

Presentación de Resultados

1S 2023 | Enero – Junio

Nota Legal

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

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

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

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

Índice

| | |
|--|----|
| 01. Resumen Ejecutivo | 4 |
| 02. Información Financiera del Grupo | 7 |
| • Resultados operativos consolidados | |
| • Resultados netos consolidados | |
| • Balance consolidado | |
| 03. Evolución del Negocio | 11 |
| • Grupo | |
| • Defensa y Seguridad | |
| • Energía y Sostenibilidad | |
| • Telecomunicaciones | |
| Hechos Destacados del Semestre | 16 |
| Hechos Posteriores al Cierre del 1S 2023 | 17 |
| Anexos | 18 |
| • Medidas alternativas de rendimiento (APMs) | |
| • Glosario | |

01.

Resumen Ejecutivo

397M€
Cartera¹

-3,9% vs 1S 2022 | ²normalizada
+29,3% 1S 2022

181M€
Ventas

+8,3% vs 1S 2022

9,4M€ | ³normalizado
11,5M€
EBITDA

-12,4% vs 1S '22 | **+19,8%** vs 1S '22

+5,2% | ⁴normalizado
+6,3%
Margen EBITDA %

-1.2 p.p. vs 1S '22 | **+0.6 p.p.** vs 1S '22

4,7
DFN⁵ / EBITDA

Estable vs Cierre 2022

Los resultados constituyen un buen primer semestre de 2023, alineado con nuestros objetivos anuales: más de 380M€ en Ventas y un EBITDA mayor de 25M€; así como con nuestro Plan Estratégico 2023-26

¹ Cartera: importe de los proyectos comerciales contratados que aún no se ha ejecutado y materializado en ventas

² Cartera Normalizada 2022: excluyendo efecto cartera de la sociedad Atlas (contrato 109 M), dado que se desinvierte en dicha sociedad en 2023

³ EBITDA Normalizado: comparable eliminando efectos no recurrentes asociados a ajustes/costes extraordinarios en 2022 y 2023

⁴ Margen EBITDA % Normalizado = EBITDA Normalizado / Ventas

⁵ DFN = Deuda Financiera Neta (ver Anexo de Medidas Alternativas de Rendimiento)

397M€

Cartera

-3,9% vs 1S 2022 **+29,3%** ¹normalizada vs 1S 2022

La Cartera alcanzó los 397M€, cayendo ligeramente - 3,9% - con respecto a la disponible al cierre del 1S 2022. Pese al importante incremento de los nuevos pedidos con respecto a ejercicios anteriores, la Cartera se vio impactada en 109M€ por la desinversión en la sociedad Atlas Engineering & Construction GmbH, comunicada en [OIR de 30/03/2023](#). Sin este efecto, la cartera se hubiera incrementado en un 29,3%.

181 M€

Ventas

+8,3% vs 1S 2022

Las Ventas crecieron un +8,3% vs 1S 22, con incrementos en las tres unidades de negocio

9,4M€ ²normalizado **11,5M€**
EBITDA

-12,4% vs 1S '22 **+19,8%** vs 1S '22

En el EBITDA se experimenta un impacto por efecto de la inflación, precios, regulación de empleo de larga duración, costes de materiales, y ajustes salariales por convenio. El EBITDA normalizado² aumentó un +19,8% vs 1S 22

+5,2% ³normalizado **+6,3%**
Margen EBITDA %

-1.2 p.p. vs 1S '22 **+0.6 p.p.** vs 1S '22

El Margen EBITDA % normalizado³ se incrementó en +0,6 p.p. vs 1S 22

4,7

DFN⁴ / EBITDA

Estable vs Cierre 2022

Se mantiene en el mismo multiplicador 4,7x que en el cierre auditado de 2022

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

² EBITDA Normalizado: comparable eliminando efectos no recurrentes asociados a ajustes/costes extraordinarios en 2022 y 2023

³ Margen EBITDA % normalizado = EBITDA normalizado / Ventas

⁴ DFN = Deuda Financiera Neta (ver Anexo de Medidas Alternativas de Rendimiento)

02.

Información Financiera del Grupo

Resultados Operativos Consolidados

1S | 2023

 GRUPOAMPER

| Millones de euros | 1S 2023 | 1S 2022 | Variación |
|--|--------------|--------------|------------------|
| VENTAS | 180,8 | 166,9 | 8,3% |
| Aprovisionamientos y otros gastos de explotación | (102,6) | (89,5) | 14,6% |
| Gastos de personal | (75,7) | (72,7) | 4,2% |
| Activaciones de CAPEX / TREI y subvenciones | 6,9 | 6,0 | 14,5% |
| EBITDA | 9,4 | 10,7 | -12,4% |
| MARGEN EBITDA % | 5,2% | 6,4% | -1.2 p.p. |
| Amortizaciones y deterioros | (6,8) | (6,9) | -1,7% |
| EBIT | 2,6 | 3,8 | -1,2M€ |

Ventas
+8,3%
vs 1S 2022

Crecimiento en ventas respecto a 1S 2022 en las tres unidades de negocio, a pesar de no contar en 1S 2023 con ventas asociadas a oportunidades retrasadas a 2S 2023

EBITDA
¹ normalizado
+19,8%
vs 1S 2022

A pesar de que se experimenta un impacto por efecto de la inflación, precios, costes de materiales, y ajustes salariales por convenio, el EBITDA normalizado¹ aumentó un +19,8% vs 1S 2022 (11,5M€ en 1S 2023 y 9,6M€ en 1S 2022)

Margen EBITDA %
² normalizado
+0,6 p.p.
vs 1S 2022

El MARGEN EBITDA % normalizado² se incrementó en +0,6p.p. vs 1S 2022 (6,3% en 1S 2023 y 5,7% en 1S 2022)

EBIT
³ normalizado
+74,1%
vs 1S 2022

El EBIT normalizado³ creció un +11% vs 1S 2022 (4,7M€ en 1S 2023 y 2,7M€ en 1S 2022)

¹ EBITDA Normalizado: comparable eliminando efectos no recurrentes asociados a ajustes/costes extraordinarios en 2022 y 2023

² Margen EBITDA % Normalizado = EBITDA Normalizado / Ventas

³ EBIT Normalizado = calculado descontando las amortizaciones y deterioros del EBITDA Normalizado

Resultados Netos Consolidados

| Millones de euros | 1S 2023 | 1S 2022 | Variación |
|--------------------------------------|---------|---------|-----------|
| EBIT | 2,6 | 3,8 | -1,2M€ |
| Resultado Financiero | (1,6) | (2,5) | +0,9M€ |
| Beneficio antes de impuestos - BAI | 1,0 | 1,3 | -0,3M€ |
| Impuestos | 0,3 | 0,4 | -0,1M€ |
| Beneficio después de impuestos - BDI | 1,3 | 1,7 | -0,4M€ |

Mejora del Resultado Financiero por las plusvalías generadas por la operación de desinversión en la sociedad Atlas Engineering And Construction GmbH comunicada en [OIR de 30/03/2023](#)

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

Balance de situación Consolidado

1S | 2023

 GRUPOAMPER

| Millones de euros | Junio 2023 | Diciembre 2022 ¹ | Variación |
|---|---------------|-----------------------------|-------------|
| Activos Intangibles | 102,3 | 101 | 1% |
| Inmovilizado Material | 24,3 | 20,7 | 18% |
| Otros Activos no Corrientes | 44,8 | 43,8 | 2% |
| Activo No Corriente | 171,4 | 165,5 | 4% |
| Existencias | 20,5 | 15,8 | 30% |
| Deudores Comerciales y otros activos corrientes | 153 | 154,5 | -3% |
| Acreedores comerciales y otros pasivos corrientes | (147,8) | (136,9) | 8% |
| Capital Circulante | 25,7 | 33,4 | -32% |
| Patrimonio Neto | 64 | 65,5 | -7% |
| Otros pasivos no corrientes | (51,2) | (57,1) | -10% |
| Efectivo y otros medios líquidos | 22,6 | 23,2 | -3% |
| Deuda financiera Bancaria No Corriente | (22,7) | (19,0) | 19% |
| Deuda por Obligaciones y otros valores negociables corrientes | (61,5) | (59,0) | 4% |
| Deuda Financiera Bancaria corriente | (20,3) | (21,4) | -5% |
| Deuda Financiera Neta - DFN | (81,9) | (76,3) | 7% |

DFN / EBITDA

4,7x

Estable vs dic 2022

La DFN sobre EBITDA² se mantiene en el mismo multiplicador (4,7) que en el cierre auditado de 2022

¹ Cierre 2022 con saldos reexpresados por contabilización definitiva de los fondos de comercio de Optimus Services Iberia, SLU y Robert West Consulting Limited

² Deuda Financiera Neta (DFN) sobre EBITDA anualizado (de Junio 22 a Junio 23)

03.

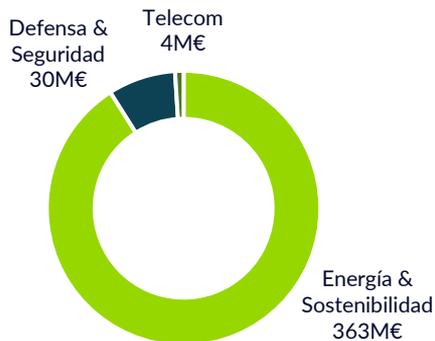
Evolución del negocio

Evolución del Negocio Grupo

397M€

Cartera

-3,9% vs 1S 2022 ¹normalizada **+29,3%** 1S 2022

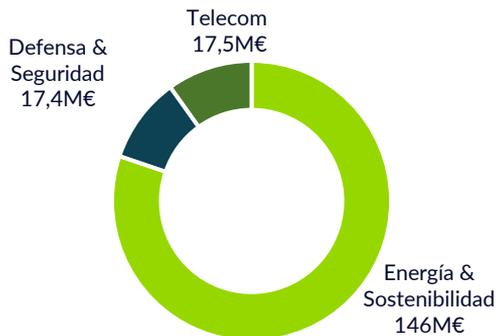


La Cartera de la Unidad de Negocio de Telecomunicaciones se ve afectada por 109M€ como consecuencia de la desinversión en la sociedad Atlas Engineering And Construction GmbH comunicada en [OIR de 30/03/2023](https://www.grupoamper.com/informacion-financiera/comunicacion-informacion-financiera/2023/03/30/oir-de-30-03-2023)

180,8M€

Ventas

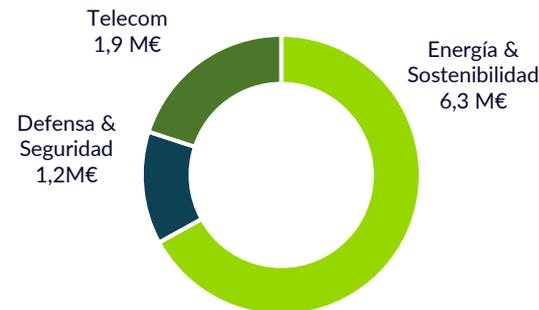
+8,3% vs 1S 2022



Las ventas del Grupo en el 1S 2023 están en línea con lo esperado con vistas al cumplimiento de objetivos presupuestarios del ejercicio por 380,8M€

9,4M€ ²normalizado **11,5M€**
EBITDA

-12,4% vs 1S '22 **+19,8%** vs 1S '22



El EBITDA de la Unidad de Negocio de Energía y Sostenibilidad se ve afectado por retrasos en la ejecución de nuevas contrataciones de proyectos *Offshore*, así como regulaciones de empleo (ERTE) relacionadas con dichos retrasos

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

² EBITDA Normalizado: comparable eliminando efectos no recurrentes asociados a ajustes/costes extraordinarios en 2022 y 2023

Evolución del Negocio

Defensa y Seguridad

30M€

Cartera

17,4M€

Ventas

1,2M€

EBITDA

7%

Margen EBITDA %

La Unidad de Negocio de Defensa y Seguridad está consolidando la estrategia de incremento de valor añadido de la oferta, con una acción comercial orientada a generar oportunidades de mayor volumen y relevancia:

- ✓ **Levantamiento de imágenes 3D satelitales para el CEGET** (Centro Geográfico del Ejército de Tierra). GeoAI y Amper proveen el levantamiento, mediante Inteligencia Artificial, de cartografía 3D basado en imágenes satelitales
- ✓ **Sistema de Comunicaciones de Voz (SCV) para la gestión de comunicaciones Tierra-Aire en las Fuerzas Aeromóviles del Ejército de Tierra (FAMET)**. El sistema Ulises de Amper tiene una cuota de mercado en el mundo de las comunicaciones aeronáuticas en torres de control civiles españolas superior al 87%**. Con este proyecto consolida una posición de liderazgo en el mundo de las comunicaciones Tierra Aire militares
- ✓ Proyecto de **comunicaciones 5G para el Ejército del Aire dentro del Proyecto BACSI** (Base Aérea Conectada Sostenible Inteligente), en UTE con Accenture. Se desplegarán las primeras redes privadas 5G en las maestranzas de Albacete y Madrid.

38 oportunidades cualificadas* en curso, por un importe total para Amper de más de 553M€

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

** Fuente: elaboración propia

Evolución del Negocio

Energía y Sostenibilidad

1S | 2023



363M€

Cartera

146M€

Ventas

6,3M€

EBITDA

4%

Margen EBITDA %

La Unidad de Negocio de Energía y Sostenibilidad ha continuado ganando proyectos de volumen en el primer semestre del año:

- ✓ **Estructuras *offshore* para subestaciones eléctricas** con Navantia.
- ✓ **Ensamblado y construcción de componentes de las *jackets* para el parque de Dieppe Le Tréport** con Navantia. Este contrato, que eleva la cartera del negocio Offshore a más de 140 millones de euros, es el más grande de la historia del Grupo Amper [OIR de 02/06/2023](#)
- ✓ **Filtrado y eliminación de emisiones** para ST Gobain en España
- ✓ **Ingeniería para electrificación de vía** en Reino Unido
- ✓ **Sistemas de almacenamiento eléctrico** para EKS en Australia y Estados Unidos
- ✓ Construcción de **planta fotovoltaica** en modelo EPC
- ✓ Contratos de **mantenimiento de plantas industriales** con carácter plurianual
- ✓ Primeros proyectos de **gestión inteligente del agua**. Amper está comenzando a digitalizar contadores de agua analógicos en un proyecto con un gran potencial de crecimiento para Aqualia/FCC, con Geconta

123 oportunidades cualificadas* en curso, por un importe total para Amper de más de 2.053M€

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

Evolución del Negocio

Telecomunicaciones

1S | 2023



4M€

Cartera

17,5M€

Ventas

1,9M€

EBITDA

11%

Margen EBITDA %

La Unidad de Negocio de Telecomunicaciones avanza en su propuesta de valor:

- ✓ Se han ganado varios contratos en el primer semestre para **proveer de pasivos para el despliegue de FTTH en México**
- ✓ Se ha ganado el primer contrato en el año para el **despliegue de FTTH en Argentina**
- ✓ Se ha comenzado la venta de las primeras **unidades de la Baliza V-16 de emergencia con geolocalización**, obligatorias a partir del 2026 en todo el parque automovilístico español

49 oportunidades cualificadas* en curso, por un importe total para Amper de más de 241M€

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

Hechos destacados del Semestre

- ▲ La Junta General Ordinaria de accionistas del 30 de junio de 2023 ha delegado en el Consejo de Administración la facultad de ampliar el capital social, mediante aportaciones dinerarias, con respeto del derecho de suscripción preferente de los accionistas [OIR de 30/06/2023](#). Todo ello encuadrado en la voluntad de la sociedad expresada en [OIR de 14/06/2023](#), de realizar una ampliación de capital social de 30 millones de euros, mediante aportaciones dinerarias, con respeto del derecho de suscripción preferente de los accionistas, con un precio de emisión unitario de 0,08€ por acción, emisión por tanto de 375 millones de acciones, y con compromisos iniciales de suscripción del 40% del importe de la ampliación por los accionistas de referencia de la Sociedad representados en el Consejo de Administración. La sociedad busca compromisos de suscripción y/o aseguramientos adicionales por parte del resto de sus accionistas, así como de potenciales inversores institucionales.
- ▲ El Consejo de Administración ha tomado conocimiento formal de la dimisión voluntaria presentada por las consejeras independientes Doña Pilar Platero Sanz y Doña Mónica Espinosa Caldas a su cargo de vocales del Consejo de Administración de la Sociedad y, en consecuencia, a sus respectivos cargos como Presidenta de la Comisión de Auditoría y Control y como Presidenta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. [OIR de 30/06/2023](#)
- ▲ El Grupo Amper, a través de su filial Nervión Naval *Offshore*, creará una **planta para el ensamblaje de estructuras eólicas marinas en el puerto exterior de Ferrol**. Las obras comenzarán en verano de 2023 y tienen previsto terminarse en un año. Así mismo, ha adquirido la antigua **planta de Siemens Gamesa en As Somozas para fabricar componentes para eólica marina**. La instalación, que consta de más de 65.000 m² de parcela y más de 32.000 m² edificados, fue inaugurada el 13 de marzo con la presencia del Presidente de la Xunta de Galicia. Tiene como objetivo complementar la actividad de la planta de ensamblaje de Ferrol, produciendo subconjuntos de estructura primaria y estructura secundaria de *jackets*, paneles y semicomponentes de estructuras flotantes, pintado de componentes, almacén central para Nervión Naval *Offshore* y escuela de formación para profesionales de *Offshorewind*.
- ▲ En relación con las comunicaciones de fecha 4 de mayo y 30 de diciembre de 2022, sobre la *joint venture* con Instalvia Telecomunicaciones, S.L. en la sociedad alemana **Atlas Engineering And Construction GmbH**, la filial Amper Sistemas, S.A.U. con fecha 28 de marzo de 2023 suscribió un contrato de compraventa respecto de la totalidad de su participación en Atlas con Instalvia. En virtud de dicho contrato, **Amper Sistemas transmitió a Instalvia participaciones de Atlas representativas de un 45% del capital social**. [OIR de 30/03/2023](#)
- ▲ En relación con la comunicación de fecha 6 de diciembre de 2022, sobre la operación vinculada realizada con **Growth Partners Capital**, Sociedade de Capital de Risco, S.A. ("Growth Partners Capital"), con fecha 28 de abril de 2023 se ha suscrito una adenda modificativa y no extintiva al "term sheet" vinculante de la operación. En virtud de dicha adenda, la firma de los contratos que implementarán la operación de **inversión de Growth Partners Capital en proyectos de investigación y desarrollo del grupo Amper en Portugal certificados por la Agencia Nacional de Innovación portuguesa, deberá realizarse no más tarde del 31 de julio de 2023**, ampliándose el plazo del 30 de abril de 2023 inicialmente pactado y sin que se hayan producido diferencias sustanciales sobre el acuerdo firmado. [OIR de 28/04/2023](#)

Hechos posteriores al cierre del Semestre

1S | 2023



- ▲ El Grupo Amper ha cerrado una **financiación** sindicada, bajo la dirección y estructuración de EBN Banco, y con la participación del Instituto de Crédito Oficial (ICO) y del propio EBN Banco, **por un importe total de 9 millones de euros**. Esta financiación de apoyo estratégico se ha estructurado con un vencimiento a medio plazo (5 años) y está dirigida a potenciar el proyecto que su filial especializada Nervión Naval Offshore lleva a cabo en la planta de As Somozas (Ferrol) con la fabricación de componentes de eólica marina.

Anexos

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

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

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

Resultado de Explotación (EBIT)

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

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

Resultado Bruto de Explotación (EBITDA)

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

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

Margen EBITDA %

Asimismo, el Grupo emplea como indicador del rendimiento de su actividad el Margen EBITDA sobre ventas, que resulta del cociente entre el EBITDA y el importe de las ventas de un mismo periodo. Dicho indicador se interpreta como el beneficio operativo del Grupo por cada euro de ventas.

Deuda Financiera Neta

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

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

Cartera

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

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

FINANCIERO

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

NEGOCIO

- **BACSI:** Base Aérea Conectada Sostenible Inteligente del Ejército del Aire
- **CEGET:** Centro Geográfico del Ejército de Tierra
- **EPC:** Engineering, procurement, and construction (Ingeniería, compras y construcción)
- **FAMET:** Fuerzas Aeromóviles del Ejército de Tierra
- **FTTH:** Fiber To The Home (Fibra Óptica Al Hogar)
- **Offshore:** Proyectos de energía eólica marina
- **SCV:** Sistema de comunicaciones por voz



GRUPOAMPER