



Informe de Gestión

**Presentación de Resultados
3^{er} Trimestre 2017**

31 de Octubre de 2017

ÍNDICE

| | |
|--|----|
| RESUMEN EJECUTIVO DEL TERCER TRIMESTRE DE 2017..... | 3 |
| PRINCIPALES HITOS COMERCIALES DEL TERCER TRIMESTRE DE 2017 | 8 |
| HECHOS SIGNIFICATIVOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2017 | 11 |
| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA | 12 |
| BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO | 13 |
| DESGLOSE DE LA DEUDA FINANCIERA NETA POR MERCADOS | 14 |

El Grupo Amper gana 10,7 millones de euros al tercer trimestre de 2017, once veces más que al tercer trimestre del ejercicio 2016.

El EBITDA consolidado asciende a 16,9 millones de euros, un 67% más que el año anterior.

Al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2017 continúa la **consolidación de los negocios tradicionales del Grupo Amper**, fruto de las medidas financieras y estructurales implementadas con éxito en los años anteriores así como a la capacidad de adaptación a las nuevas necesidades comerciales y operativas de los mercados en los que el Grupo se encuentra presente.

La trayectoria de los negocios en los nueve primeros meses del ejercicio, junto a la incorporación de nuevos negocios, consolidan las **mejoras de las principales magnitudes económicas** de la cuenta de resultados y del balance del Grupo Amper, afianzando la tendencia positiva en el último trimestre del año:

- ▶ El Grupo Amper **alcanza los 16,9 millones de euros de EBITDA** durante los nueve primeros meses del ejercicio 2017, lo que supone un **incremento del 67%** con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, que alcanzaba los 10,1 millones.

El margen EBITDA sobre ventas al cierre del tercer trimestre de 2017 se sitúa en el 20%, frente al 12% del ejercicio 2016.



- ▶ La **cifra de ventas supera los 84 millones de euros** frente a los 81 millones alcanzados en el mismo semestre de 2016, lo que implica **un incremento de un 4%**.

Cabe destacar que la incorporación al Grupo Amper de Nervión Industries, Engineering and Services, S.L. (Nervión) ha aportado 19 millones de euros a la cifra de ventas consolidada, compensando en su totalidad la cifra de negocios de las sociedades enajenadas durante el ejercicio 2016 que ascendería a 15 millones de euros.

El margen bruto consolidado alcanza el 65% frente al 59% del tercer trimestre del ejercicio 2016.



- ▶ El **resultado consolidado del ejercicio se sitúa en los 10.663 miles de euros**, frente a los 975 miles de euros del mismo periodo del año anterior en el que, además, se consideraba un ingreso positivo no recurrente asociado a la refinanciación de Brasil por 4,7 millones de euros.

Esta mejora, implica **multiplicar x10,9** la cifra del año anterior, y tiene su origen principalmente en el incremento en ventas, optimización de los márgenes operativos y la enajenación y cierre de los negocios que incorporaban pérdidas durante el ejercicio 2016.

El **resultado positivo atribuible al Grupo Amper supera los 5,2 millones de euros** frente a las pérdidas atribuibles de -2,9 millones de euros del mismo periodo del año anterior.



- ▶ **Continúan produciéndose ahorros** derivados del proceso de optimización de costes iniciado en ejercicios anteriores. De esta manera los **costes de personal y de servicios exteriores han disminuido un 34% y un 24%** comparativamente con respecto al tercer trimestre de 2016, sin considerar la incorporación de Nervión.

Destaca el ahorro de personal producido al inicio del ejercicio 2017 como consecuencia de la salida del Grupo Amper de los directivos de Latam y Pacífico Sur.

-
- ▶ Por lo que respecta a las magnitudes de balance, se continúa **fortaleciendo el patrimonio neto del Grupo**, que a 30 de septiembre de 2017 supera los 35,6 millones de euros, frente a los 24 y 12 millones de euros, respectivamente, del cierre de diciembre y septiembre de 2016.

-
- ▶ Destaca la evolución que ha experimentado **el capital circulante consolidado que al cierre del tercer trimestre de 2017 termina en 8,4 millones de euros positivos**.

Asimismo, la **deuda financiera neta alcanza los 28,4 millones de euros**, que incluyen 15,3 millones de euros incorporados por Nervión, frente a los 43,2 millones de euros del mismo periodo del año anterior.

-
- ▶ **Continúan los trámites para culminar con éxito la venta de los negocios de Pacífico Sur**. La Compañía sigue trabajando para cerrar la operación a más tardar en el primer semestre del año 2018.

El pasado mes de marzo se recibió el segundo anticipo del pago a cuenta del precio final por importe de \$4 millones. **La cuenta de resultados consolidada no registra importe alguno asociado a la plusvalía**.

-
- ▶ El perímetro de consolidación del Grupo Amper recoge al cierre de septiembre de 2017 los estados financieros de Nervión, S.L. desde la fecha de incorporación al mismo producida en julio de 2017. Esta incorporación ha implicado un aumento en la cifra de negocio, EBITDA y resultado neto atribuible de 19.168 miles de euros, 1.185 miles de euros y 577 miles de euros respectivamente, así como un aumento de los activos consolidados de 46 millones de euros.

Asimismo, la incorporación de las actividades de Nervión ha supuesto un **incremento de 89 millones de euros de la cartera de pedidos ejecutables del Grupo Amper**.

Las actividades de Nervión se recogen bajo el segmento denominado “España-Industrial” en el presente Informe de Gestión.

-
- ▶ A la vista de la actividad y situación económica de la filial de Colombia, así como en el contexto de mercado que la misma supone, la Compañía está analizando diferentes alternativas para finalizar sus actividades en dicho país durante los próximos meses. Se estima que el impacto que esta decisión pueda tener en el EBITDA del Grupo Amper al cierre del ejercicio, no será significativo

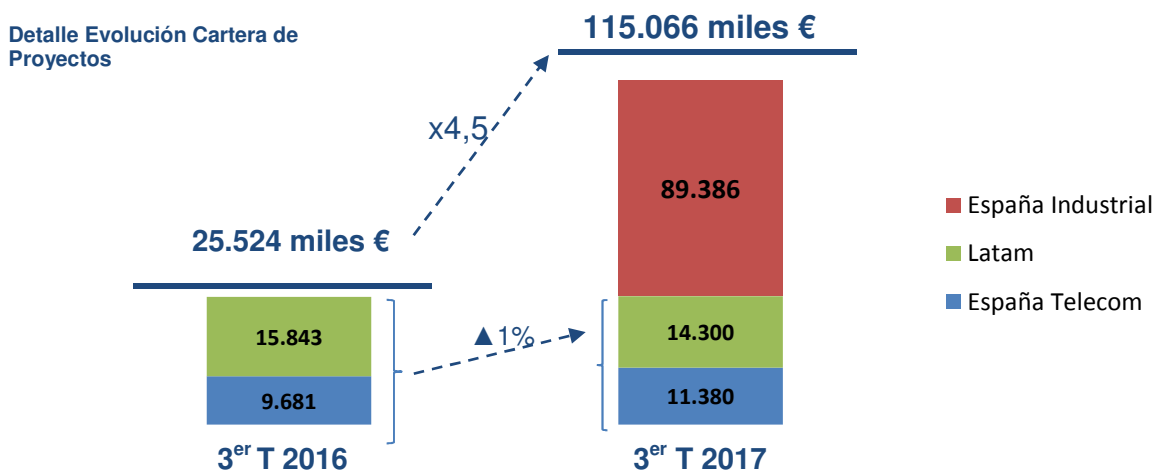
A continuación se exponen las cifras más representativas de los negocios del Grupo Amper en términos de cartera de proyectos, importe neto de la cifra de negocio y EBITDA al cierre del tercer trimestre de 2017 en comparación con el cierre del tercer trimestre de 2016:

| | Cartera de proyectos | | Cifra negocios | | EBITDA | |
|-----------------------------------|----------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | 3T 2017 | 3T 2016 | 3T 2017 | 3T 2016 | 3T 2017 | 3T 2016 |
| España - Telecom | 11.380 | 9.681 | 12.051 | 10.175 | 277 | 158 |
| España – Industrial (*) | 89.386 | --- | 19.168 | --- | 1.185 | --- |
| Latinoamérica | 14.300 | 15.843 | 8.815 | 12.059 | 74 | (1.623) |
| Total Negocios Continuados | 115.066 | 25.524 | 40.034 | 22.234 | 1.536 | (1.465) |
| Pacífico Sur | --- | --- | 44.083 | 43.342 | 15.352 | 15.330 |
| Negocios enajenados | --- | 8.580 | --- | 15.339 | --- | (3.765) |
| TOTAL GRUPO AMPER | 115.066 | 34.104 | 84.117 | 80.915 | 16.888 | 10.100 |

(*) Consolida 3 meses desde su incorporación al Grupo Amper

► Cartera de Proyectos

La cifra de cartera de proyectos ejecutables de los negocios continuados alcanza los 115.066 miles de euros, frente a los 25.254 miles de euros del mismo periodo del ejercicio anterior. Dicha variación tiene su origen principalmente por la consideración de la actividad de Nervión que aporta un total de cartera de 89.386 miles de euros, así como el incremento del 18% la cartera producida en los negocios tradicionales del Grupo Amper en España, -“Unidad España-Telecom”, tal y como se muestra en los gráficos siguientes



► Cifra de Negocios

Al cierre del tercer trimestre de 2017, la cifra de negocios del Grupo alcanza los 84.117 miles de euros, frente a los 80.915 miles de euros del primer semestre de 2017.

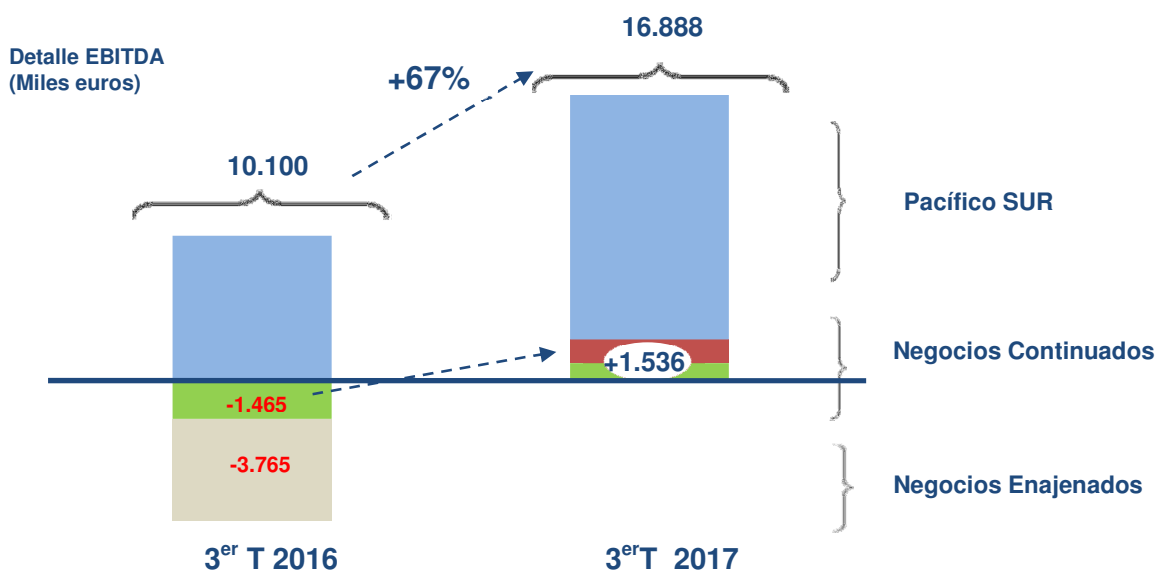
Destaca la evolución positiva que ha **experimentado la cifra de ventas de los negocios tradicionales españoles, aumentando un 18%** en los nueve primeros meses del año 2017 con respecto al mismo periodo del año 2016.

Asimismo, la incorporación de Nervión al Grupo Amper ha aumentado la cifra de ventas en 19.168 miles de euros, contrarrestando la ventas de los negocios enajenados en 2016 por importe de 15.339 miles de euros

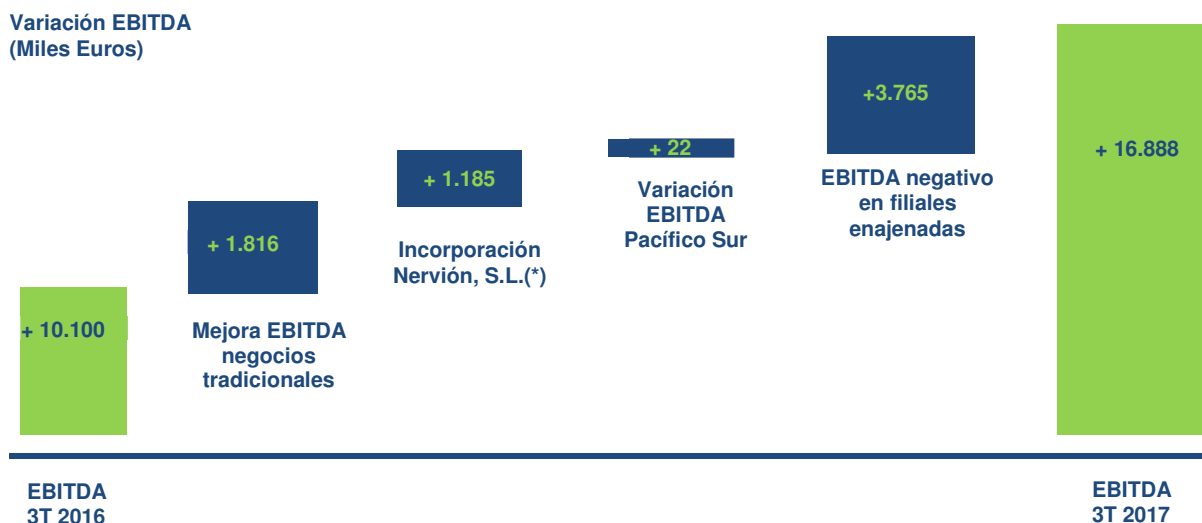
► EBITDA

En los nueve primeros meses del ejercicio 2017, el Grupo Amper consigue una cifra de EBITDA de 16.888 miles de euros, lo que supone un 67% más que respecto al mismo periodo del año anterior.

Tal y como se observa en el cuadro siguiente, los **negocios tradicionales terminan el tercer trimestre alcanzando un EBITDA de 351 miles de euros**, lo que afianza la consolidación de la trayectoria positiva y recuperación de los negocios de estos mercados. Adicionalmente, al cierre del tercer trimestre se **incorpora el EBITDA que aporta Nervión por importe de 1.185 miles de euros**, alcanzando un EBITDA de Negocios Continuados por importe de 1.536 miles de euros. Por último, se debe mencionar que los negocios enajenados al cierre del ejercicio 2016, hicieron ganar EBITDA al Grupo Amper al tercer trimestre de 2017 por importe de 3.756 miles de euros.



Destaca la evolución positiva que han experimentado **los negocios tradicionales del Grupo Amper que consiguen un EBITDA positivo al cierre del tercer trimestre de 2017**, que unido a la incorporación de Nervión arroja un EBITDA de los negocios continuados de 1.536 miles de euros. Asimismo, la ausencia de EBITDA negativo que aportaban las filiales enajenadas durante el ejercicio 2016 por importe de 3.765 ha contribuido positivamente a la mejora del EBITDA consolidado, tal y como se recoge en el gráfico siguiente:



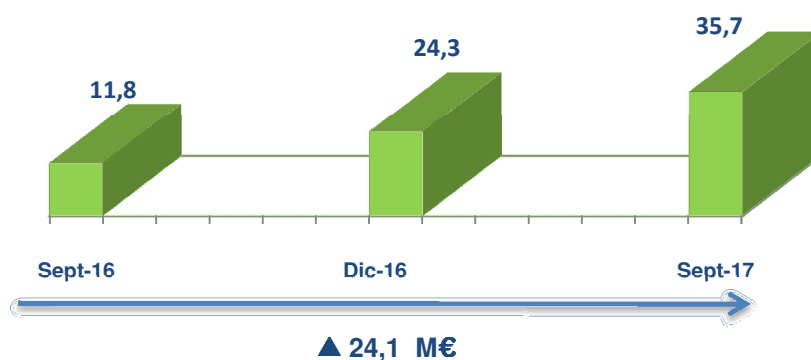
(*) Consolida 3 meses desde su incorporación al Grupo Amper

► Beneficio Neto

El resultado neto positivo consolidado al cierre del **tercer trimestre de 2017 alcanza los 10.663 miles de euros** frente a los 975 miles de euros del mismo periodo del año anterior. Cabe mencionar que el resultado neto positivo del tercer trimestre de 2016 estaba influenciado por el beneficio conseguido en la reestructuración financiera de la filial brasileña y que supuso un impacto positivo de 4,7 millones de euros en la cuenta de resultados.

► Patrimonio Neto

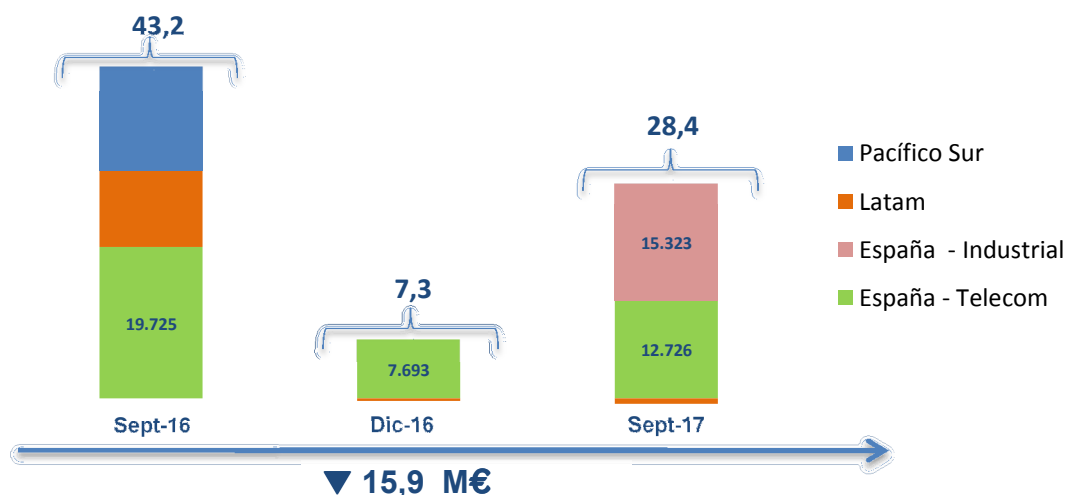
El patrimonio neto al cierre del tercer trimestre de 2017 es de 35.691 miles de euros, frente a los 24.270 miles de euros del cierre de diciembre de 2016 y los 11.823 miles de euros del tercer trimestre de 2016, tal y como se muestra en el gráfico siguiente:



A 30 de septiembre de 2017 se están realizando los trámites jurídico legales necesarios para ampliar el capital por importe de 3.913 miles de euros mediante compensación de parte de la deuda derivada del Contrato de Refinanciación de la Sociedad, correspondiente al ejercicio de la 3ª ventana del Tramo B. El importe de la deuda convertida en acciones asciende a 46.916 miles de euros y el número de las acciones nuevas creadas es de 78.260.267 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una

► Posición Financiera Neta

Al cierre del tercer trimestre de 2017 la posición financiera neta consolidada alcanza los 28.386 miles de euros, al haber incorporado en la misma la deuda neta de Nervión, S.L. En el gráfico siguiente se muestra la evolución de la posición financiera neta por mercados desde el tercer trimestre de 2016, en la que se observa una mejora de 35 millones de euros.



Nota: las magnitudes mencionadas anteriormente son variables clave que los Administradores del Grupo utilizan para el entendimiento de la evolución de los negocios de Amper y sus sociedades dependientes tal y como se define en el informe de Gestión del ejercicio 2016.

PRINCIPALES HITOS COMERCIALES DEL TERCER TRIMESTRE DE 2017



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 tercer trimestre de 2017 ha alcanzado los 12.051 miles de euros, frente a los 10.175 miles de euros del mismo periodo del ejercicio anterior, lo que supone un incremento del 18,4%.

Asimismo la cartera de proyectos a 30 de septiembre de 2017 alcanza los 11.380 miles de euros, lo que representa un incremento del 17,5% con respecto a la cartera de proyectos del cierre del tercer trimestre de 2016 que ascendía a 9.681 miles de euros. La trayectoria positiva de los niveles de contratación en los nueve primeros meses del ejercicio unida a los niveles de contratación esperados para final del año 2017, hacen estimar una cartera de pedidos para el final de este ejercicio superior en un 23% a la alcanzada al cierre del año 2016.

- ▶ La Unidad de Negocio de Acceso, continúa con su política iniciada en meses anteriores de ampliar el porfolio de productos e incrementar su cartera de clientes tanto a nivel nacional como internacional. La buena evolución de los parámetros fundamentales puesta de manifiesto en los párrafos precedentes, es fruto de la acertada política de crecimiento de productos y mercados en las que la Unidad está inmersa, concretada en una focalización de la actividad vinculada al desarrollo de las redes de fibra óptica y de las redes de móviles de cuarta generación, tanto en los mercados españoles como latinoamericanos.

La filial española es uno de los principales suministradores en los productos que los principales Operadores de Telecomunicación requieren en su despliegue de redes de fibra óptica de último tramo, en los mercados tanto españoles como latinoamericanos en Colombia, Chile, Perú y Argentina entre otros.

- ▶ La **Unidad de Seguridad** ha logrado un nuevo contrato para renovar los sistemas de radiocomunicaciones móviles del Aeropuerto de Ibiza. Para la realización del proyecto, será necesaria la remodelación y ampliación del sistema actual a uno de última generación tecnológica, tanto a nivel de infraestructura como de terminales de usuario. Esto permitirá dotar al Aeropuerto de un sistema más robusto, más eficiente y con nuevas funcionalidades. La solución propuesta se basa en un sistema de radiocomunicaciones trunking digital Dimetra IP Compact R8.2 de última generación.

Asimismo ha logrado un nuevo contrato para ampliar y mejorar el Sistema de Radiocomunicaciones Móviles del Aeropuerto del Prat. El objeto del proyecto es por un lado ampliar la capacidad total del sistema TETRA para cubrir las nuevas necesidades del servicio de radiocomunicaciones del Aeropuerto, y por otro mejorar el subsistema radiante de cobertura de interiores, lo que implica la renovación completa del Sistema.

En el ámbito internacional la Unidad de Seguridad tiene una presencia muy significativa en México con proyectos de gestión de emergencias, entre los que destaca la puesta en marcha del centro de Emergencia 911 de León, la ciudad más importante del estado de Guanajuato, con cerca de 2 millones de habitantes. También se ha realizado la ampliación del Centro de Emergencias de Ciudad de México, aumentando a los 390 puestos instalados, gestionando así las comunicaciones de emergencias de una de las ciudades más grandes del mundo.



Durante el tercer trimestre del ejercicio 2017, las filiales latinoamericanas del Grupo Amper han conseguido contratos importantes con clientes de referencia en sus respectivos mercados tal y como se detalla a continuación, lo que hace estimar una positiva evolución en sus principales magnitudes económicas al cierre del ejercicio:

- ▶ El Grupo Amper a través de su filial de **Costa Rica** ha firmado un contrato con el Registro Nacional de la Propiedad del país, por el cual la filial ofrece la tecnología de su portfolio orientada al control de acceso, que permite acceder desde cualquier dispositivo de forma segura a las bases de datos del Registro Nacional. La solución adjudicada a la filial costarricense incluye también la renovación de las redes inalámbricas de la sede del Registro Nacional mejorando así la productividad de sus funcionarios.

Esta implementación forma parte de la estrategia de la institución para poder garantizar la seguridad de los derechos inscritos de las personas físicas y jurídicas.

- ▶ En la **filial de México** se muestran los resultados positivos del plan de consolidación y fidelización de la cartera de clientes de acuerdo al plan comercial de la filial. De esta manera, la filial aumenta su presencia en Telmex (operador de telefonía y banda ancha con más del 75% de la cuota de mercado del país), concretándose proyectos para PF que involucran al mercado no sólo del propio país sino que se extiende a otros países de Latinoamérica. Asimismo, la filial sigue acompañando el crecimiento de las nuevas plantas del cliente habiendo resultado adjudicataria de los servicios de implementación soporte y monitoreo de sus plataformas de comunicación.

La filial sigue muy involucrada en el ámbito de la seguridad estatal, atendiendo las necesidades de la Comisión Nacional de Seguridad en proyectos como el mantenimiento de los Data Centers de la institución así como en las ampliaciones de la plataforma de cómputo y almacenamiento que la Comisión utiliza para la información de seguridad del país

Cabe mencionar que Source 1 Solutions, INC, proveedor global de servicios de TI con una presencia que abarca más de 90 países por todo el mundo, ha seleccionado a la filial mejicana como uno de sus proveedores de referencia para el mercado de Latinoamérica, adjudicándola proyectos de servicios de site survey e implementación de equipos de comunicación (Wireless y Switch) para socios como por ejemplo British American Tobacco. Por último, el Grupo Sordo Madaleno (una de las empresas líderes mexicanas de arquitectura, urbanismo y diseño interior) continua ampliando su plataforma de comunicaciones para poder dar servicio a sus empleados en sus nuevas oficinas de ANTARA II, incorporando nuevos servicios de comunicación y computo siendo que han sido facilitados por la filial de México.

- ▶ Asimismo, **la sede de Perú** mantiene su posición como referente en el Sector Hospitalario del país siendo al día de hoy la empresa de Telecomunicaciones con mayor cantidad de Hospitales en cartera y ejecución. De esta manera ha logrado entregar con éxito el proyecto de suministro, implantación y soporte de todos los componentes TIC del Nuevo Policlínico Naval de la Marina de Guerra. En los próximos meses se estima entregar con éxito los proyectos del Hospital Ate Vitarte en Lima y del de Santa Gema en Yurimaguas.

Continúan las gestiones relacionadas para el inicio del proyecto del Hospital Regional de Cañete encontrándose la filial ultimando los alcances técnicos y de ejecución del mismo. Adicionalmente, la filial se encuentra en proceso de negociación de los tres nuevos Hospitales de la Región Piura cuya licitación se estima culmine en los próximos meses y de igual forma, se está desarrollando dos nuevas oportunidades localizadas en la región Norte y Sureste del Perú igualmente en el sector hospitalario.

Finalmente la sede está desarrollando proyectos en el Sector Penitenciario para el Suministro, Instalación, Soporte y Mantenimiento de los componentes TIC y Seguridad Electrónica de Centros Penitenciarios en Perú.



Con fecha 14 de julio se celebró el Consejo de Administración de Nervión Industries, Engineering and Services, S.L. (Nervión), mediante el cual se nombraron a 3 consejeros procedentes de Amper, pasando dicho Consejo a estar formado por 7 miembros (2 de los cuales tienen su condición de independientes y otros 2 consejeros representan a intereses minoritarios de manera separada), además del secretario no consejero. El Consejo de Administración de Nervión se considera la máxima autoridad de control de dicha Sociedad, por lo que una participación mayoritaria en sus derechos de voto supone la toma de control por parte de Amper, pasando ésta a ostentar a partir de ese momento el derecho de percibir los rendimientos variables procedentes de Nervión y a contar además con capacidad para dirigir las actividades relevantes tanto comerciales como financieras de la misma, con una participación del 78,38% en el capital social de la Sociedad. Dicha toma de participación se adquiere una vez Amper, S.A. desembolsa a la sociedad 4.750 miles de euros, conforme al acuerdo estratégico firmado por ambas compañías con fecha 27 de diciembre de 2016.

De esta manera el perímetro de consolidación y los estados financieros consolidados del Grupo Amper a 30 de septiembre de 2017 incorporan los estados financieros de Nervión, S.L. desde la fecha mencionada al principio del párrafo establecida para su incorporación al Grupo. Durante el citado periodo, el negocio adquirido ha generado ingresos ordinarios por importe de 19.168 miles de euros y un beneficio neto atribuido a los accionistas de la sociedad dominante por importe de 577 miles de euros. El activo consolidado del Grupo ha aumentado en 46 millones de euros como consecuencia de esta incorporación. Si la adquisición se hubiera producido el 1 de enero de 2017, los ingresos ordinarios del Grupo y el beneficio atribuido a la sociedad dominante del periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017, hubieran ascendido a 118.789 y 4.277 miles de euros respectivamente.

Nervión cuenta con una experiencia de más de 60 años dedicados al montaje y mantenimiento de instalaciones industriales, construcción naval y desarrollos de programas de ingeniería y construcción para la industrial. Adicional a lo anterior, a través de su filial Fivemasa, el portfolio de servicios y productos anteriormente citado se complementa con actividades de diseño, fabricación y montaje de sistemas de tratamiento de efluentes gaseosos y partículas en suspensión, filtros de aire para el sector químico, petroquímico, automoción, industrial, etc.

En línea con su portfolio, cabe destacar que durante el tercer trimestre del ejercicio 2017, la Sociedad ha estado inmersa en los siguientes contratos:

- ▶ Con CLH para la ingeniería, fabricación, suministro y montaje de 2 tanques de almacenamiento, de 28 metros de diámetro y 18 metros de altura, destinados a gasóleos, con una capacidad unitaria de 11.080 m3 para el Proyecto de Ampliación de la IA en Barcelona.
- ▶ La división de Clean Air System (Fivemasa), ha firmados 2 contratos de filtración para calderas de Biomasa en Portugal para el cliente Gestamp y un sistema de filtración en Azuqueca de Henares para el cliente SG Isover Iberica.
- ▶ Prefabricación de Bloques en grada y tubería para los buques de aprovisionamiento de combate AOR que Navantia fabricará para la Armada Australiana, inspirados en el «Cantabria» de la Armada Española
- ▶ Ingeniería y fabricación de 4 Torres tipo Jackets para el proyecto de eólica marina del parque “Nissum” para Siemens, que se ubicará en la costa noroeste de Dinamarca, en el Mar del Norte, cerca del puerto de Thyborøn.
- ▶ Mantenimiento mecánico áreas Energía y Aminas en la parada en la refinería de BP OIL en Castellón, así como en el paquete de reactores durante la parada en la planta de BASF en Tarragona.
- ▶ Suministro y montaje mecánico de tuberías en la planta de Sabiñanigo de ERCROS que permitirá ampliar la producción de cloro con tecnología de membrana desde las 15.000 toneladas anuales hasta las 45.000.

HECHOS SIGNIFICATIVOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2017

Se mencionan a continuación los principales acontecimientos ocurridos durante el tercer trimestre de 2017:

Acuerdos Estratégicos:

Venta Negocios Pacífico Sur

Operación corporativa de compra-venta de los negocios de Pacífico

Continúan los trámites para culminar con éxito la venta de los negocios de Pacífico Sur en los próximos meses. Las partes involucradas en la operación de compra-venta continúan trabajando conjuntamente para la obtención de las aprobaciones necesarias con el objetivo de obtener las mismas lo antes posible.

A la fecha de publicación del presente informe de gestión, ninguna de las entidades regulatorias envueltas en la transacción han indicado demoras sustanciales en el proceso.

La Compañía sigue trabajando para cerrar la operación a más tardar en el primer semestre del año 2018.

El pasado mes de marzo se recibió el segundo anticipo del pago a cuenta del precio final por importe de \$4 millones. La cuenta de resultados consolidada no registra importe alguno asociado a la plusvalía.

Ampliación de Capital:

3ª ventana de Warrants

3ª ventana de ampliación de capital por compensación de créditos para atender al ejercicio de los derechos incorporados a los warrants a favor de las entidades prestamistas que han suscrito el Contrato de Refinanciación.

El día 2 de octubre de 2017, y de conformidad con el acuerdo adoptado por la Junta General de Accionistas de 30 de junio de 2015, ratificado por la Junta General de Accionistas de 16 de mayo de 2016, el Consejo de Administración de la Sociedad ha acordado ejecutar un aumento de capital por importe de 3.913 miles de euros mediante compensación de parte de la deuda derivada del Contrato de Refinanciación de la Sociedad, correspondiente al Tramo B y respecto de la solicitud de conversión formulada por las entidades HSBC Bank Plc, Auriga Global Investors Sociedad de valores, S.A., Audentia Capital SICAV PLC, Quadriga Funds SCA, SIF (RHO MULTI STRATEGY), Ibercaja Banco, S.A., Eralan Inversiones, S.L., Marfeco, S.L., Banco Mare Nostrum, S.A. y Jomar e Hijos, S.L.

El importe de la deuda convertida en acciones asciende a 46.916 miles de euros y el número de las acciones nuevas creadas es de 78.260.267 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una

A fecha de publicación del presente Informe de Gestión se están realizando los trámites jurídico-legales necesarios para la inscripción en el Registro Mercantil de Madrid y admisión a cotización de las acciones nuevas.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

Cierre: Septiembre 2017-2016 (miles de euros)

| Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada | Negocios Continuos | Negocios Discontinuados | sep-17 | Negocios Continuos | Negocios Discontinuados | sep-16 | |
|--|--------------------|-------------------------|---------|--------------------|-------------------------|---------|--------|
| Importe Neto de la Cifra de Negocios | 40.034 | 44.083 | 84.117 | 22.234 | 58.681 | 80.915 | ▲4% |
| Margen Bruto | 21.453 | 32.881 | 54.334 | 9.801 | 37.613 | 47.414 | |
| <i>Margen Bruto (%)</i> | 54% | 75% | 65% | 44% | 64% | 59% | |
| Gasto de Personal | -17.503 | -7.111 | -24.614 | -11.436 | -11.579 | -23.015 | ▲7% |
| Servicios Exteriores | -2.414 | -10.418 | -12.832 | 170 | -14.469 | -14.299 | ▼10% |
| Resultado por venta de negocios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| EBITDA | 1.536 | 15.352 | 16.888 | -1.465 | 11.565 | 10.100 | ▲67% |
| <i>Margen EBITDA (%)</i> | 4% | 35% | 20% | -7% | 20% | 12% | |
| Resultado de Explotación | -383 | 15.352 | 14.969 | -1.814 | 3.224 | 1.410 | |
| Resultado Financiero | -1.535 | -826 | -2.361 | 3.697 (*) | -2.615 | 1.082 | |
| Resultado Antes de Impuestos | -1.918 | 14.526 | 12.608 | 1.883 | 609 | 2.492 | x 5,1 |
| Impuesto sobre sociedades | 7 | -1.952 | -1.945 | -56 | -1.461 | -1.517 | |
| Resultado Consolidado del Ejercicio | -1.911 | 12.574 | 10.663 | 1.827 | -852 | 975 | x 10,9 |
| Atribuido a sociedad dominante | -1.819 | 7.037 | 5.218 | 2.437 | -5.398 | -2.961 | |
| Atribuido a intereses minoritarios | -92 | 5.537 | 5.445 | -610 | 4.546 | 3.936 | |

(*) El resultado financiero 2016 Incluye ingreso asociado a la refinanciación de Brasil por 4,7 millones de euros.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

Cierre: Septiembre 2016, Diciembre 2016 y Septiembre 2017 (miles euros).

| Balance de Situación Consolidado | 30.09.2016 | 31.12.2016 | 30.09.2017 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Activos Intangibles | 39.339 | 14.892 | 15.247 |
| Inmovilizado Material | 36.849 | 613 | 6.209 |
| Otros activos no corrientes | 6.712 | 4.524 | 5.794 |
| Activo No Corriente | 82.900 | 20.029 | 27.250 |
| Existencias | 11.703 | 5.744 | 5.543 |
| Deudores Comerciales | 30.780 | 18.670 | 52.446 |
| Acreedores comerciales y otros pasivos corrientes | -54.462 | -30.568 | -49.545 |
| Capital Circulante | -11.979 | -6.154 | 8.444 |
| Anticipo recibido Pacífico Sur | --- | -24.666 | -25.411 |
| Activos netos disponibles para la venta | --- | 56.584 | 65.998 |
| Patrimonio Neto | 11.823 | 24.270 | 35.691 |
| Otros pasivos no corrientes | -6.509 | -14.179 | -12.204 |
| Efectivo, otros medios líquidos e inversiones financieras | 14.068 | 8.818 | 4.445 |
| Deuda Financiera a largo plazo | -32.770 | -13.700 | -16.249 |
| Deuda Financiera a corto plazo | -24.518 | -2.462 | -16.582 |
| Posición Financiera Neta | -43.220 | -7.344 | -28.386 |

DESGLOSE DE LA DEUDA FINANCIERA NETA POR MERCADOS

Cierre: Septiembre 2016, Diciembre 2016 y Septiembre 2017 (miles de euros)

| Localización Geográfica | 30.09.2016 | 31.12.2016 | 30.09.2017 |
|---|---------------|--------------|---------------|
| España – Telecom | 19.725 | 7.693 | 12.726 |
| Endeudamiento neto a corto plazo | 5.904 | -6.007 | -174 |
| Endeudamiento neto a largo plazo | 13.821 | 13.700 | 12.900 |
| España - Industrial | --- | --- | 15.323 |
| Endeudamiento neto a corto plazo | --- | --- | 11.974 |
| Endeudamiento neto a largo plazo | --- | --- | 3.349 |
| Pacífico Sur | 13.529 | --- | --- |
| Endeudamiento neto a corto plazo | -5.420 | --- | --- |
| Endeudamiento neto a largo plazo | 18.949 | --- | --- |
| América Latina | 9.966 | -349 | 337 |
| Endeudamiento neto a corto plazo | 9.966 | -349 | 337 |
| Endeudamiento neto a largo plazo | --- | --- | --- |
| DEUDA FINANCIERA NETA | 43.220 | 7.344 | 28.386 |
| Ratio Deuda Financiera Neta / EBITDA | 1,74x | 0,29x | 0,90x |

La incorporación de Nervión al Grupo Amper ha aportado deuda neta a 30 de septiembre de 2017 por importe de 15.323 miles de euros, principalmente por el endeudamiento a corto plazo formalizado en pólizas de crédito y líneas de descuento.