyecto de "Ampliación de la Capacidad de Albergue y Construcción de Áreas Complementarias en el Complejo Penitenciario de Arequipa SNIP 112746 - Etapa I", en la ciudad de Arequipa, y que constituye la primera etapa del desarrollo de penales en la misma ciudad, a los que también opta el Grupo Amper.

Con este contrato Amper Perú continúa la consolidación de su liderazgo en el sector de las Tecnologías de Seguridad Penitenciaria, siendo este su octavo penal ganado, tras los penales de Cochamarca, Chíncha, Challapalca, Callao, Lima y Trujillo, así como del Megapenal de Ica.

Cabe mencionar que al cierre del ejercicio 2018, la filial posiciona como un integrador líder del mercado en el Sector Salud al contar ya con 7 contratos de hospitales en cartera para el suministro de la Partida de Comunicaciones y Cableado Estructurado en cada uno de ellos.



Por lo que respecta a la unidad industrial de Grupo Amper, a través de sus dos filiales, Nervión y Fivemasa, cabe destacar que la misma ha aportado más del 70 % de la facturación consolidada de los negocios hasta alcanzar los 100.500 miles de euros, con una cifra de cartera de proyectos ejecutables para los próximos meses que asciende a 61.267 miles de euros lo que representa más del 63% de la cartera consolidada de los negocios continuados.

Al cierre del ejercicio de 2017 la unidad industrial aportó 42.752 miles de euros a la cifra de facturación consolidada de los negocios del Grupo, no siendo comparable a la cifra de este año, ya que la incorporación al Grupo se produjo con efectos 1 de julio de 2017.

En línea con los pedidos existentes, cabe destacar que durante el último trimestre del ejercicio 2018, esta unidad ha estado inmersa en los siguientes proyectos:

- ▶ La División de Tanques se ha centrado en los trabajos de montaje para ArcelorMittal España, S. A., de 5 tanques de almacenamiento verticales para la Planta de Subproductos de las Baterías de Cok en la Factoría de Gijón. Igualmente, se ha reactivado el montaje de los 3 tanques de sales para la central termosolar denominada Atacama I, para el cliente Constructor Atacama CSP.
- ▶ La División de Clean Air System (Fivemasa) continúa con sus actividades normales, destacando entre otras, diferentes sistemas de tratamiento y depuración de gases para distintos tanatorios. Igualmente, continúa con el avance en el suministro e instalación de secado de productos liofilizados procedentes de deshechos de cerdos para el Grupo Jorge y el suministro e instalación de un sistema de tratamiento de gases en la planta de Biomasa en Huelva para ENCE.
- ▶ La División de Servicios Industriales continúa con el desarrollo de diversas obras, destacando el mantenimiento mecánico en las instalaciones de UNELCO en Canarias, que implican como novedad la participación de Nervión en el mantenimiento eléctrico de las citadas instalaciones, nuevos contratos en las centrales térmicas de Endesa en Compostilla, Andorra-Teruel y Alcodia consolidando su presencia en el sector del mantenimiento industrial y medio ambiente. Asimismo se continúa con los trabajos en el montaje de equipos y tuberías en la planta de producción de carbonato cálcico en Tarragona y el revamping de equipos en la refinería de Galp en Matasinos. Asimismo, se han obtenido diversos pedidos en el sector maderero que dan continuidad a la división y afianza a la misma como proveedor de referencia en el mencionado sector
- ▶ La División de Proyectos Especiales e Internacional se ha centrado en el desarrollo de la obra correspondiente al revamping de Light Ends y FCC para el cliente CEPSA en la refinería de la Rábida en Huelva. Adicionalmente se han obtenido pedidos en Perú para la adecuación de terminales de tanques para el cliente Terminales del Perú en las instalaciones de Salaverry y Callao, propiedad de Petroperú.
- ▶ Por último, la División Naval / Offshore continúa con la prefabricación de bloques y montaje en grada del segundo buque de aprovisionamiento de combate AOR que Navantia fabricará para la Armada Australiana, así como la fabricación de una estructura flotante marina para el cliente final EDP. Adicionalmente se ha estado trabajando en la construcción de un atunero de 100 metros para el grupo Albacora

HECHOS SIGNIFICATIVOS DEL ÚLTIMO TRIMESTRE DE 2018

Se mencionan a continuación los principales acontecimientos ocurridos durante el cuarto trimestre de 2018:

Acuerdos Estratégicos:

Venta Negocios Pacífico Sur

Cierre de la operación

Operación corporativa de compra-venta de los negocios de Pacífico. Cierre Operación

Con fecha 28 de diciembre de 2018, las partes vendedora y compradora han acordado que concurren ya todas las condiciones requeridas en la Escritura de 23 de septiembre de 2016 y su anexo de 2 de noviembre de 2017, firmados por las partes, para ejecutar la compraventa realizada. Por consiguiente, no existe ninguna autorización, permiso o condición adicional que deba obtenerse por las partes, por lo que se considera la operación completada.

Con 31 de enero de 2019, el Grupo Amper ha comunicado que el precio final de cierre de la transacción ha quedado fijado en 90,7 millones de dólares americanos, lo que supone 11,7 millones más respecto a la previsión inicial de 79 millones, tal y como se describe en el acuerdo de compraventa.

A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, el precio final ha sido íntegramente cobrado por el Grupo Amper.

La obtención de dichos recursos supone, como hitos relevantes:

- a) La amortización total de la deuda financiera no convertible derivada del Contrato de Financiación Sindicada suscrito entre las entidades acreedoras y Amper en fecha 13 de abril de 2015 ("Tramo A").
- b) El inicio de la ejecución inmediata de la parte más relevante del crecimiento inorgánico comprometido en el Plan Estratégico 2018-2020.

Amper Rubricall

Adquisición participación mayoritaria Rubricall, S.L.

Con fecha 29 de octubre de 2018, el Grupo Amper ha procedido a formalizar Escritura Pública para la adquisición del 75,5% de las participaciones sociales de la compañía Rubricall, S.L., que, fruto de esta adquisición, cambiará su nombre a Amper Rubricall, con un desembolso ya realizado de 1 millón de euros.

Amper Rubricall aportará al Grupo Amper un Ebitda mínimo de 1,3 millones de euros en el ejercicio 2019 a través del desarrollo de tecnología y software propios, mediante sistemas de Blockchain, Inteligencia Artificial, Soluciones de Biometría y Big Data en el segmento de seguridad informática, con contratos ya en ejecución en estos sectores.

Adquisición participación mayoritaria Ingenio 3000, S.L.

Con fecha 12 de diciembre de 2018, ha procedido a formalizar Escritura Pública para la adquisición del 50% más una de las participaciones sociales de la Compañía Ingenio 3000, S.L., que, fruto de esta adquisición, cambiará su nombre a Amper Ingenio, con un desembolso ya realizado de 600 mil euros, que serán íntegramente destinados al circulante de la Compañía.

Amper Ingenio

La sociedad cuya participación mayoritaria se adquiere, tiene como actividad la investigación y desarrollo de técnicas para la toma de datos en las redes de transporte de energía eléctrica para su auscultación y detección de defectos de forma automática. Se trata de una tecnología disruptiva desarrollada in house durante los últimos años con el fin de generar importantes ahorros de costes en las inspecciones

a las grandes corporaciones propietarias de las líneas, no sólo de las citadas redes de transporte de energía, sino en cualquier tipo de red lineal. Dicha tecnología ya se encuentra en fase de comercialización a partir del ejercicio 2019.

El Grupo Amper adquiere de este modo hardware y software propios de comercialización inmediata y escalable, en el contexto de demandas de tecnología y producto solicitadas por sus propios clientes, en línea con lo comprometido en el Plan Estratégico 2018-2020.

Firma acuerdo definitivo para la adquisición de una participación mayoritaria en Iberwave Ingeniería, S.L.L.

**Iberwave
Ingeniería,
S.L.L.**

Con fecha 12 de diciembre de 2018, se ha procedido a alcanzar un acuerdo definitivo para la adquisición de del 60% de las participaciones sociales de la compañía Iberwave Ingeniería S.L.L., que, fruto de esta adquisición, cambiará su nombre a Amper Iberwave IoT (AIOT), a través de un desembolso de 400 mil euros, que serán íntegramente destinados al circulante de la empresa. Esta aportación está destinada al desarrollo de varios proyectos, alguno de los cuales ya en fase de comercialización, en consonancia con la estrategia de recuperación e implementación del Plan I+D del Grupo Amper y posicionamiento en el sector IoT (Internet of Things).

Asimismo el Grupo Amper se reserva una opción de compra por un 15% adicional a ejecutar durante el primer trimestre de 2019 por un total de 240.000 euros adicionales.

A través de esta adquisición estratégica, el Grupo Amper alcanzará una cifra significativa de desarrollo de proyectos en IoT durante los próximos años, aprovechando sinergias de grupo principalmente en el canal comercial Telecom e Industrial. La empresa adquirida cuenta con recientes e importantes pedidos en cartera de grandes corporaciones, con incidencia en la cuenta de resultados 2019.

Grupo Amper amplía así su portfolio de capacidades en ingeniería, desarrollo y diseño de sistemas y protocolos de comunicaciones, en aplicaciones y modelos de negocio en IoT, así como integración de redes de sensores, comunicaciones de radio, dispositivos de bajo consumo, sistemas de seguridad, localización en tiempo real y software de gestión en cloud.

Memorandum de Entendimiento Sensing and Control Systems, S.L.

**Sensing &
Control
Systems, S.L.**

Con fecha 12 de diciembre de 2018, el Grupo Amper ha procedido a firmar un Memorandum de Entendimiento para la adquisición del 51% de las participaciones sociales de la compañía Sensing and Control Systems, S.L.

Esta operación tiene por objeto profundizar en la línea de actividad de IoT (Internet of Things) en consonancia con la estrategia de recuperación e implementación del Plan I+D del Grupo Amper y posicionamiento referente en dicho sector.

Sensing and Control Systems, S.L. dispone de una plataforma para el desarrollo de servicios de IoT en el ámbito de la seguridad, gestión energética y hogar y oficinas inteligentes dirigidas a proveedores de servicios entre los que destacan Utilities, Telcos y Proveedores de Seguridad. La adquisición de la participación mayoritaria de esta Compañía por parte del Grupo Amper permitirá la comercialización a gran escala de sus servicios ya desarrollados, dentro de las posibilidades que ofrece la conjunción de los desarrollos de S&C y el acceso a grandes clientes del Grupo Amper, que demandan directamente estos desarrollos y productos.

Aumento de participación en Nervión, S.L.

Aumento de participación en Nervión Industries.

Con fecha 20 de diciembre de 2018 el minoritario Negal, S.L. titular del 4,12% de las participaciones sociales de Nervión Industries, S.L. ha decidido acogerse a la oferta lanzada por decisión de la Junta General de accionistas de Nervión, para la adquisición de participaciones de sus dos socios minoritarios en régimen de autocartera. Consecuencia de lo anterior, y tras la amortización de dicho capital, la participación de AMPER en NERVIÓN pasará a ser del 100%.

Ampliación de Capital No Dineraria

Ampliación de capital no dineraria

Con fecha 17 de diciembre de 2018 ha quedado inscrita en el Registro Mercantil de Madrid la ampliación de capital mediante la compensación de parte de la deuda derivada del Contrato de Refinanciación de la Sociedad de fecha 13 de abril de 2015. Asimismo, con fecha 27 de diciembre de 2018, la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha procedido a verificar que concurren los requisitos legalmente exigidos para la admisión a negociación de las 16.387.496 nuevas acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una de ellas.

Nuevos contratos en la filial de Perú

Nuevos Contratos. Filial Perú

Con fecha 8 de febrero de 2019 el Grupo Amper ha firmado a través su filial en Perú un contrato con el Consorcio Penitenciario Misti. El contrato ha sido firmado por Amper Perú en consorcio con CMO Group, por un total que asciende a 10,2 millones de dólares americanos, siendo la participación de la filial del Grupo del 50%. El contrato consiste en la implementación de los Sistemas de Comunicaciones y Eléctricos con el fin de garantizar la Seguridad Electrónica Penitenciaria, en el proyecto de "Ampliación de la Capacidad de Albergue y Construcción de Áreas Complementarias en el Complejo Penitenciario de Arequipa SNIP 112746 - Etapa I", en la ciudad de Arequipa, y que constituye la primera etapa del desarrollo de penales en la misma ciudad, a los que también opta el Grupo Amper.

Con este contrato Amper Perú continúa la consolidación de su liderazgo en el sector de las Tecnologías de Seguridad Penitenciaria, siendo este su octavo penal ganado, tras los penales de Cochamarca, Chinchá, Challapalca, Callao, Lima y Trujillo, así como del Megapenal de Ica.

Estrategia para las nuevas adquisiciones

Estrategia para las nuevas adquisiciones

Tal y como se ha mencionado anteriormente, los Administradores del Grupo continúan desarrollando nuevas oportunidades de inversión de acuerdo a las líneas de actuación marcadas en el Plan Estratégico 2018-2020.

En este sentido el cobro de la desinversión en Pacífico Sur, **íntegramente recibido** con carácter previo a la fecha de formulación del presente informe, ha sido el detonante para acelerar el proceso de firma de diversos memorándum de entendimiento y el comienzo de varios procesos de due diligence (que por razones de confidencialidad no se han anunciado) para el cierre de operaciones cuyos contactos ya se habían iniciado anteriormente.

Se trata **de operaciones de mayor envergadura que las realizadas en el ejercicio 2018 y enmarcadas dentro del sector de las TIC, con un fuerte desarrollo tecnológico y presencia nacional e internacional**. Se espera cerrar un mínimo de dos / tres operaciones de las características descritas durante el primer semestre del ejercicio 2019, en línea con el compromiso de cumplimiento del Plan Estratégico para los ejercicios 2019 y 2020.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

Cierre: Diciembre 2018-2017 (miles de euros)

Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada	dic-18	dic-17
Importe Neto de la Cifra de Negocios	143.244	70.554
Margen Bruto	84.941	40.603
<i>Margen Bruto (%)</i>	59%	58%
Gasto de Personal	-59.657	-30.425
Servicios Exteriores	-9.635	-6.105
EBITDA	15.649	4.073
<i>Margen EBITDA (%)</i>	11%	6%
Resultado de Explotación	12.881	3.272
Resultado Financiero	140	-2.206
Resultado Antes de Impuestos	13.021	1.066
Impuesto sobre sociedades	-1.035	-430
Resultado Consolidado del Ejercicio de las operaciones continuadas	11.986	636
Resultado operaciones discontinuadas neto de impuestos	36.111	6.898
Resultado Consolidado del Ejercicio	48.097	7.534
Atribuido a sociedad dominante	40.692	1.111
Atribuido a intereses minoritarios	7.405	6.423

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

Cierre: Diciembre 2018 y 2017 (miles euros)

Balance de Situación Consolidado	31.12.2018	31.12.2017
Activos Intangibles	22.407	14.638
Inmovilizado Material	6.334	6.061
Otros activos no corrientes	3.275	5.679
Activo No Corriente	32.016	26.378
Existencias	3.678	4.848
Deudores Comerciales (1)	93.385	49.218
Acreedores comerciales y otros pasivos corrientes	-60.043	-58.415
Capital Circulante	37.020	-4.349
Anticipo recibido operación Pacífico Sur	---	-25.015
Activos netos disponibles para la venta	---	63.107
Patrimonio Neto	41.135	31.170
Otros pasivos no corrientes	-14.114	-11.218
Efectivo, otros medios líquidos e inversiones financieras a corto plazo	10.476	6.787
Deuda Financiera a largo plazo	-984	-14.143
Deuda Financiera a corto plazo	-23.279	-10.377
Posición Financiera Neta	-13.787	-17.733

- (1)** El epígrafe "deudores comerciales" incluye al cierre del ejercicio 2018 la cuenta por cobrar de ATH (parte compradora en la transacción de compraventa de los negocios de Pacífico Sur) por importe de 44,4 millones de euros. A 31 de diciembre si bien la transacción se había perfeccionado, el pago no se había producido. A fecha de publicación de las presentes cuentas anuales consolidadas la totalidad de la transacción ha sido cobrada.

DESGLOSE DE LA DEUDA FINANCIERA NETA POR MERCADOS

Cierre: Diciembre 2018 y 2017 (millones euros)

Localización Geográfica	31.12.2018 Proforma	31.12.2018 Real	31.12.2017 Real
España - Telecom	32.372	-12.765	-13.017
Endeudamiento neto a corto plazo (1)	32.696	-12.441	-117
Endeudamiento neto a largo plazo	-324	-324	-12.900
España - Industrial	-3.533	-3.533	-4.926
Endeudamiento neto a corto plazo	-2.873	-2.873	-3.683
Endeudamiento neto a largo plazo	-660	-660	-1.243
América Latina	2.511	2.511	210
Endeudamiento neto a corto plazo	2.511	2.511	210
Endeudamiento neto a largo plazo	---	---	---
POSICIÓN FINANCIERA NETA (signo positivo indica caja neta)	31.350	-13.787	-17.733
Ratio Deuda Financiera Neta / EBITDA		x 0,88	x 0,76

- (1) El epígrafe "endeudamiento neto a corto plazo de España" refleja al cierre del ejercicio 2018 la totalidad del pasivo financiero asociado al Tramo A del crédito sindicado por importe de 12,9 millones euros. Ello es debido a que se ha procedido a su reclasificación del epígrafe del largo plazo, en el que se encontraba contabilizado al cierre del ejercicio 2017, puesto que de acuerdo con el contrato de refinanciación sindicado existe la obligatoriedad de amortización total del tramo A en el momento del cobro de la transacción de compraventa de los negocios que el Grupo Amper mantiene en el Pacífico Sur.

Puesto que la operación de compraventa se ha perfeccionado a 31 de diciembre de 2018, **las cuentas anuales reflejan la obligatoriedad de pago del Tramo A en el pasivo a corto plazo.**

A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, las cantidades debidas en concepto de precio a recibir por parte del Grupo Amper por la finalización de la transacción de compraventa de Pacífico Sur ya se han cobrado, encontrándose el Grupo Amper, en este momento, realizando los formalismos pertinentes para proceder a la amortización de la totalidad del Tramo A.

El cuadro anterior muestra la posición financiera neta "de caja" a 31 de diciembre bajo la hipótesis de que a dicha fecha se hubiese amortizado la totalidad del tramo A. En dicho supuesto, donde ya no existirá crédito sindicado al haber sido amortizado, el Grupo Amper pasará a tener posición de caja neta por valor de 31.350 miles de euros.