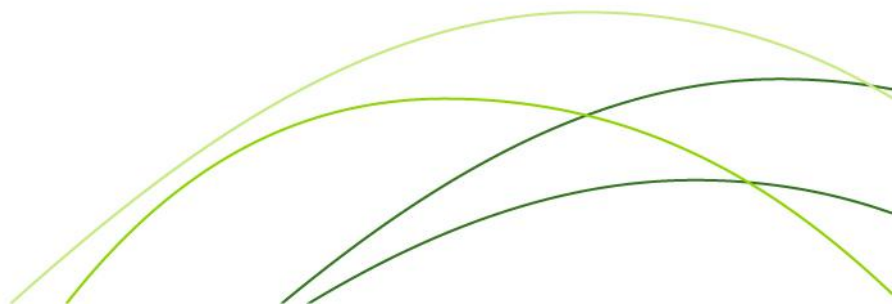




Informe de Gestión

Resultados del Segundo Semestre 2012

28 de febrero 2012



ÍNDICE

Resumen ejecutivo	2
Actividad por Unidades de Negocio. Defensa	6
Actividad por Unidades de Negocio. Comunicaciones y Seguridad	8
Datos y Anexos	10
Cuenta de Pérdidas y Ganancias	11
Balance de situación.	12
Deuda Financiera Neta.	13

RESUMEN EJECUTIVO

- La contratación (77%) y ventas (76%) del Grupo siguen teniendo el peso puesto en el mercado exterior.
- EBITDA recurrente de 18 M€, sin considerar los gastos de reestructuración por importe de 8,4 M€.
- Aunque el efecto del Plan de Ajuste se reflejará en 2013, en 2012 se aprecia ya una reducción del 15% en la plantilla del Grupo.

Resultados en el primer semestre de 2012

La **contratación** de Amper en el ejercicio 2012 ha ascendido a 339 M€, un 16% inferior a la obtenida en 2011. El descenso de la contratación del grupo proviene principalmente de España y otros mercados (-24%) frente a una subida de la contratación de un 15% en la América Latina y Pacífico Sur. La cifra de contratación del Grupo sigue teniendo el peso puesto en el mercado exterior donde se realiza el 77% de la misma.

La **cifra de negocio**, de 348 M€, también ha descendido un 11% respecto a la registrada en el ejercicio anterior. El 76% de la cifra de negocios se ha realizado en el mercado exterior. A este respecto, la cifra de negocios en América Latina y Pacífico Sur se ha mantenido con un ligero ascenso (+2%) con respecto al año anterior, con mayor peso de eLandia frente a Brasil, donde se ha producido un significativo desplazamiento entre contratación y ventas en la última parte del año. Por otra parte, las ventas en España se han visto afectadas significativamente, por débil evolución del mercado, así como por las demoras surgidas con respecto a la planificación en el contrato de Emiratos Árabes Unidos para la División de Defensa.

El **EBITDA** ha sufrido en 2012 un descenso del 59% respecto al del ejercicio anterior. Este resultado se ha visto afectado de manera muy significativa (8,4 M€) por la provisión de reestructuración de personal llevada a cabo en España. Adicionalmente, la disminución se debe a la difícil situación del mercado España y a la débil evolución de Brasil donde se ha producido un desplazamiento de la contratación y las ventas y, además, un fuerte incremento de los costes de importación debido a la fuerte apreciación del dólar frente al real brasileño en el primer semestre.

El **EBITDA RECURRENTE** ha sido de 18 M €, deduciendo gastos no recurrentes por importe de 8,4 M€, la mayoría de los cuales correspondieron a la provisión por reestructuración laboral aprobada en diciembre 2012 que se ejecutará en el ejercicio 2013.

El impacto de mejoras de la eficiencia y control de costes ya se percibe, aunque débilmente, en los resultados de España, el plan de reestructuración laboral solo tendrá plenos efectos en el ejercicio 2013.

El **resultado neto** ha sido de -25 M€ en 2012 frente a los -4,4 M€ del ejercicio anterior. El incremento de las pérdidas se ha debido no solo a las provisiones por reestructuración laboral antes citadas, sino también, al significativo incremento (63%) de los gastos financieros del Grupo con respecto al ejercicio anterior, entre otras, debido a las condiciones de la refinanciación de la deuda España que se produjo en septiembre 2011.

La composición de la cifra de ventas, contratación y EBITDA, en M€ por Divisiones y Mercados, ha sido la siguiente:

	Contratación		Ventas		EBITDA
	España	Exterior	España	Exterior	
Defensa	5,5	9,3	7,1	30,6	1,4
Comunicaciones y Seguridad	71,3	252,8	75,8	234,6	8,2
España y otros mercados	71,3	4,2	75,8	6,4	-3,5
América Latina y Pacífico Sur	0,0	248,6	0,0	228,2	11,7
Total mercados	76,8	262,1	82,9	265,2	
Total Amper	338,9		348,1		9,6
en %	23%	77%	24%	76%	

Hechos remarcables

Plan de ajustes para optimización de la eficiencia

Durante el último trimestre de 2012, el Grupo Amper se ha concentrado en el diseño de un importante Plan de Ajuste. Dicho Plan de Ajuste tiene como objetivo lograr una estructura de compañía viable y sostenible, reduciendo en al menos diez millones de euros los costes estructurales en todo el Grupo para 2013.

En junio de 2012 se aprobó un expediente de regulación temporal de empleo que afectó, durante 6 meses, a 220 contratos de trabajo.

Asimismo, para apoyar el Plan de Ajustes que se proyectaba, el Consejo de Administración de Amper renunció a su retribución durante el último semestre de 2012.

Como parte del Plan de Ajuste, en diciembre 2012, el Grupo en España acordó con los representantes de los trabajadores un Expediente de Regulación de Empleo mixto de suspensión y extinción que afecta a 170 contratos de trabajo. Este expediente excluía la filial de Defensa que comenzó en 2013 también un proceso de reorganización.

Solo una pequeña parte del Plan de Ajuste queda reflejada en las cuentas de 2012 donde se aprecia un descenso del 11,7% en la plantilla del Grupo respecto a 2011. Sin embargo, el Grupo ha tenido que provisionar el coste de ejecución de la reorganización de personal España en el ejercicio 2012 (8,4 M€), lo que ha tenido un impacto significativo en el EBITDA del ejercicio. Amper ha estimado que el Plan de Ajuste tendrá como consecuencia unos ahorros anualizados de unos 10 M€.

Adicionalmente, en España, se pactó reducción salarial para los trabajadores que continúan su relación laboral de hasta un 20% en proporción a su remuneración bruta anual desde el inicio de 2013.

La reorganización de personal en España se ha diseñado con el objetivo de adecuar la estructura a las ventas en España pero, al mismo tiempo, con la intención de mantener el know how y el talento acumulado en la región. Por este motivo la reestructuración ha tenido mayor incidencia en los servicios corporativos y administrativos y ha incorporado ajustes en la cúpula gestora.

Al margen de lo anterior, se están implementando otras medidas de optimización de costes tanto en España, como el resto de las regiones.

Nuevo Plan Estratégico

Una vez diseñado el Plan de Ajuste, durante el ejercicio 2012, el Grupo ha comenzado la elaboración de un nuevo Plan Estratégico que contemplará, entre otros, los objetivos de diversificación y penetración en distintos mercados del Grupo. El Plan Estratégico supondrá cambios en la estructura organizativa del Grupo parte de los cuales ya fueron contemplados en el Plan de Ajuste.

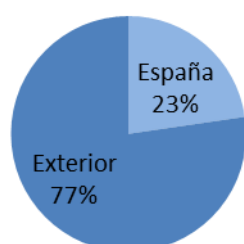
Consolidación de la internacionalización

La distribución de contratación y ventas en el ejercicio 2012 continúa con una clara tendencia internacional en su perfil.

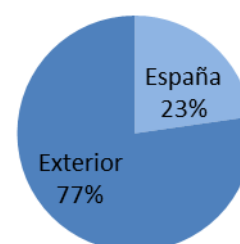
La contratación del ejercicio 2012 ha tenido un componente del 77% en el mercado exterior.

Por otro lado, las ventas al mercado exterior se han incrementado al 76% en el año 2012, frente al 61% del ejercicio 2011.

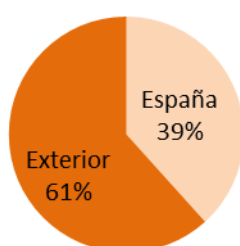
Contratación 2011-4T



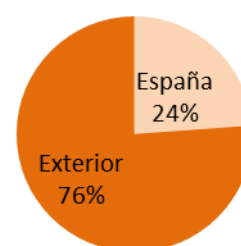
Contratación 2012-4T



Ventas 2011-4T



Ventas 2012-4T



Diversificación sectorial y de producto

El grupo continúa confiando, no solo en la diversificación geográfica, sino también en la diversificación en sus productos y sus cliente objetivo, pertenecientes a la práctica totalidad de sectores o industrias clientes: Administraciones Públicas, Alimentación, Banca, Bomberos, Construcción, Gas, Petróleo, Electricidad, Salud, Tecnologías de la Información, Telecomunicaciones o Transportes, tal y como se mencionará en ejemplos más adelante.

Optimización de la estructura de capital y financiera

Amper ha implementado varias medidas para reforzar la estructura de capital y financiera del Grupo mediante la entrada de nuevos fondos y disminución de su deuda.

El diciembre 2012, Amper ejecutó una ampliación de capital por un valor de emisión total de 10 M€, dirigida a un solo accionista, Veremonte España S.L., que elevó su participación hasta el 23,18% del capital de la matriz Amper S.A. tras la ampliación.

Al mismo tiempo, Amper anunció la aprobación de una segunda ampliación de capital, en este caso, con derecho de suscripción preferente para todos los accionistas, por un valor de emisión total de 15 M€. De esta ampliación, el accionista Veremonte España S.L. se ha comprometido irrevocablemente a desembolsar 5 M€ del valor total de la emisión, es decir, una tercera parte de la misma.

Adicionalmente, en línea con el objetivo de reforzar la posición financiera del Grupo, durante el mes de diciembre 2012 se ha procedido a la reducción de la deuda corporativa de Amper, amortizando 4,3 millones de euros de su financiación sindicada. El Grupo está diseñando otras medidas para la reducción de deuda del Grupo y el refuerzo de su posición financiera contempladas en el Plan Estratégico puesto en marcha.

En diciembre 2012, Amper obtuvo por parte del sindicato de bancos una dispensa de cumplimiento de ciertas obligaciones de la Financiación sindicada suscrita en septiembre 2011.

Innovación: Continuación de la apuesta estratégica

A pesar de la actual situación socioeconómica y financiera, encontrándose en el sector de la tecnología, Amper ve necesario el apoyo a la innovación que significa un activo diferencial de claro valor añadido.

Según las competencias internas o los modelos de negocio previstos, esta apuesta tiene una doble vertiente: I+D+i propia o acuerdos tecnológicos con socios estratégicos.

En I+D+i propia, el Grupo Amper ha dedicado en 2012 un total de 151 personas y un volumen de 13,2 M€.

Perspectivas

En el año 2012 el crecimiento del PIB mundial fue de casi un 4%. Tres de esos cuatro puntos porcentuales fueron generados por las economías emergentes. El resto del crecimiento se repartió entre EEUU, Europa y los países de la OCDE. La falta de visibilidad en Europa impide estimar mejoras materiales de las ventas en España. Sin embargo la perspectiva internacional del Grupo está enormemente ligada al crecimiento de la economía Latinoamericana, por lo que el Grupo observa con mayor optimismo el año 2013.

En España, el Grupo continuará esforzándose por promover y mantener su know how y en aumentar su eficiencia y adecuación de costes para paliar la débil evolución del mercado.

ACTIVIDAD POR UNIDADES DE NEGOCIO. DEFENSA

Diciembre 2012

Datos en millones de euros (M€)

Defensa	2012	2011
Contratación	14,8	90,4
Ventas	37,7	69,2
Ebitda	1,4	9,5

El volumen de la contratación en este año fue de 14,8 M€, descendiendo sustancialmente respecto el año anterior debido al retraso del contrato de Emiratos Árabes Unidos.

La cifra de negocio en la División de Defensa en 2012 se ha reducido hasta 38 M€, frente a los 69,2 M€ del ejercicio 2011 distorsionados al alza por el contrato de Emiratos Árabes Unidos. El descenso de las ventas y contratación en 2012 también se ha visto afectado por las demoras surgidas con respecto a la planificación en el contrato de Emiratos Árabes Unidos para la División de Defensa.

A pesar de ello, la filial de Defensa se encuentra cada vez más cómoda en el mercado exterior. El peso de las ventas exteriores frente al total ha representado un 81% sobre el 27% del ejercicio anterior, incrementándose en casi el 61% respecto al ejercicio anterior. Como resultado de lo anterior, el EBITDA ha sido de 1,4 M€ frente a los 9,5 M€ del año anterior.

Hechos más relevantes en Defensa

La División de Defensa de Amper mantiene un completo catálogo de sistemas de Información para Mando y Control, sistemas de Comunicaciones Militares, sistemas y Equipos Aeronáuticos, sistemas de Radioayudas a la Navegación Aérea y sistemas de Protección de Fuerzas.

Sus proyectos han desarrollado y ampliado tecnologías de información y comunicaciones en organizaciones militares, para crear sistemas abiertos e interoperativos, que van desde los grandes centros de mando, a las unidades móviles, que permiten gestionar múltiples operaciones simultáneas adaptándolas, si es necesario, a las necesidades de las autoridades civiles.

Destacan los siguientes proyectos desarrollados durante 2012:

- Destaca en esta línea el contrato para el suministro de un sistema completo de Mando y Control al Ministerio de Defensa de los Emiratos Árabes Unidos (EAU). Durante 2012, el Ministerio de Defensa de EAU ha cursado un nuevo pedido para el suministro de una plataforma de pruebas. En el ejercicio 2012 se han producido demoras en el contrato principal con respecto a la planificación inicial, sin poner en peligro la resolución satisfactoria del contrato.

- Este sistema de mando y control, también en uso por las fuerzas Armadas Suizas, es un sistema dual de posible utilización en el mundo civil. Un ejemplo de ello es la utilización que se hizo de él para el control de la seguridad en el campeonato de fútbol europeo de 2008. En 2012, las fuerzas Armadas Suizas han realizado en el primer semestre un pedido para el mantenimiento del software de su sistema de mando y control, similar al de los EAU y en el último trimestre del año han añadido nuevas funcionalidades al Sistema.
- Además, en 2012, la filial de Defensa ha firmado un contrato para el suministro de equipos de comunicaciones VHF PR4G que aseguran comunicaciones seguras tanto en voz como en datos con la Agencia de Provisión de Suministros y Mantenimientos de la OTAN (NAMSA: Nato Acquisition and Maintenance Supply Agency). También con esta misma agencia, en el último trimestre del año se han suministrado repuestos para los equipos de radiocomunicaciones.
- Por otro lado, el Ejército de Tierra Español ha recibido de Amper el desarrollo de prototipos de nuevos Puestos de Mando de Batallón sobre vehículo VAMTAC.
- Adicionalmente, dentro de los Sistemas de Comunicaciones Militares, Amper ha suministrado a la Armada Española equipos y repuestos de radiocomunicaciones para la Infantería de Marina.
- El Ejército del Aire ha encargado a Amper la provisión de Equipos Aeronáuticos para comunicaciones de los helicópteros Tigre HAD y NH-90 para el transporte de tropas.
- Amper ha firmado contratos con AENA para el suministro en Bagur, Torrijos y Lanzarote de radiofaros omnidireccionales de muy alta frecuencia basados en el efecto Doppler (DVOR), que ofrecen mayor precisión que los equipos convencionales. Cada radiofaro va acompañado de otro equipamiento de medida de distancias (DME), que ayuda al piloto a conocer la distancia que hay entre la aeronave y la estación.
- La filial de Defensa también suministrará a Aena el equipamiento de su proyecto de Sistema de Integración de Radioayudas en Canarias, que integra la gestión y la supervisión de todas las radioayudas de Aena, independientemente de su marca y modelo, y consigue un único y homogéneo interfaz de usuario.

ACTIVIDAD POR UNIDADES DE NEGOCIO. COMUNICACIONES Y SEGURIDAD

Diciembre 2012

Para el ejercicio de 2012, los datos de la división se detallan de forma separada para el mercado de América Latina por un lado y de España por el otro.

América Latina y Pacífico Sur

Datos en millones de euros (M€)

América Latina	2012	2011*
Contratación	249	215
Ventas	228	222
Ebitda	12	12

* Los datos de 2011 ha sido reclasificados en función de la organización actual de Amper, con objeto de facilitar su homogeneidad.

Durante este ejercicio, la contratación en América Latina ha aumentado un 15% respecto a la del ejercicio 2011, alcanzando los 249 M€ en 2012.

La cifra de ventas en el mercado de América Latina ha alcanzado los 228 M€, lo que supone un 2% más de la alcanzada en el mismo ejercicio del año anterior. Las ventas se han visto influenciadas por la mala cifra de Brasil donde se ha producido un importante desplazamiento entre contratación y ventas y además, un fuerte incremento de los costes de importación debido a la significativa apreciación del dólar frente al real brasileño en el primer semestre. Sin perjuicio de lo anterior, la contratación en Brasil se ha elevado un 12% respecto a la del ejercicio anterior.

Como consecuencia, principalmente, del descenso de ventas en Brasil, el EBITDA se ha mantenido en 12 M€ en 2012. El crecimiento de dicho resultado en Latinoamérica hubiera sido del 22% sin el efecto de Brasil.

España

Datos en millones de euros (M€)

España y otros mercados	2012	2011
Contratación	75	100
Ventas	82	101
Ebitda	(3,5)	2

* Los datos de 2011 ha sido reclasificados en función de la organización actual de Amper, con objeto de facilitar su homogeneidad.

En España, la contratación en 2012, por un total de 75 M€, ha descendido un 25% frente a los 100 M€ del ejercicio 2011.

La División de Comunicaciones y Seguridad en España ha alcanzado durante el ejercicio de 2012 una cifra de negocio de 82 M€, lo que representa un descenso de un 18% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

Este descenso en las ventas se ralentiza con respecto al ejercicio 2011 y 2010, que, a su vez, también muestra una ralentización respecto al periodo anterior.

El EBITDA, ha alcanzado en el ejercicio 2012 un valor negativo de 3,5 M€ frente a un resultado positivo de 2 M € en el ejercicio anterior.

Hechos más relevantes en Comunicaciones y Seguridad

La división de Comunicaciones y Seguridad tiene como objeto el desarrollo de proyectos de ingeniería, integración y mantenimiento relacionados con las comunicaciones. Para ello sus sistemas integran productos y servicios propios y de terceros (hardware y software) para dar respuesta a las necesidades del cliente, adaptándose a los requerimientos individuales de cada uno, pero, al tiempo, replicando las mejores arquitecturas y prácticas.

Destacan los siguientes proyectos desarrollados durante 2012:

- Telefónica sigue considerando a Amper uno de sus principales suministradores de referencia. El Grupo Amper viene suministrando a esta Compañía, no solo en España, sino en toda América Latina, sus productos tradicionales tal y como ADSL o descodificadores.
- En Vietnam, el Grupo Amper superó las pruebas de certificación necesarias para permitir suministros masivos de su plataforma de recepción de TV digital, tras lo que han comenzado las ventas en este país.
- El Grupo Amper anunció, a finales de diciembre 2012, la adjudicación de un contrato de Centros de Comando y Control Móviles (CiCCM), en consorcio con Rontan, para los Grandes Eventos que se llevarán a cabo en Brasil a partir de 2013.
- Además, en el último trimestre del ejercicio 2012, se ha obtenido en Brasil un proyecto para atender la actualización de la red de 27 unidades federativas del Tribunal Superior Electoral (TSE), interconectando todos los registros electorales regionales y un contrato para implantar una estructura de soporte de las operaciones y expansión de los negocios de la Compañía Siderúrgica Nacional (CSN).
- Adicionalmente, una UTE controlada conjuntamente por Amper y un tercero, se ha adjudicado en 2012 el mantenimiento del sistema SIVE del sector Andalucía.
- En Ecuador, el Grupo Amper ha suscrito un contrato de prestación de servicios de mantenimiento y asistencia técnica de la red core y movil de la Corporación Nacional de Telecomunicaciones ecuatoriana. Este contrato surge como una ampliación por dos años de una serie de coberturas de servicio técnico de equipos que fueron instalados por la filial de Ecuador durante los ejercicios 2008 a 2011.
- En México, el Grupo Amper ha suscrito un contrato de suministro de infraestructuras para el sector de instituciones penitenciarias. Además, en este país, el Grupo Amper continúa implantando sistemas de redes de telefonía digital IP.

DATOS Y ANEXOS

Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Cierre: diciembre 2012

(miles de euros)		
Cuentas de resultados consolidadas	2012	2011
Importe neto de la cifra de negocio	348.084	392.715
Aprovisionamientos	(211.888)	(247.070)
Otros Ingresos	4.451	4.786
Gastos de personal	(95.463)	(89.250)
Otros Gastos de explotación	(35.622)	(37.866)
EBITDA	9.562	23.315
Amortizaciones	(13.747)	(10.866)
EBIT	(4.185)	12.449
Resultado financiero	(20.968)	(12.262)
Resultado antes de impuestos	(25.153)	187
Impuesto de sociedades	556	(4.587)
Resultado neto del ejercicio	(24.597)	(4.400)
Intereses minoritarios	19	(3.938)
Resultado Neto Atribuible	(24.578)	(8.338)

Balance de situación

Cierre: diciembre 2012

(miles de euros)

Balances de situación consolidados	31-dic-12	31-dic-11
Activos intangibles	104.685	106.283
Inmovilizado material	36.703	34.569
Otros activos no corrientes	53.418	55.429
Activo no corriente	194.806	196.281
Existencias	34.547	29.465
Inversiones financieras a corto plazo	19.575	10.924
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	154.447	164.785
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	14.805	39.760
Activo corriente	223.374	244.934
TOTAL ACTIVO	418.180	441.215
Patrimonio Neto	31.482	54.917
Deuda financiera a largo plazo	126.822	124.716
Otros pasivos no corrientes	35.245	44.816
Pasivo No Corriente	162.067	169.532
Deuda financiera a corto plazo	26.849	25.544
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	182.394	180.768
Otros pasivos corrientes	15.388	10.454
Pasivo Corriente	224.631	216.766
TOTAL PASIVO	418.180	441.215

Deuda financiera neta

Cierre: diciembre 2012

Deuda financiera neta (Mill. Euros)	
España (perímetro de refinanciación)	104,8
Endeudamiento a corto plazo	-5,3
Endeudamiento a largo plazo	110,1
Sindicado	53,1
Otros préstamos	---
Pólizas de crédito	57
Defensa	-22,3
Brasil	-5,1
Pacífico	8,1
Endeudamiento a corto plazo	-3,7
Endeudamiento a largo plazo	11,8
Resto América Latina	21,4
Endeudamiento a corto plazo	20,6
Endeudamiento a largo plazo	0,8
Total Amper	106,9

Con el objetivo de reforzar la posición financiera del Grupo, Amper ha procedido durante el mes de diciembre 2012 a la reducción de la deuda corporativa de Amper, amortizando 4,3 millones de euros de su financiación sindicada.

No obstante, la Deuda Financiera Neta, a 31 de diciembre de 2012, asciende a 107 M€ frente a los 84 M€ del ejercicio anterior, principalmente por el menoscabo de la posición financiera en Defensa y Brasil debido al descenso en el volumen de actividad.

En diciembre 2012, Amper obtuvo por parte del sindicato de bancos una dispensa de cumplimiento de ciertas obligaciones de la Financiación sindicada suscrita en septiembre 2011.