

# Amper en 2004

26 de febrero

Amper elimina su endeudamiento financiero neto finaliza el año 2003 con una posición de tesorería positiva de 5,12 millones de euros.

02 de marzo

La dirección del grupo presenta los resultados correspondientes al ejercicio 2003, que multiplican por cuatro su beneficio del ejercicio anterior.

22 de abril

Uno de los socios de Tecnabit ejerce su derecho preferente de adquisición sobre la oferta presentada por Amper.



26 de mayo

Amper Programas y Thales han sido seleccionadas por el Ejército Suizo para suministrar los Sistemas de Mando y Control dentro del denominado Programa FIS HE.

31 de mayo

Se rompe el Acuerdo de Intenciones para la integración de las actividades del Grupo Amper y del Grupo Page.

11 de junio

Amper vende su participación en el Grupo STC a American Pacific, S.A. por 750.000 euros.



22 de junio

Amper celebra su Junta General Ordinaria de Accionistas por primera vez en la localidad de Tres Cantos, donde se ubica su sede central.

07 de julio

Pedro Muñoz recibe el Premio Amper al Mejor Proyecto Fin de Carrera en Ingeniería Telemática.

09 de julio

Tecnocom informa a la CNMV de la venta de un 2,1 % de su participación en Amper.

21 de julio

El Consejo de Administración aprueba el nuevo organigrama del Grupo.

# C r o n o l o g í a

23 de julio

Amper mejora el resultado atribuible en 5,28 millones de euros en el primer semestre de 2004.

27 de julio

Cesa, por razones de edad, el Consejero Externo Dominical D. Enrique Aldama y Miñón. Para cubrir su vacante, en representación de Tecnocom, se nombra a D. Leonardo Sánchez Heredero.

17 de septiembre

Se lanza el Plan de Iniciativas de Mejora para la plantilla del Grupo Amper.

01 de octubre

Se presenta en sociedad en España Amper Medidata como punta de lanza de Amper en las Tecnologías IP.



22 de octubre

Amper Sistemas presenta su oferta por el Concurso de vigilancia de las fronteras de Serbia-Montenegro, financiado por Unión Europea para la reconstrucción de Belgrado.

28 de octubre

Cesa el Consejero Externo Dominical D. Victor Nathaniel Dial.



21 de diciembre

Amper suministra nuevos equipos y sistemas avanzados de comunicaciones (RBA) al Ejército de Tierra, por valor de 21 millones de euros.

28 de diciembre

Tecnocom informa de la venta de un 3,22% adicional de su participación en Amper, quedando ésta por debajo del 5%.



29 de diciembre

Amper consigue dos nuevos contratos con el Ejército de Tierra por valor de 7,5 millones de euros para suministrar el Sistema de Mando y Control.

## **Señoras y señores accionistas**

*Me es muy grato disponer de la oportunidad de dirigirme a vds. en nombre del Consejo de Administración, para presentarles el Informe Anual correspondiente al ejercicio 2004 y compartir la satisfacción de analizar unos resultados altamente positivos.*

*Me produce una gran satisfacción, por tercer año consecutivo, poner en sus manos una cuenta de pérdidas y ganancias en beneficios; a sabiendas de que la cifra no es impresionante. Pero no es menos cierto que hemos multiplicado por tres el resultado neto, al mismo tiempo que saneábamos la actividad y conseguíamos salir de algunas áreas con muy escaso margen para lo que estamos considerando como el núcleo de nuestra actividad. Ese reenfoque del negocio nos ha llevado a una reducción, también por tercer año consecutivo, de nuestra cifra de facturación, si bien, una comparación realizada sobre perímetros de consolidación homogéneos pone de manifiesto que estamos creciendo orgánicamente en lo que podría considerarse como nuestra actividad recurrente.*

**Estamos comprometidos con el objetivo de volver a alcanzar una dimensión empresarial equivalente a la que tuvimos antes de la crisis de 2001**

*Como puede colegirse del tono de mis palabras, no nos conformamos con los 2 millones de euros cosechados como beneficio neto y el Consejo nos ha instruido para poner en marcha un ambicioso plan que vuelva a multiplicar consistentemente esa cifra en los próximos años. Para lograrlo estamos actuando sobre dos frentes. Por un lado, estamos aplicando un estricto programa de control de gastos que tiene por objetivo adecuar las principales partidas de nuestros costes a las proporciones razonables y aconsejables para una empresa de nuestro tamaño.*

*Y como no podría ser de otra manera, estamos comprometidos con el objetivo de volver a alcanzar una dimensión empresarial equivalente a la que tuvimos antes de la crisis de 2001, que tantos estragos produjo en el sector de las telecomunicaciones y la Sociedad de la Información. Para volver a registrar parámetros de facturación por encima de los 300 millones de euros no descartamos abordar de nuevo alguna operación corporativa; pero, con lo que son nuestros actuales miembros, estamos empeñados en crecer anualmente por encima de la media del mercado. Índices de crecimiento de la cifra de ventas del 10% son el punto de partida que nos hemos fijado, a fin de conseguir efectos multiplicadores en los principales ratios de eficiencia y rentabilidad.*

*En la Junta celebrada el año pasado les informamos de la decisión de crear una nueva empresa: Amper Medidata. El objetivo era abonar ese mayor ritmo de crecimiento. Amper Medidata, que nace con el indudable apoyo y experiencia de Medidata Brasil, empresa proveniente del mundo de la informática, que ya conocen ustedes, al llevar ya 5 años en nuestro Grupo, desde que en Abril del 2000 adquirimos el primer paquete accionarial a nuestros partners brasileños. Amper Medidata tiene el compromiso de aprovechar las enormes oportunidades que están abriendo las tecnologías IP en todos los mercados de las telecomunicaciones. Tanto en los sectores de los operadores de telefonía fija, como en el campo de las comunicaciones de empresa y muy pronto, en la telefonía móvil, donde las soluciones IP se están abriendo camino y suponen una oportunidad de negocio que se mide, sólo para el mercado europeo, en siete mil millones de euros/año, según distintas consultoras de comunicaciones.*

*Las actividades de las restantes empresas del Grupo también están preparándose para la generalización de los protocolos IP a todo tipo de actividades: Defensa, soluciones para grupos de*

usuarios, equipos de vigilancia de fronteras, etc. Todas las filiales del Grupo Amper están adaptándose a las nuevas tecnologías para aprovechar las oportunidades que se presenten. Y como un solo grupo, nuestros clientes pueden estar seguros de contar con las ofertas de las tecnologías más vanguardistas para cualquiera de nuestras actividades clásicas. Todas ellas se van a ver actualizadas por la digitalización de las comunicaciones: civiles, militares, corporativas, familiares, de ocio o de negocio.

Con el ejercicio 2004 ya cerrado, se han producido en estos primeros meses del presente año unos cambios relevantes en lo que se refiere a nuestra estructura accionarial. Algunos de nuestros socios de los últimos años han optado por recoger plusvalías y han comenzado y recorrido casi todo el camino para retirarse de nuestro accionariado. Es de destacar la facilidad con que se han manejado las acciones de Amper en el Mercado Continuo, absorbiendo en los últimos meses un volumen de papel un 30% superior al que venía siendo habitual a lo largo de 2004; al mismo tiempo que se ha visto cómo el precio de los títulos se revalorizaba un 28% durante los cinco primeros meses del presente año, lapso de tiempo en el que el IBEX 35 permanecía estancado.

Como consecuencia de estos movimientos, Telefónica ha vuelto a colocarse en lugar preponderante entre el grupo de accionistas. Además de esa continuidad como socio de referencia, desde que en 1985 sacara a Amper de la profunda crisis empresarial que atravesaba, la presencia de Telefónica en el accionariado sirve de garantía a nuestros suministradores, clientes y a los pequeños inversores, que pueden entender cómo, con la actual situación, su apuesta es mucho más estable. En mi opinión, ha llegado el tiempo de los accionistas comprometidos con este proyecto. Con un 'Free float' de más del 90%, el valor está libre para recoger todo el impulso que le quiera



dar el mercado. Y la tendencia inicial de 2005 parece positiva.

Los primeros meses ya transcurridos del presente año nos permiten afrontar con confianza el ejercicio 2005. Con la cartera de pedidos que ya atesoramos y con las negociaciones en curso con proveedores, clientes y nuevas empresas, puedo asegurarles que es posible cumplir nuestras previsiones a fin de año. Me reafirmo en la idea expresa da el pasado año en esta misma oportunidad, en el sentido de que ha llegado el momento de retribuir a los accionistas de Amper. Entre los acuerdos que sometemos a su aprobación figura una

Empiezo a creer que se aproxima el momento de poder retribuir a nuestros accionistas. Han sido ya 6 años, los que lleva Amper sin repartir algo más que buenas noticias con sus accionistas.

ampliación de capital liberada con cargo a reservas. Confiamos que esta decisión no sea sino el comienzo del camino, tan deseado por todos, de normalizar la remuneración al accionista.

Enrique Used  
Presidente

# Grupo Amper

La evolución del Grupo durante el ejercicio 2004 ha sido muy positiva. Una rápida comparación con la cuenta de pérdidas y ganancias y estructura del balance respecto al año 2003, arroja un saldo completamente favorable a todos los niveles para el ejercicio que acaba de terminar. Los resultados del Plan estratégico, en vigor desde hace ya tres años, han comenzado a dar frutos, al mejorar sustancialmente los beneficios del grupo (brutos, netos, atribuibles, etc) y todos los indicadores referidos a los márgenes y ratios encargados de medir la eficiencia de gestión.

La estrategia de la compañía, de especializarse en determinados negocios, al mismo tiempo que se adecuaban los recursos, para lograr un crecimiento en rentabilidad y no tanto en volumen facturado, ha permitido una significativa recuperación de los márgenes. Así, el EBIT a 31 de diciembre de 2004 se sitúa en 12,76 millones de euros, un 54% más que los 8,26 millones de euros de la misma fecha de 2003. El margen EBIT/Ventas

mejora sustancialmente, un 74%, pasando de un 4,0% a 31 de diciembre de 2003 a un 6,9% en la misma fecha de 2004.

El cuadro adjunto a estas líneas refleja clarísimamente el efecto que ha tenido el poner el foco en la rentabilidad. Desde el primer trimestre del 2003 el Grupo ha ido mejorando sus ratios de rentabilidad y eficiencia operativa. Habida cuenta de lo cíclico de nuestro negocio, que todos los años pone de manifiesto como el último trimestre viene a ser el período en el que se recoge el esfuerzo de facturación de lo preparado durante todo el año; el gráfico señala claramente como el margen sobre ventas de 2004 ha sido, trimestre a trimestre, sustancialmente mejor que el correspondiente al año anterior. La progresión está a la vista de todos, y se ha convertido ya en un objetivo a recurrente durante la presente campaña.

Además, durante el pasado ejercicio se ha llevado a cabo una considerable actividad comercial de



La especialización de la plantilla en diversos negocios ha permitido conseguir una rentabilidad sostenida.



cara a la ampliación de nuestros mercados tradiciones. Todas las líneas de negocio se han volcado en los mercados internacionales, a fin de potenciar su faceta exportadora. Fruto de ese trabajo, Amper Programas consiguió introducir sus productos en el exigente mercado suizo de Defensa; Amper Sistemas ha presentado su solución para el SIVE en los mercados asiáticos, africanos y americanos, además de haber conseguido que la Unión Europea respaldara su tecnología, al elegirlo como solución tecnológica para vigilar las fronteras del nuevo candidato comunitario, que ha pasado a ser Serbia, con los países vecinos del este de Europa. Y Amper Soluciones ha vuelto a conseguir contratos de exportación con algunos clientes de máxima solvencia en varios países latinoamericanos, tan pronto como se han despejado las dudas financieras de la zona y sus empresas han comenzado a invertir.

Es destacable la mejora del Resultado Atribuible, al multiplicarse por 3,3 veces, pasando de 0,64 millones de euros a 31 de diciembre de 2003 a 2,10 millones de euros al cierre de 2004. La calidad del Resultado Atribuible lo demuestra el continuo crecimiento del Resultado Ordinario y el incremento de su peso relativo respecto a los extraordinarios de ejercicios precedentes.

El EBITDA, a 31 de diciembre de 2004 alcanza los 16,26 millones de euros, un 23% más que los 13,27 millones de euros del ejercicio 2003. De esta manera, el margen EBITDA/Ventas se sitúa en el 8,8% a 31 de diciembre de 2004, en comparación con el 6,4% de la misma fecha de 2003.

## VENTAS POR NEGOCIO

(Mn Euros)	Cifras Homogéneas (*)					
	2004	2003	% var.	2004	2003	% var.
VENTAS						
Amper Tecnologías (Defensa, Seguridad y Mcdos. Inst.)	92,55	102,975	-10%	92,55	96,12	-4%
Medidata (Integración Sist. y Tecn. de la Info.)	53,30	50,10	6%	53,30	50,10	6%
Amper Soluciones (Operadores de Telecomunicación)	38,67	54,80	-29%	38,67	32,93	17%
TOTAL GRUPO	184,11	207,88	-11%	184,11	179,15	3%

(\*) Sin Ibersegur, Servicios de Red, STC ni Amper Perú



La consecución de nuevos contratos supone un análisis minucioso de todos los parámetros del mercado.

La cifra de negocios de Amper se ha visto afectada durante 2004 por las ventas de: Ibersegur, la Unidad de Servicios de Red y el Grupo STC. Así, a 31 de diciembre de 2004, ésta se sitúa en 184,11 millones de euros, un 11% menos que en la misma fecha de 2003. Si comparamos cifras homogéneas(\*), las ventas aumentan un 3%, pasando de 179,15 millones de euros al cierre del ejercicio 2003, a 184,11 millones de euros a 31 de diciembre de 2004.

La venta este año del Grupo STC es la principal razón de la reducción de la plantilla en un 7%, pasando de 729 personas a 31 de diciembre de 2003, a 675 personas al cierre de este ejercicio. Mientras en Brasil, la plantilla ha crecido en nueve personas con una reglamentación laboral más flexible, que permite acomodar el número de contratados rápidamente a los cambios del mercado, en España, el conjunto de empleados del Grupo Amper se ha reducido en 63 trabajadores.

A pesar de las ventas anteriormente mencionadas, la cartera de pedidos ha crecido un 3%, y se sitúa en los 124,74 millones de euros a 31 de diciembre de 2004, frente a los 120,72 millones de euros del mismo periodo del año anterior.

## EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

Un análisis somero de las principales características de cada una de las líneas de negocio permite descubrir algunas claves que ayudan a entender mucho mejor la marcha de la empresa:

- 1) Las cifras de la división de **Defensa, Seguridad y Mercados Institucionales** se han visto afectadas por la venta del 100% de la participación en Amper Ibersegur, que se produjo en julio del año pasado. De esta manera, las ventas a 31 de diciembre de 2004, se sitúan en 92,55 millones de euros, frente a los 102,98 millones de euros del año anterior. Si comparamos la cifra de ventas homogénea (sin el efecto de Amper Ibersegur) se produce una caída de un 4%, pasando de una facturación de 96,12 millones de euros a 31 de diciembre de 2003, a una cifra de negocio de 92,55 millones, al cierre del ejercicio 2004; motivado sobre todo, por el retraso en la adjudicación de contratos como consecuencia de los cambios en la Administración.

El EBITDA mejora un 2%, alcanzando, a 31 de diciembre de 2004, los 8,39 millones de euros frente a los 8,23 millones de euros de la misma fecha de 2003 (sin el efecto de Amper Ibersegur), y manteniendo el margen sobre ventas en el 9%. El Resultado Atribuible a 31 de diciembre de 2004, se sitúa en 1,29 millones de euros frente a los 1,37 millones de euros del ejercicio anterior (sin el efecto de Amper Ibersegur).

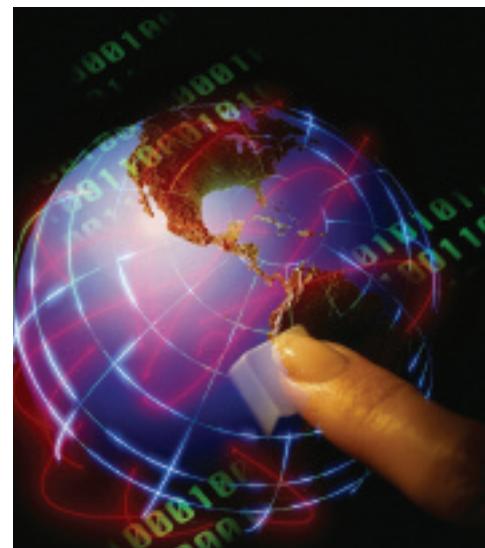
- 2) El negocio relacionado con la **actividad empresarial de telecomunicaciones**, tradicionalmente preponderante en Amper, es sin lugar a dudas, el que mejor comportamiento relativo ha

registrado durante 2004. Su peso en el reparto del negocio ha recuperado nada menos que 5 puntos en la cuota de actividad global del Grupo. La actividad de telecomunicaciones, que en 2003 representaba el 21% de la facturación del Grupo, ha logrado auparse hasta suponer en 2004 el 26% de la cifra de negocio. Y además, está registrando una favorable contratación de la cartera de pedidos, con lo que cabe esperar un actual ejercicio igualmente satisfactorio.

La facturación homogénea de Amper Soluciones (sin el efecto de la venta de la Unidad de Servicios de Red, STC y el cierre de Amper Perú) a 31 de diciembre de 2004, se sitúan en 35,82 millones de euros, un 20% más que los 29,78 millones de euros de la misma fecha del año anterior. Las cifras de la división de **Operadores de Telecomunicación** se han visto afectadas por la venta de la Unidad de Servicios de Red, de STC y el cierre de Amper Perú. Así, la cifra de negocio, de esta división, a 31 de diciembre de 2004, se sitúa en 38,67 millones de euros frente a los 54,80 millones de euros del año anterior.

El pasado mes de junio de 2004, se vendió "Grupo STC, Sistemas, Telecomunicación y Control, S.A.", empresa centrada en la gestión de Proyectos de Radioenlaces de Alta y Baja Capacidad. La compañía, a 30 de junio de 2004, registraba unas ventas de 2,69 millones de euros.

- 3) La actividad de **Integración de Sistemas y Tecnologías de la Información** ha tenido en Medidata un ejercicio marcado, sin lugar a dudas por la creación de su equivalente en España. Amper Medidata es un caso paradigmático de globalización empresarial. Cuando lo habitual suele



Aflorar las sinergias mejorará nuestra capacidad de adaptación y ayudará a la creación de valor.

ser que las empresas matrices lleven a sus filiales esquemas de funcionamiento testados en el país de origen; en el caso que nos ocupa, el proceso se ha realizado a la inversa.

Los modos de hacer de Medidata, en Brasil, empresa que fue adquirida por Amper hace 5 años, han dado tan buenos resultados, que el Consejo tomó la decisión de trasladar a España los métodos operativos de nuestra filial. Y para hacerlo con mayor significación se invitó a los directivos brasileños de Medidata, Jacques Scvирer y Victor Moreno, a seguir tutelando esta actividad que tan bien conocen. Para ello, además, se han convertido en socios partícipes de la nueva empresa al comprometer sus recursos invirtiendo hasta el 14 % del capital de Amper Medidata.

La evolución de Medidata está muy ligada al comportamiento de la economía brasileña, que en el ejercicio pasado creció a un ritmo del 5,2% anual, si bien, sus grandes variables significativas están muy expuestas a las influencias de tipo de cambio con respecto al dólar y a la disponibilidad presupuestaria. En cualquier caso, Medidata es

una empresa líder en su entorno, que está registrando año tras año, ratios de crecimiento por encima de los de su sector de actividad. Medida en moneda local, reales brasileños, la que a su vez, es uno de los más dinámicos de la economía brasileña, al ser uno de los motores del crecimiento del PIB. Medida en moneda local, reales brasileños, la actividad de Medidata durante 2004 muestra la buena marcha del negocio. Al registrarse un crecimiento del 10% en las ventas, que pasan de 175,15 a 193,16 millones de reales. Asimismo, el EBITDA se incrementa un 11%, pasando de 25,76 a 28,54 millones de reales.

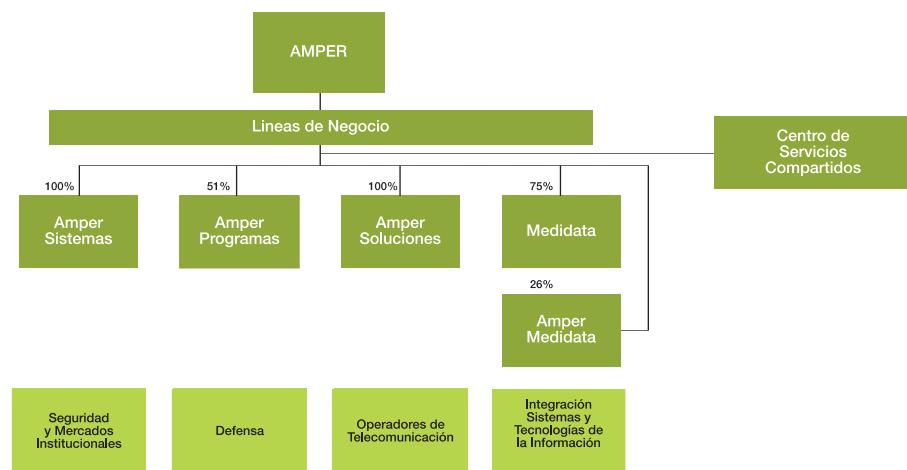
## ■ NUEVA ORGANIZACIÓN

El Consejo de Administración de Amper del pasado mes de Julio, ante la evolución y distinto peso que iban tomando cada una de las actividades del negocio, decidió organizar la compañía en torno a

cuatro grandes áreas. La decisión más significativa fue el desdoblamiento de la división de Seguridad y Defensa, por lo que desaparecieron los conceptos de división en el nuevo esquema organizativo, dejando paso a cada una de las grandes empresas como cabeza de actividad. Tal y como puede apreciarse en el gráfico adjunto. Todas las actividades de Defensa quedan en manos de Amper Programas; las actividades de Seguridad y Mercados Institucionales pasaron a estar desempeñadas por Amper Sistemas; al mismo tiempo que Amper Soluciones se centra exclusivamente en el negocio de atender a los Operadores de Telecomunicaciones; y Medidata y Amper Medidata, heredera de la actividad de *Networking* de Amper Sistemas, se enfoca hacia el área de Integración de Sistemas, redes IP y Tecnologías de la Información.

Además de los cambios introducidos en el organigrama como consecuencia de la orientación al

## ESTRUCTURA DEL GRUPO AMPER



mercado, el área de presidencia se ha estructurado entorno a un Centro de Servicios Compartidos que presta su apoyo a todo el Grupo y que cuenta con una reducida estructura de servicios, que incluyen la Dirección de Desarrollo Corporativo y Relaciones con Inversores; la Dirección de Recursos Humanos, la Secretaría General, Auditoría Interna y la unidad de Comunicación y Prensa.

Dicho consejo aprobó igualmente la creación de Amper Medidata, una nueva entidad que traslada a España la línea de actividad que viene desarrollando con tanto éxito Medidata en Brasil.

Ampliando su ámbito de actuación dentro del Grupo, y aprovechando la experiencia de integración de sistemas en el mercado brasileño, en 2004 se elaboró un plan estratégico para la implantación de la filial: Amper Medidata España.

Amper Medidata inició su actividad a principios de 2005, basada en la notoria cualificación técnico-comercial en empresas globales de Brasil y en las sinergias de mercado con empresas clientes del Grupo Amper en España.

En el presente año, 2005, Medidata deberá mantener los planes estratégicos en curso, focalizando cada vez más en la prestación de servicios profesionales especializados en la oferta de nuevas tecnologías. El objetivo es evolucionar hacia ofertas menos *comoditizadas* y de mayor margen:

- Soluciones de Comunicación IP dirigidas a Telefonía Corporativa, Videoconferencia, y *Contact Center* (IPCC).
- Soluciones y Consultoría en Políticas de

Seguridad, Almacenamiento de Datos y Continuidad de Negocios.

- Suministro de productos y servicios a Operadoras de Telecomunicaciones en el ámbito de las soluciones denominados *triple play*.

La **Tecnología IP** es sólida, estable, con una amplia gama de funciones y está lista para su implantación. Permite ahorrar dinero en equipamiento y costes de operación haciendo posible la integración de aplicaciones que las hace más productivas.

En este sentido, podemos comprobar como la **Telefonía IP** es una realidad en todo el mundo. El sector empresarial ha valorado las ventajas del Protocolo de Internet (IP) y, se prevé que en 2009 el 40% de las corporaciones utilicen VoIP en sus comunicaciones. Pero además, la convergencia es algo más que Telefonía IP, es audio, vídeo, videoconferencia punto-multipunto, mensajería unificada, etc., y todo ello integrado sobre IP.

A lo largo de los próximos años podremos contemplar **Entornos de Movilidad** avanzados donde Wifi o WiMax en sus diferentes versiones, serán



La creación de Amper Medidata es una apuesta sólida y segura del Grupo Amper en el mercado de tecnologías IP

capaces de ofrecer propuestas de valor añadido que incluyan servicios de autogestión, de control de la ubicación de los usuarios de integración de forma transparente con las redes 3G y muchas cosas más.

## **RECURSOS HUMANOS**

Como consecuencia de estas modificaciones organizativas, la venta de STC y el desmantelamiento definitivo de Amper Perú, donde los escasos efectivos restantes llevaron a cabo durante 2003 el cierre ordenado de la actividad; la plantilla total del Grupo ascendía a 31 de diciembre de 2004 a 675 trabajadores; 54 menos que un año antes. De esta cantidad, 194 son puestos de trabajo en Brasil que corresponden a la plantilla de Medidata.

Con independencia de la materialización de operaciones corporativas, que conduzcan a alguna compra o alianza estratégica, podría decirse que el periodo de ajuste ya está completamente cerrado, e incluso han comenzado a producirse algunos procesos de incorporación de nuevas altas en la empresa, fruto, fundamentalmente, de la nueva actividad de integración de Sistemas en nuestro país y también de la necesidad de comenzar a cubrir algunas de las bajas que se están produciendo como consecuencia de las jubilaciones naturales. En todos los casos, las nuevas incorporaciones se enfocan hacia cuadros con perfiles técnicos altamente cualificados y orientados hacia la integración de sistemas, que es la actividad que más valor añadido aporta a nuestra gestión.

El efecto económico financiero de las bajas producidas durante 2004 ha sido altamente positivo a la

hora de establecer los ratios de rentabilidad del Grupo. Al coincidir con un año en el que se ha mejorado sensiblemente el EBITDA, hasta alcanzar los 16,2 millones de euros, junto con la reducción aludida de la plantilla, el ratio de EBITDA por empleado ha crecido espectacularmente un 32% hasta alcanzar la cifra de 24.088 euros por trabajador.

A fin de mantener esta progresión a lo largo de los próximos ejercicios, la dirección de Recursos Humanos está comprometida con diversos programas de formación, sobre todo en las áreas de idiomas, software y manejo de nuevas aplicaciones ofimáticas. A los ya tradicionales cursos de inglés se han añadido en el último año cursos de francés y alemán, con distintos niveles de exigencia, según los conocimientos demostrados.

## **BOLSA**

A lo largo de todo 2004, los títulos de Amper han registrado un comportamiento muy parecido a la marcha experimentada por el indicador de referencia de la Bolsa Española, el IBEX 35. Al cierre del ejercicio las acciones de Amper registraban un precio de 4,02 euros, lo que equivale a una revalorización del 9,84%.

Pero quizás más significativo que la propia cotización de la acción, haya sido el hecho de que durante los últimos meses se ha producido una profunda variación en el núcleo de los accionistas que habían venido acompañando a la empresa en los últimos años. A la fecha de presentación de los datos de esta memoria anual, tanto Tecnocom como el Fondo de Inversiones Arlington habían consumado, prácticamente, su salida del capital de Amper.

**Evolución Cotización Amper vs Ibex Nuevo Mercado**  
Base 100: 31-05-04



Entre ambos han colocado en la bolsa en los últimos meses casi 1.176.881 acciones, que han sido absorbidas con total naturalidad por el mercado, que además, ha visto como los títulos subían en estos primeros cinco meses de 2005 un 28%, mientras que el índice general se quedaba plano. Y el volumen de contratación media diaria, durante este primer trimestre de 2005, ha sido de 415.000 títulos diarios, más del doble de los que se venían negociando en el trimestre anterior. A pesar de tan importante movimiento de acciones, la base accionarial de la compañía ha conseguido incrementarse ligeramente. Al cierre de esta memoria, la cifra de accionistas de Amper se mueve entorno a las 24.000 inversores particulares.

Con un *free float* de más del 90% del capital social y con Telefónica como accionista de referencia, a pesar de que su paquete continua siendo del 6,1%, las acciones de Amper presentan según la valoración de los analistas unas oportunidades de revalorización significativas. Prueba de ello es que, tras la presentación de los resultados del primer trimestre a los analistas y bancos de inversiones, el consenso de los inversores seguía aconsejando sobreponer el peso de las acciones de Amper en las carteras de los Fondos de Inversión; atribuyéndole una expectativa de revalorización media de entre el 15% y el 20% con respecto al cierre del mes de abril.

Una vez concluido el pasado ejercicio se han producido algunos hechos significativos que, indudablemente, van a tener gran relevancia de cara al presente ejercicio y, pueden dar una idea cabal de las tendencias que podrían esperarse para 2005.

En primer lugar es necesario reseñar que al cierre del primer trimestre, la cartera de pedidos ha evolucionado muy favorablemente, al lograr contrataciones por valor de 50,8 millones de euros, lo que permite cerrar el período con una cifra de pedidos de 136,4 millones de euros; un 23% superior a la que se disponía justamente un año antes. Y al mismo tiempo, la empresa cuenta con una tesorería de casi 7 millones de euros, indicadora de la capacidad de generar recursos de cara a cualquier operación corporativa.

Pero, quizás más significativo que los propios números sea el hecho del origen de una elevada proporción de esos encargos. Los mercados internacionales, las nuevas actividades de Integración de Sistemas y tecnologías IP tienen una buena parte del mérito en esa recuperación de la cartera. Y todo ello sin olvidar que la actividad de las telecomunicaciones también ha sido un importante revulsivo. Por todo ello cabe esperar que el 2005 sea un buen ejercicio.

# Amper Programas



El ejercicio correspondiente al año 2004 se puede calificar como altamente positivo, tanto por lo que afecta al mercado y a los clientes como a las operaciones de la compañía. Este ejercicio se ha traducido, desde un punto de vista contable, en unos resultados ordinarios de 6,8 millones de euros, superiores en un 8% a los presupuestados, y unos resultados después de impuestos de 4,9 millones, lo que significa un 8,4% respecto de las ventas del período.

Desde el punto de vista global del negocio, AMPER PROGRAMAS ha conseguido un máximo histórico de ventas de 58,4 millones de euros, superiores a las propias previsiones internas y un 5,8% superior a las ventas del 2003, gracias a la creciente confianza mostrada por nuestros clientes.

**Gracias a la creciente confianza mostrada por nuestros clientes, Amper Programas aumentó sus ventas**

El EBITDA a 31 de diciembre de 2004 alcanza los 8,6 millones de euros, un 18% más que en la misma fecha del año anterior, en la que era de 7,24 millones de euros. Así el margen operativo de la compañía se sitúa en un 15% frente al 13% del ejercicio 2003.

Durante el año se han firmado contratos por importe de 62,9 millones de euros, lo que coloca la cartera de pedidos al final del ejercicio en una cifra de 69 millones de euros y permite mantener unas perspectivas de crecimiento sostenido de la actividad a medio y largo plazo.

Amper Programas ha sido seleccionada junto con Thales Communications AG por el Ejército Suizo para suministrar los Sistemas de Información para el Mando y Control. Amper Programas es el responsable de la definición de la arquitectura del sistema y de todo el subsistema de software y suministrará el sistema denominado Zodiaco, propiedad de la compañía y en el cual se basará la solución para el Ejército Suizo.

La adjudicación de este contrato presenta oportunidades de continuidad en lo que se refiere a nuevas adjudicaciones del Ejército Suizo y además, al estar estos sistemas desarrollados de acuerdo a las recomendaciones y especificaciones de la OTAN, son fácilmente adaptables a las necesidades de cualquier Ejército, asegurando un grado máximo de interoperabilidad.

En el ámbito de la Defensa a nivel nacional, el Ejército de Tierra ha adjudicado a Amper el contrato

El Ejército Suizo apuesta por Amper Programas para suministrar los Sistemas de Información para Mando y Control.



para el desarrollo y suministro de nuevas estaciones (Andalucía y Pamplona) para la Red Básica de Área, que mejora y amplia sus capacidades, por importe de 21 millones de euros y dos nuevos contratos que contemplan diversas mejoras y ampliaciones para el Sistema de Información para Mando y Control del Ejército de Tierra, por una cifra cercana a los 7,5 millones de euros.

Asimismo, siguen existiendo buenas perspectivas tras la ratificación del Ministerio de Defensa Español de los planes plurianuales de modernización de las Fuerzas Armadas para el equipamiento, entre otros, de los carros Leopard o Pizarro.

A lo largo del año 2004 se ha continuado con la política de convergencia de las líneas de actividad de Radiocomunicaciones, Redes Tácticas y Mando y Control (que representan para la compañía el 78 % de su actividad) dentro de una sola línea de Sistemas de Información y Comunicaciones, (CIS en

sus siglas inglesas) de forma que, conservando las particularidades de las líneas existentes, se promueven frente a nuestros clientes soluciones globales e integradas CIS, que se benefician de la sinergia existente entre las líneas tradicionales.

El desarrollo de la actividad de cada una de las líneas de negocio durante el ejercicio 2004 ha estado marcado por los siguientes hechos relevantes:

Las Radiocomunicaciones Militares han continuado siendo la actividad más importante dentro de la compañía, con ventas superiores a 22 millones de euros. Además de haberse suscrito nuevos contratos por un importe de 22,6 millones. También dentro de esta línea de radiocomunicaciones, se han obtenido durante el año 2004 nuevos contratos de suministro de equipos radio en las bandas de HF y VHF y de vehículos CIS MERCURIO-2000 para el Ejército de Tierra, como consecuencia del excelente comportamiento y los buenos resultados operativos.

También dentro de la línea de radiocomunicaciones es importante destacar la puesta en marcha, junto con nuestro socio Thales Comunicaciones, de un plan para fabricar e introducir en el mercado español los nuevos equipos radio de la familia PR4G – F@STNET, dotados de nuevas capacidades técnicas que permitirán mejorar sensiblemente los sistemas de radiocomunicaciones suministrados por la compañía.





Se han renovado los contratos tradicionales en el campo de la Aviónica con el Ejército de Tierra y con el Arma Aérea de la Armada

En el campo de las Redes de Comunicaciones Tácticas, con unas ventas totales de 9,9 millones a lo largo del año 2004, las actividades más importantes han estado centradas en el Programa RBA del Ejército de Tierra y la finalización y entrega de la Red móvil de microondas para el Ejército del Aire. En esta línea se han firmado contratos por importe superior a los 20 millones, para suministrar nuevas versiones de las estaciones del Sistema RBA, como las estaciones MURCIA, ANDALUCIA ó ASTURIAS, incluyendo Sistemas de Gestión de Red más modernos y potentes. La firma de estos contratos asegura un aumento de la actividad para el ejercicio 2005.

**El contrato del Ejército Suizo ha propiciado la creación de un Consorcio Internacional que se responsabilizará de la ejecución de las sucesivas fases del Proyecto.**

En Mando y Control, durante el año 2004 se ha continuado con el desarrollo de productos Software, necesarios para cumplir los compromisos derivados de los contratos RBA, FIS-HE y SIMACET y con una gran proyección de futuro como generadora de nuevos negocios para la compañía.

En esta línea se ha alcanzado durante el año 2004 un volumen de actividad de 13,1 millones de euros, lo que representa un máximo para esta actividad. Los pedidos recibidos en la línea ascienden a 13,3 millones de euros, lo que asegura una continuación del negocio para el próximo ejercicio.

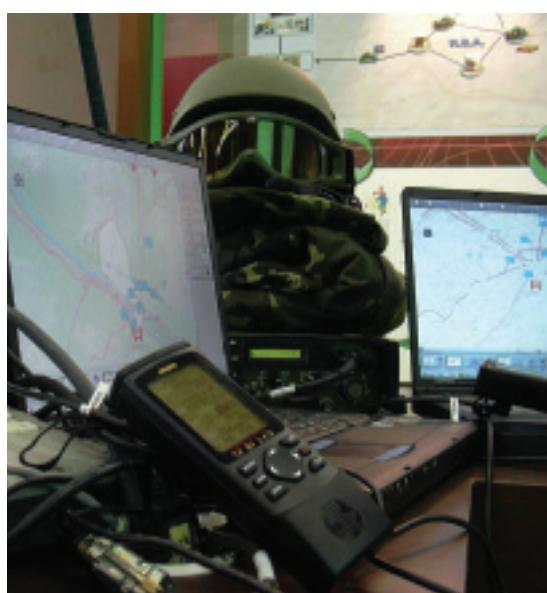
Dentro de la actividad de Mando y Control, se ha firmado con el Ejército Suizo, en los primeros meses de 2004, el contrato para el TEST BED I dentro de su Programa FIS-J/HE de suministro del sistema táctico de mando y control. La firma de este contrato, así como su entrega, realizada en un tiempo récord, dentro del mismo ejercicio 2004, ha influido muy favorablemente en la decisión del cliente de confiar las fases sucesivas a la tecnología de Amper Programas, como una de las punteras en este campo dentro de Europa. En este sentido y propiciados por el cliente, se han alcanzado acuerdos para formar un consorcio internacional, que se responsabilizará de la ejecución de las sucesivas fases del proyecto, y en el que AMPER PROGRAMAS participa como miembro de pleno derecho y suministrador del subsistema Software.

También en Mando y Control se ha concluido durante 2004, el contrato de I+D firmado con el Ministerio de Defensa para el desarrollo del Simulador de Adiestramiento SIMBAD para el Ejército español. Los buenos resultados alcanzados han permitido la adjudicación de un contrato adicional para añadir nuevas capacidades al sistema.

Durante el año 2004 han continuado las actividades de la compañía en el campo de la **Aviónica**, con unas ventas totales de 5,4 millones de euros.

En esta actividad se han renovado los contratos tradicionales de mantenimiento de equipos con el Ejército del Aire, con las Fuerzas Aeromóviles del Ejército de Tierra (FAMET) y con el Arma Aérea de la Armada.

Una parte importante de la actividad a lo largo del ejercicio ha estado dedicada a situar a la compañía en el mercado de mantenimiento integral, como uno de los candidatos a participar en los futuros programas de externalización del mantenimiento y apoyo logístico, que va a abordar el Ministerio de Defensa en los próximos años. El crecimiento futuro de esta área de negocio dependerá de la definitiva puesta en marcha, por el Ministerio de Defensa, de la Plataforma Industrial para el mantenimiento de helicópteros, ya constituida formalmente por las cuatro empresas que la forman.



Amper Programas participa en el suministro e instalación de las comunicaciones del Carro de Combate Pizarro.

Los esfuerzos realizados durante los años anteriores para consolidar la línea de actividad de las Radioayudas a la Navegación Aérea, han continuado durante el año 2004, con el resultado de unos pedidos totales de 7,1 millones de euros, que representan un 12% del total de la compañía. Estas ventas se dirigieron exclusivamente a un cliente institucional, AENA, que ha mostrado su confianza en la tecnología suministrada por Amper Programas.

**La ratificación de los Planes Plurianuales por parte del Mº de Defensa para la modernización de las Fuerzas Armadas, genera perspectivas de negocio en el equipamiento del Leopard y Pizarro**

Durante el ejercicio del año 2004 los recursos aplicados por **Amper Programas** a Innovación e Ingeniería (I+D+I), han ascendido a 7,9 millones de euros, con una participación en las ventas del año superior al 14 %, continuando con la tendencia de tecnificación de los años anteriores, en consonancia con los nuevos productos demandados por el mercado en el dominio de los Sistemas CIS, campo en el que la compañía basa su estrategia de desarrollo para los próximos años.

# Amper Sistemas



Unidad móvil utilizada en Serbia para blindar las fronteras de este país contra la entrada de inmigración ilegal.

Durante el ejercicio 2004, Amper Sistemas, ha logrado consolidar la diversificación de las diferentes líneas de negocio que comenzó en 1997, cuando contaba con una única línea, dedicada al mercado de Seguridad Pública; mientras que en la actualidad, ya cuenta con tres líneas más: Vigilancia de Fronteras, Aguas y Transporte.

## La incorporación de nuevos países miembros a la UE, está implicando la puesta en marcha de proyectos de vigilancia de sus fronteras exteriores

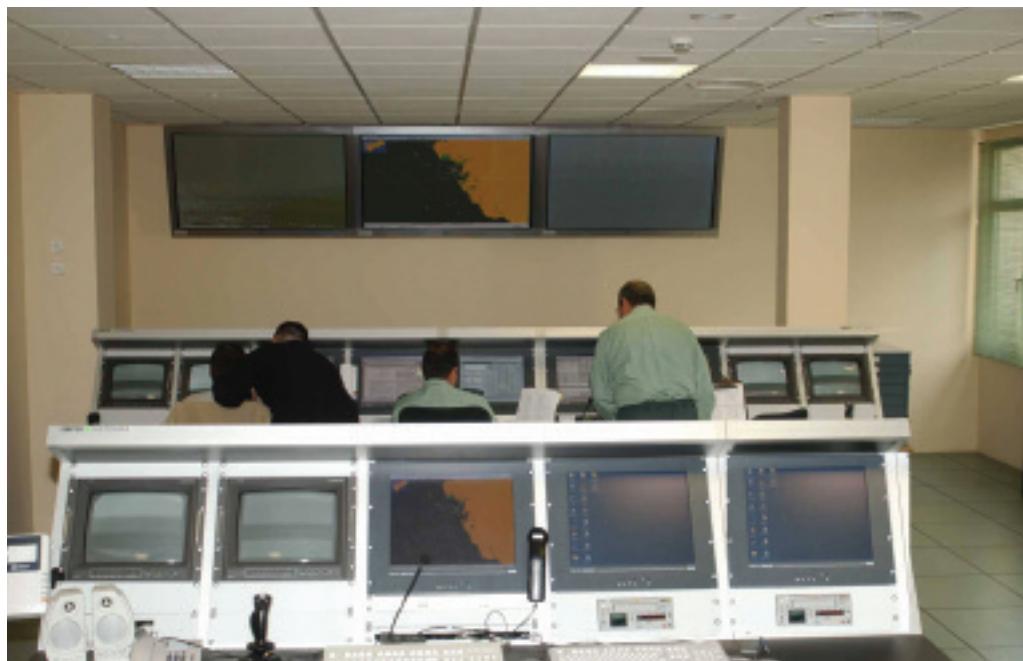
Amper Sistemas sitúa su cifra de negocio, al cierre de 2004, en 34,10 millones de euros, un 17% menos que en el ejercicio anterior como consecuencia fundamentalmente del retraso en la adjudicación de contratos, por los recientes cambios en la Administración. El EBITDA, a 31 de diciembre de 2004, alcanza los 2,69 millones de euros. El resultado atribuible mejora un 8%, y alcanza los 1,29 millones de euros, al del ejercicio de 2004, frente a los 1,19 millones de euros de la misma fecha de 2003.



Amper Sistemas continúa su labor de promoción internacional, que se ha ido orientando a diferentes áreas geográficas, especialmente en el este de Europa, en donde la incorporación de nuevos países miembros a la UE, está implicando la puesta en marcha de proyectos de vigilancia de sus fronteras exteriores.

La línea mas joven, la de Aguas, ha conseguido en este último año su consolidación y se encuentra segmentada en tres áreas: Sistemas de Comunicaciones, Sistemas de Control de Aguas y Sistemas de Gestión de Presas.

Dentro de la actividad de Comunicaciones en Aguas, cabe destacar que durante el año pasado, han continuado los trabajos de despliegue de la red trunking digital Tetra de la Confederación Hidrográfica del



Ebro, que finalizará en este ejercicio de 2005. También se terminó el Sistema de Control de Riegos de Campo de Cartagena, cuyo éxito ha facilitado la adjudicación de un nuevo sistema en Abarán (Murcia) que se ejecutará en 2005.

En Emergencia de Presas, se terminó el primer sistema que se desarrolla en España, el de la presa de Itoiz, y recientemente se ha recibido la adjudicación de un nuevo sistema para la presa del Arenoso de la Confederación Hidrográfica del Guadalquivir, en el Sur. Esta línea de Aguas, ha alcanzado en 2004 una cifra de ingresos de 7,3 millones de euros, con un resultado de un 3,1% sobre ventas.

En la línea de Control de Fronteras, el año 2004 ha tenido una importante actividad dentro del programa SIVE de la Guardia Civil, en el que se han completado los despliegues y la puesta en servicio de Cádiz, Granada y Ceuta. Y se ha puesto en marcha una nueva unidad de mantenimiento, dentro de la organización operativa de Amper Sistemas, que con coordinación central en Madrid y centros locales en Algeciras, Málaga, Cádiz y Granada está

dando servicio de asistencia técnica y mantenimiento, las veinticuatro horas del día, siete días a la semana a la Guardia Civil, para garantizar el máximo de disponibilidad del SIVE.

### La creación de una unidad de mantenimiento en destino, garantiza el máximo de disponibilidad del SIVE a la Guardia Civil

Habiendo pasado ya más de cuatro años, desde la primera adjudicación del despliegue del SIVE, en Algeciras, en la actualidad, este Sistema se ha ganado un enorme prestigio, gracias a su efectividad en la detección temprana de embarcaciones de inmigración ilegal y de narcotráfico, frente a las costas españolas. Para Amper Sistemas es un orgullo haber jugado un importante papel en el desarrollo y despliegue de este Sistema, que con toda probabilidad continuará siendo extendido en aquellas zonas costeras que todavía no disponen de él, y en las que la Guardia Civil considera importante garantizar la cobertura.



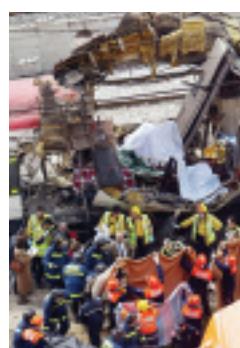
Por otra parte, el proyecto presentado en 2003, al Ministerio de Ciencia y Tecnología para el desarrollo de un sistema de vigilancia de fronteras terrestres, fue aprobado e iniciado en enero de 2004, estando prevista su finalización en 2005.

**La línea de Aguas ha alcanzado una cifra de ingresos de 7,3 millones de euros con un resultado de un 3,1% sobre ventas**

Este desarrollo, nos ha permitido complementar nuestra oferta para cubrir así ambos tipos de fronteras, marítimas y terrestres, y gracias a él, hemos podido participar en el primer concurso de adquisición de un sistema de vigilancia terrestre, que con financiación de la Unión Europea, se celebró en Serbia, y que fue finalmente adjudicado a Amper, a finales de 2004.

El desarrollo de esta solución permitirá complementar la oferta comercial de Amper Sistemas para convertirnos en uno de los líderes mundiales en este segmento.

La Unión Europea, a través de su Agencia de Reconstrucción en Belgrado, ha adjudicado recientemente a Amper, en concurso público internacional, el suministro de un sistema táctico de vigilancia de fronteras terrestres con el objetivo de comenzar a blindar las fronteras de Serbia y Montenegro contra la entrada de intrusos ilegales (traficantes de droga, contrabando e inmigración ilegal). El contrato, que se enmarca dentro del Programa EuropeAid, asciende a 2,4 millones de euros.



El sistema de comunicación del Ayuntamiento de Madrid demostró su capacidad en el fatídico atentado del 11-M donde las comunicaciones de los servicios de emergencia no se bloquearon en ningún momento.



Otras zonas geográficas objetivo, como consecuencia de la necesidad de controlar el flujo migratorio desde sus costas hacia España, es la cuenca sur del Mediterráneo, y especialmente Marruecos. En este sentido, Amper Sistemas ya está trabajando con los Cuerpos de Seguridad Fronteriza de Marruecos desde hace varios meses, y espera ser nominada para el despliegue de su futuro sistema de vigilancia de fronteras.

En el segmento de mercado de Seguridad Pública, se continuó con la ampliación de cobertura del sistema de comunicaciones móviles de la Policía Autónoma Vasca, así como, con el sistema del Ayuntamiento de Madrid que da cobertura a la Policía Municipal y a los servicios de emergencia. Éste último demostró su capacidad y prestaciones durante el desgraciado atentado terrorista del pasado 11 de marzo en la red de cercanías de Madrid, ya que a

pesar del gran aumento de tráfico de comunicaciones móviles que tuvo que soportar, no se bloqueó en ningún momento, a diferencia de otras tecnologías, y contribuyó a que la labor de atención de los servicios de emergencia fuera un éxito, tal y como se ha reconocido internacionalmente.

Finalmente, destacar que el proyecto de red de datos de Navegación Aérea (REDAN FASE IV) para AENA, que fue contratado en 2003, ha ido cumpliendo los hitos previstos en 2004, con una plena satisfacción del cliente.

El pasado año se ha continuado con los trabajos de despliegue de la Red Tetra, de *Trunking* digital de la Confederación Hidrográfica del Ebro.



# Amper Soluciones



Si comparamos actividades homogéneas dentro de los dos años 2003 y 2004, las ventas del ejercicio económico cerrado a 31 de diciembre de 2004, han experimentado un crecimiento del 20%. En Amper Soluciones la facturación del año 2004 ha sido de 35,8 millones de euros, mientras que en 2003 fue de 29,7 millones de euros. Durante el año 2003 las ventas de Amper

**La cartera de pedidos de Amper Soluciones se multiplicó por tres llegando alcanzar los 7,10 millones de euros**

Soluciones incluyeron además, un total de 14,2 millones de euros adicionales, correspondientes a la actividad de Servicios e Instalaciones relacionadas con la ejecución de obras de planta exterior y bucle de clientes de cable, que fue vendida a Intelsis, S.A. el 29 de septiembre de 2003. Las cifras totales de ventas de Amper Soluciones, en la actividad derivada de atender a los requerimientos de los Operadores de Telecomunicaciones alcanzó, a 31 de diciembre de 2004 la cota de los 38,67 millones de euros.

El EBITDA alcanza 4,33 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 93% sobre los 2,24

millones obtenidos en la misma fecha de 2003. Y el resultado neto atribuible se sitúa en 1,08 millones de euros, a 31 de diciembre de 2004, una cifra que significa multiplicar por cuatro los poco más de trescientos mil euros ganados durante el ejercicio anterior.

La cifra de contratación de Amper Soluciones durante el año 2004 ascendió a 50,00 millones de euros. La cartera de pedidos de Amper Soluciones, S.A., se multiplica por 3 veces, pasando de 7,10 millones de euros, a 31 de diciembre de 2003, a 21,29 millones de euros, al cierre de 2004.

Amper Soluciones ha obtenido durante el ejercicio económico 2004 un flujo libre de caja de 4,63 millones de euros, de los cuales, 2,12 millones provienen de las operaciones y 3,07 de la variación de capital circulante, habiendo dedicado 0,56 millones a inversiones en activo material. Como consecuencia de esta situación, la Tesorería Neta de la sociedad ha mejorado de forma significativa a lo largo del ejercicio.

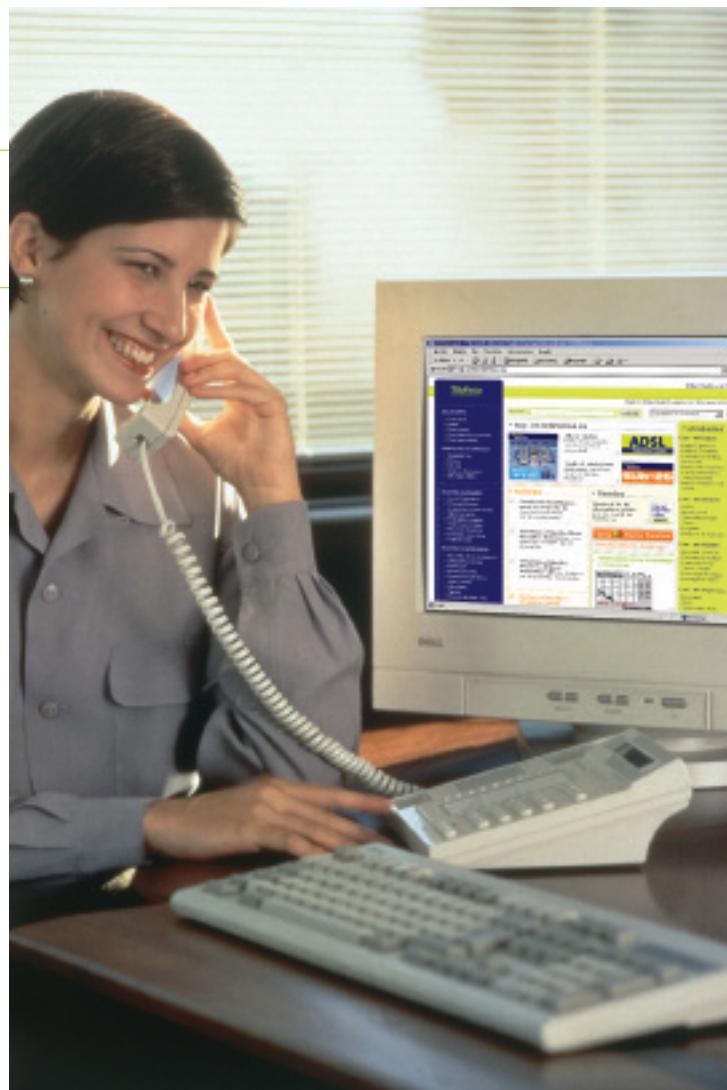
Durante el año 2004 se ha prosseguido con el plan iniciado en 2002 y continuado en el ejercicio siguiente, de reducir paulatinamente el capital circu-

El esfuerzo comercial y una adecuación de la plantilla, han permitido crecer las ventas por empleado un 46%.

lante. Así mismo y en coherencia con esta política, se ha forjado una reducción del endeudamiento bancario. Por todo ello, durante 2004, Amper Soluciones ha realizado un importante saneamiento del balance, habiendo hecho dotaciones y provisiones por un importe superior al millón de euros.

El pasado mes de junio de 2004, se vendió "Grupo STC, Sistemas, Telecomunicación y Control, S.A.", empresa centrada en la gestión de Proyectos de Radioenlaces de Alta y Baja Capacidad, a American Pacific, S.A., por 750.000 euros. La compañía, a 30 de junio de 2004 registraba unas ventas de 2,69 millones de euros.

El ejercicio 2004 ha supuesto para Amper Soluciones, un año de consolidación de su actividad, donde sus principales resultados económicos han crecido de manera significativa, tal y como se pone de manifiesto en el hecho de que la cartera de pedidos se multiplicara por tres, pasando de



### AMPER SOLUCIONES

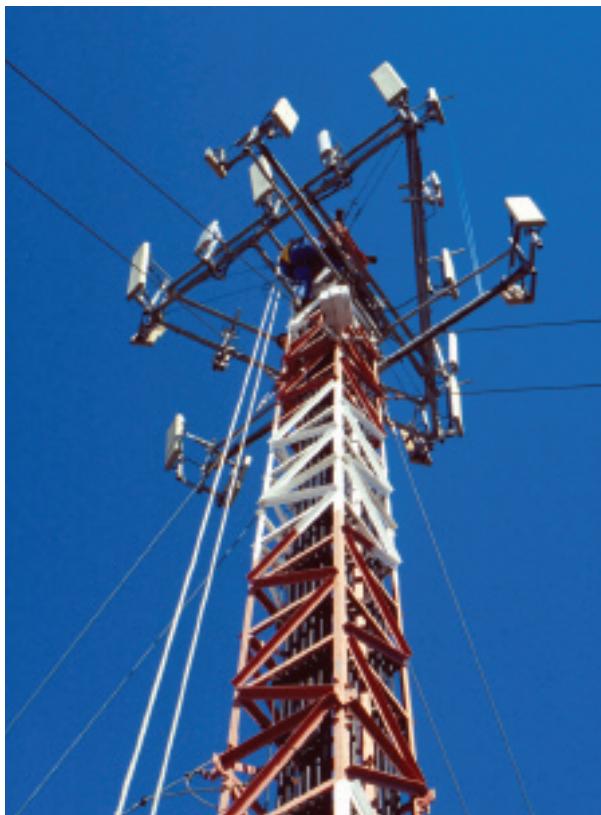
Cifras Homogéneas

(Mn Euros)	2003(*)	2004	% var.	
Ventas	29,78	35,82	20%	+ Crecimiento de las ventas
Ebitda	2,24	2,88	29%	+ fuerte incremento de la rentabilidad
Margen%	8%	8%		
Ebitda (sin efecto provisiones)(2)	2,24	4,33	93%	+ Mejora del resultado: saneamiento, negocios no rentables
Margen%	8%	12%		
Rtdo. Atribuible	0,31	1,08	4x	
Plantilla (nº de personas)	88	74	-16%	
Cartera	7,1	21,29	3x	

(\*) 2003 datos auditados

(1) Excluida la Unidad de Servicios de Red

(2) En el primer Trimestre de 2004 se produjo una aplicación de provisiones, por un importe de 1,5 millones de euros, por riesgos en Amper Soluciones que se han dado por definitivos.



7,1 a 21,3 millones de euros, al mismo tiempo que la plantilla se reducía en 14 personas, lo que equivale a un 16% de todo su personal.

**Amper Soluciones ha continuado ofreciendo a los operadores móviles los servicios de ingeniería, instalación y servicios postventa de las infraestructuras de sus redes.**

Estas cifras ponen de manifiesto que Amper Soluciones durante el ejercicio 2004, además de haberse mejorado las magnitudes básicas de la cuenta de resultados, ha incrementado también su contratación durante el año 2004, y consiguientemente, su cartera de pedidos al final del ejercicio. Las ventas por empleado, considerando la plantilla



existente al final de cada año, se han incrementado en un 46%.

Durante el año 2004 Amper Soluciones ha ampliado sus líneas de negocio, habiendo profundizado en la búsqueda de actividades en segmentos de mercado que ofrecen expectativas de crecimiento en el medio y largo plazo.

Amper Soluciones, como consecuencia del dinamismo del mercado al que dirige su oferta, ha reestructurado su organización hasta convertirse en una empresa flexible, capaz de adaptarse a las demandas del mercado. El catálogo de productos de la Compañía se encuentra en permanente renovación con el objetivo de ofrecer a sus clientes las últimas tecnologías disponibles.

Amper Soluciones ha configurado su gama de productos bajo un común denominador, que no es otro que el ofrecer, tanto para los operadores de redes fijas como para los de redes móviles, equipos capaces de brindar servicios de banda ancha.

Actualmente todos los operadores, tanto fijos como móviles, basan su estrategia en la oferta de nuevos servicios de banda ancha, a través de los cuales se pueden ofrecer no solo servicios de voz, sino también soluciones e información de datos y vídeo.

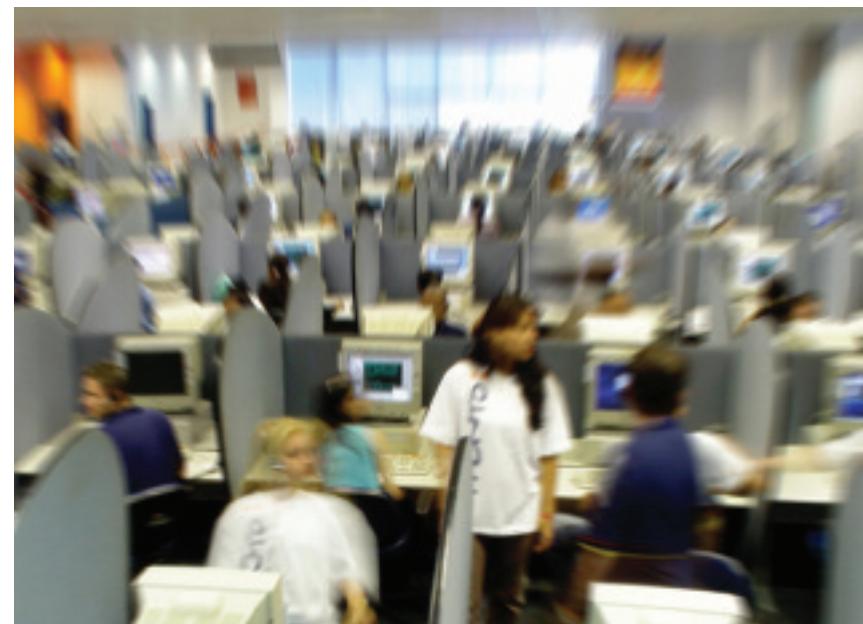
Amper Soluciones, en coherencia con la estrategia de sus clientes, focaliza su oferta de productos en tecnologías que facilitan la implantación y el suministro de este tipo de nuevos servicios, entre estas aplicaciones se encuentran las tecnologías XDSL, en general, y las soluciones ADSL, en particular la VoIP, las tecnologías WIFI, Wireless Lan y WIMAX, las soluciones Bluetooth, así como GPRS y UMTS para operadores móviles.

Amper Soluciones ha continuado a lo largo del ejercicio económico 2004 brindando a los operadores móviles los servicios de ingeniería, instalación y servicios posventa de las infraestructuras de las redes móviles. En el año 2004 ha participado, de manera muy activa, en el despliegue de la red UMTS de Telefónica Móviles.

Por otro lado y vinculado a su oferta de servicios que brinda para los operadores móviles, Amper Soluciones ha incorporado un catálogo de productos que complementa su gama.

**La compañía ha configurado su catálogo de productos bajo un común denominador, que es ofrecer a los operadores tanto fijos como móviles, equipos capaces de brindar servicios de banda ancha**

Los productos vendidos a los operadores móviles durante el ejercicio 2004 han sido equipos de energía para la alimentación completa en las estaciones base, antenas en diferentes bandas de frecuencia y diferentes características acorde a las necesidades de cada instalación y repetidores radio para ampliar la cobertura radioeléctrica de



las estaciones base, tanto en espacios cerrados (túneles, aparcamientos o edificios), como en espacios abiertos.

Amper Soluciones ha adaptado su organización a un mercado cada vez más exigente.

Asimismo, durante el año 2004 Amper Soluciones ha configurado una organización para atender algunos mercados internacionales, habiendo comenzado su actividad exportadora hacia el área latinoamericana, esperando obtener los primeros frutos de esta actividad en el año 2005, sin necesidad de crear empresas o estructuras establecidas en la zona.

Amper Soluciones continuando en el año 2004 con el cambio de rumbo iniciado en 2003, focaliza sus negocios hacia áreas de actividad de futuro y sigue generando una oferta de productos que ha dado sus frutos en 2004, y que esperamos seguirán dándolos igualmente en 2005 y en los sucesivos años.

# Medidata Informática



Medidata Informática, la División de Integración de Sistemas y Tecnologías de la Información del Grupo Amper, mantuvo en el año 2004 su ritmo de crecimiento por encima de la media del mercado en el que opera.

**Medidata Informática está entre los mayores integradores de sistemas de Brasil, siendo una clara referencia en las áreas de comunicación de datos y Tecnologías de Información**

La evolución de Medidata, contabilizada en reales brasileños, muestra la buena marcha del negocio. Se observa una mejora a todos los niveles, registrando un crecimiento del 10% en las ventas, que pasan de 175,1 a 193,1 millones de

reales, del ejercicio 2003 al de 2004. Asimismo, el EBITDA incrementa un 11%, pasando de 25,76 a 28,54 millones y el resultado atribuible se sitúa en 20,30 millones de reales brasileños, un 4% más que los 19,51 millones registrados a 31 de diciembre de 2003. La cifra de ventas, medida en euros, se sitúa a 31 de diciembre de 2004 en 53,30 millones, un 6% más que los 50,10 millones del mismo período del ejercicio anterior. El EBITDA de la división (incluye el cargo de oficinas centrales), se sitúa en 6,14 millones de euros, en comparación a la misma fecha de 2003, manteniendo prácticamente estables los niveles de márgenes sobre ventas a 11,5% .

El resultado neto atribuible de la división a 31 de diciembre de 2004 asciende a 0,29 millones de euros, frente a los 0,70 millones de euros de la misma fecha del año anterior, afectado fundamentalmente por las consideraciones anteriormente mencionadas. La estrategia de la compañía de mantener una posición de tesorería en euros y dólares permite optimizar el excedente de caja ante las fluctuaciones del real brasileño.

## ■ EN 2004, LA ECONOMÍA DE BRASIL CRECIÓ UN 5,2%

La productividad por empleado subió un 9%, alcanzando 1,2 millones de reales por empleado, dándose así, el mayor índice histórico de la empresa.

En el año 2004, Medidata implementó su plan de estrategia comercial, dirigido al mercado financiero y corporativo. Exigencias legales internacionales, como: las de Basilea 2 y Sarbanes-Oxley incentivan inversiones de estas



La actividad de Medidata Informática ha crecido por encima de la media del mercado brasileño.

empresas en Tecnología de la Información. Como resultado de este movimiento, los contratos en el área financiera tuvieron un crecimiento del 80%, y en el área corporativa del 66%. Se cerraron negocios con grandes bancos como: Bradesco, Itaú, Citibank y en corporaciones como: Ford, General Motors, EDS. Uno de los objetivos de este plan es equilibrar mejor los ingresos, en relación al mercado de Telecomunicaciones.

Los negocios con el Grupo Telefónica, se mantuvieron muy fuertes en el año 2004, entre ellos, destaca la empresa VIVO, *joint venture* de Telefónica Móviles y Portugal Telecom, que se posiciona como segundo mayor cliente de Medidata después de Telesp (en Telefónica Fija).

En el caso de Telesp, los contratos más importantes, reforzarán los suministros para el área de banda ancha, Metro Ethernet y data center.

## MEDIDATA

(Integración Sistemas y Tecnologías de la Información)

	División (*) (Mn. euros)			Compañía (Mn. reales)		
	2004	2003	% var.	2004	2003	% var.
Cartera	16,18	11,78	37%	46,64	41,19	13%
Ventas	53,30	50,10	6%	193,16	175,15	10%
Ebitda	6,14	6,22	-1%	28,54	25,76	11%
Ebit	5,80	5,88	-1%	27,29	24,78	10%
Rtdo. Atribuible	0,29	0,70	-59%	20,30	19,51	4%
Plantilla (nº de personas)	197	185	6%	197	185	6%

(\*) Datos de la compañía en euros e incluyendo el cargo de oficinas centrales y la amortización del fondo de comercio.



Medidata ha conseguido un importante contrato con la Empresa de Procesamiento de Datos del Estado de São Paulo.



En el área energética, Petrobrás, la mayor empresa del país, se situó como el tercer mayor cliente de Medidata.

Medidata tiene como objetivo estratégico un progresivo aumento de sus ingresos por servicios. En 2004, esta partida alcanzó el 42% de las ventas, comparado con el 38% del año anterior.

En relación a nuevas ofertas, en 2004 Medidata realizó importantes negocios en el área de almacenamiento de datos con productos: Hitachi, en el Tribunal Superior Electoral, Motorola y en la Empresa de Procesamiento de Datos del Estado de la ciudad de São Paulo.

En 2004, Medidata destacó por conseguir los siguientes premios:

- Cisco Best Performance SP Partner (mayor volumen de ventas en el mercado de las Telecomunicaciones).

- Cisco Gold Certified Award.
- Sun Partner of the Year (mayor volumen de ventas).
- Sun Best Performance Q1 , Q2.
- Destaque do Ano Integradores de Grande Porte, Anuário Informática Hoje.
- Destaque do Ano maiores empresas do mundo Digital, Revista Exame.

Por otra parte, la empresa también vislumbra estabilidad política con una buena recuperación del sector de telecomunicaciones en Brasil, donde la empresa tiene una buena

**Medidata Informática es el mayor de los vendedores de Cisco System, tanto en las tecnologías tradicionales, como en las nuevas áreas de IP: seguridad y wireless; al tiempo que mantiene sus acuerdos estratégicos con Lucent y Sun Microsystem**



penetración y experiencia. Es en este segmento, dónde Medidata está desarrollando nuevas soluciones verticales, que se podrán extender a otros mercados.

Medidata, registró una cartera, a 31 de diciembre de 2004, de 16,18 millones de euros, un 37% más que los 11,78 millones de euros alcanzados al cierre de 2003, y pretende abordar las oportunidades que ofrecen las nuevas perspectivas económicas y políticas del país. Los cambios producidos en la administración de los órganos y empresas públicas, abren un espacio para nuevos proveedores en clientes con un alto potencial de compra y modernización de sus infraestructuras.

Además del sector de telecomunicaciones en Brasil, dónde la empresa tiene una buena penetración y experiencia, Medidata está teniendo como foco las nuevas tecnologías con aplicaciones y

Los ingresos por Servicios de Medidata Informática en 2004 alcanzaron el 42% de las ventas

facilidades específicas para diferentes sectores de actividad. Una vez introducida en los mercados de *Utilities* y Petróleo, Medidata también está haciendo especial hincapié en otros mercados, como el financiero, invirtiendo recursos, tal y como refleja el crecimiento de la plantilla en un 6%, pasando de 185 personas a 31 de diciembre de 2003 a 197 personas al cierre del ejercicio 2004.

# Amper Medidata



Amper Medidata nace a los cinco años de haber adquirido la filial brasileña Medidata. El mismo modelo que está funcionando satisfactoriamente en Brasil se ha trasladado al mercado español,

trabajo multidisciplinares que aprovechan la experiencia acumulada y reconocido en la gestión de proyectos de sus distintos ámbitos, para ofrecer soluciones de vanguardia, a las necesidades de las empresas en el mundo de las nuevas redes.

**Amper Medidata, como centro de Excelencia IP, es la respuesta del Grupo Amper a los nuevos desafíos originados por las nuevas redes IP**

con el objetivo de diversificar el negocio de las telecomunicaciones, al realizar una apuesta estratégica por la integración de las tecnologías sistemas y servicios avanzados en el área de las redes IP. Amper Medidata nace con la vocación de capitalizar todo el conocimiento de las distintas empresas del Grupo, estableciendo equipos de

El Equipo Comercial de Amper Medidata estará apoyado por la fuerza de cada una de las áreas comerciales de las empresas del Grupo Amper, para el desarrollo de sinergias y nuevas oportunidades de negocio en los mercados seleccionados.

Amper Medidata se sitúa como una nueva empresa dentro del Grupo Amper, convirtiéndose en el Centro de Excelencia en Tecnologías IP, Movilidad, Almacenamiento y Seguridad en Comunicaciones, es decir, referente para las diferentes áreas del Grupo y sus clientes en las líneas de negocio anteriores.

Amper Medidata es reconocida por AENA como integrador de referencia tras desarrollar con éxito durante los últimos años Redes Multiservicio en más de 10 aeropuertos nacionales.

Amper Medidata ofrece soluciones líderes en estas áreas de negocio donde el crecimiento está garantizado en los próximos años, y donde el posicionamiento del Grupo Amper le permite el acceso privilegiado a los mercados de Defensa, Seguridad y Administraciones Públicas, donde las barreras de entrada para sus competidores son muy altas.

Con esta nueva apuesta, el grupo Amper pone a disposición de sus clientes toda la experiencia acumulada en Proyectos IP tanto en España, por las diferentes empresas del Grupo, como en Brasil, por Medidata Informática.

La reciente adjudicación a Amper Medidata, por más de 15 millones de euros, de la Red Multiservicio del Nuevo Entorno Aeroportuario de Barcelona, es el reconocimiento de AENA como integrador de referencia, tras haber desarrollado con éxito durante los últimos años Redes Multiservicio en más de 10 aeropuertos (Tenerife Sur, Málaga, Valencia, Gran Canaria, Fuerteventura, Almería, Albacete, Madrid-Barajas...), así como su Red de Datos en la División de Navegación Aérea, sin olvidar la Red Multiservicio de sus SSCC (Edificio La Pionera Azul).

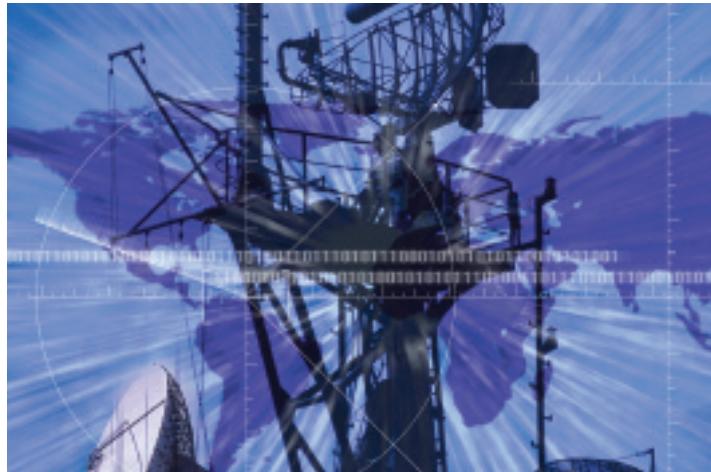
Proyectos como la Red Integrada de Telefonía IP en Ibermutuamur con más de 120 delegaciones en todo el país, la Solución de Telefonía, Vídeoconferencia y Mensajería Unificada IP para todas las empresas del Grupo Amper, la red de comunicaciones IP para el Parlamento Vasco, o el Sistema de Cableado Estructurado en el OAMI (Oficina de Patentes y Marcas Europea) son algunos de los ejemplos de sus últimos éxitos conse-



guidos al poco tiempo de comenzar su andadura en España.

**Amper Medidata se presenta con la credencial de más de 49 años de experiencia en proyectos del Grupo, a la que se une propuesta de valor de Medidata Informática en el área de Integración de Sistemas**

En su primer año de actividad, Amper Medidata espera superar los 7 millones de euros de facturación para alcanzar los 18 millones de euros en 2007. En el año 2005, estima que un 45% de sus ventas tendrán su origen en el área de Comunicaciones IP y Movilidad, un 20% en Almacenamiento y Seguridad y, un 10% en Gestión y Operación de Redes y Sistemas. Servicios profesionales completan sus ingresos.



Amper Medidata es el resultado de un proceso de selección de profesionales expertos en IP de cada una de las empresas del Grupo y a ambos lados del Océano Atlántico. Además, es la responsable de la ejecución, soporte y mantenimiento de los proyectos IP que, hasta ahora se gestionaban de forma dispersa en las diferentes empresas del Grupo.

Se trata de una empresa plenamente operativa, enfocada a la tecnología, al negocio y al cliente. El Centro de Servicios Compartidos del Grupo Amper proporciona a Amper Medidata aquellas áreas corporativas que apoyan al desarrollo del negocio.

En su Plan Estratégico Amper Medidata se ha marcado los siguientes objetivos:

- Hacer de Amper Medidata el Centro de Excelencia IP, para todo el grupo de empresas Amper.
- Desarrollar las nuevas líneas de negocio en los mercados y clientes actuales de las empresas del Grupo.
- Detectar y desarrollar nuevas oportunidades en otros mercados, aprovechando el posicionamiento de Medidata Brasil en empresas de origen español.

- Potenciar los acuerdos con *partners* tecnológicos líderes mediante la especialización en Tecnologías IP, Movilidad, Almacenamiento y Seguridad en Comunicaciones.

La firma de un acuerdo de colaboración entre Amper Programas, Amper Sistemas, Amper Soluciones y Amper Medidata para la activación de sinergias y nuevas oportunidades, en los mercados de Defensa, Seguridad y Operadores, facilitará el cumplimiento de estos objetivos.

**La Tecnología IP es sólida, estable, y está lista para su implantación. Soluciones de almacenamiento completan la oferta de Amper Medidata**

Amper Medidata ha desarrollado una política activa de alianzas estratégicas con empresas líderes en el ámbito de las TICs. Una decidida apuesta por la complementariedad con estos *partners* permite el acceso a segmentos de mercado muy específicos donde se encuentra apoyada por dichos proveedores. A través de estos acuerdos, Amper Medidata ofrece un amplio catálogo de productos y servicios para atender las necesidades de sus clientes, a los que ofrece soluciones adaptadas a sus necesidades específicas.

Soluciones de Convergencia hacia Redes IP, Comunicaciones IP y Movilidad, Seguridad Integral, Almacenamiento y Continuidad de Negocios, Gestión y Operación de Redes y Sistemas, son las líneas tecnológicas donde Amper Medidata, a través de sus consultores



Amper Medidata cuenta con equipo humano altamente cualificado, orientado a la eficiencia operativa y al negocio

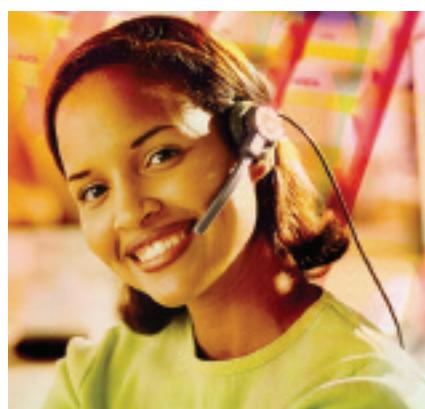


comerciales y técnicos realizará análisis del negocio de cada uno de sus clientes, para proponer las mejores soluciones que faciliten incrementos reales de productividad.

Esta oferta y la disponibilidad de un sistema de atención de llamadas desarrollado específicamente para este tipo de entornos, permite a Amper Medidata garantizar el mejor servicio a sus clientes.

La disponibilidad de certificaciones y especializaciones, laboratorios base y de especialización, acuerdos con empresas para colaboraciones en proyectos y certificados de servicios de soporte, además de una fuerte inversión en formación, garantizan el escenario más adecuado para que Amper Medidata desarrolle sus líneas de actividad.

Amper Medidata es capaz de movilizar hasta 200 ingenieros y expertos en soluciones IP, altamente cualificados, para atender cualquier tipo de proyecto. Su experiencia está avalada por sus niveles de acreditación y certificación: Nortel Gold Partner,



Cisco Silver Partner, Systimax VAR Prestige, Sun iForce Workgroup y certificaciones en las tecnologías y servicios del resto de proveedores que conforman su oferta.

Amper Medidata aspira a convertirse en un Centro de Excelencia IP para dos grupos de Mercados:

- Mercado Defensa, Seguridad y Operadores. Formado por las empresas del Grupo Amper y por sus clientes: AENA, TGSS, Ministerio de Defensa, Fuerzas y Cuerpos de Seguridad del Estado, Ibermutuamur, Confederaciones Hidrográficas, Muface, Ministerio de Justicia, Ministerio de Ciencia y Tecnología.
- Mercado de Administración Pública, Finanzas, Seguros y Grandes Corporaciones. Algunos de ellos, clientes de Medidata Brasil referidos a empresas de origen español: BSCH, Repsol YPF, Gas Natural, Endesa...

Amper Medidata, en pleno siglo XXI, se sitúa como una empresa moderna, ágil y organizada de acuerdo a los mejores patrones empresariales del país. Cuenta con un equipo técnico y comercial, altamente cualificado, especializado en las áreas de negocios seleccionadas y con una amplia experiencia en proyecto que involucran tecnologías IP, los cuales, hoy por hoy, son el futuro en el nuevo marco de las Telecomunicaciones.

# Amper en la Sociedad



A lo largo de los próximos meses cumpliremos 50 años. Una rápida ojeada al calendario pone de manifiesto que Amper está a punto de alcanzar un hito del que muy pocas empresas pueden vanagloriarse. Creada hace 50 años por Antonio Peral, AMPER ha escrito páginas muy importantes en la historia de las telecomunicaciones españolas a lo largo de estas cinco décadas. Y además, debemos recordar también otro cumpleaños, pues durante 2006 cumpliremos otros 20 años de presencia en los mercados de valores. Para celebrar ambas efemérides a lo largo del próximo año, estamos preparando distintos actos a los que contamos con atraer a la mayoría de los protagonistas de nuestra vida empresarial durante este último período.

Durante estos últimos doce meses hemos recibido muchísimos más elogios que los registrados durante los años anteriores. Y todo ello porque el SIVE, uno de los últimos productos que ha salido de nuestro centro de I+D, ha sido capaz de salvar gran cantidad de vidas humanas. La madurez del Sistema Integral de Vigilancia del Exterior, que está siendo utilizado intensa y extensamente a lo largo de casi 800 kilómetros de las costas españolas a



ambos lados del Estrecho ha permitido multiplicar la detección precoz de gran cantidad de pateras, ayudando a su interceptación antes de que se produjeran fatales desenlaces, con gran cantidad de perdidas de vidas. Tanto la secretaría de Inmigración, Consuelo Rumí, como el subdelegado del Gobierno en Granada, Antonio Cruz, y los altos cargo de la Guardia Civil han ponderado reiteradamente la eficacia de la tecnología SIVE, de cara a esta función humanitaria. José Piriz, General jefe de la IV zona de la Guardia Civil destacaba recientemente como la intercepción de pateras en alta mar esta ayudando enormemente a acabar con las mafias, que tantas víctimas producen.

Al igual que en ediciones anteriores, Amper renovó sus compromisos corporativos con diversas organizaciones sociales y culturales a las que viene prestando su apoyo desde hace años. La voluntad de la compañía pasa por identificarse y adherirse a una serie de actividades sociales en las que somos un eslabón más, pero iniciativas imposibles de afrontar por una empresa de manera individualizada, y que requieren la voluntad de compartir esfuerzos con otras instituciones empresariales españolas.



Este ha sido el caso de nuestro apoyo a la Asociación Española Contra el Cáncer (AECC). Como ya viene siendo habitual, Amper optó por eliminar los gastos corporativos tradicionales de las navidades, *christmas* y regalos corporativos y transformar esas cantidades en un cheque a favor de la AECC, una institución que logra, año a año, el aplauso de toda la sociedad sin distinción alguna, debido a la prodigiosa labor humanitaria que desempeña.

En Brasil, nuestra filial Medidata, llevó a cabo un proceso similar y se adhirió al proyecto Hambre Cero (Fome Zero) que, impulsa el Gobierno Federal. Fome Zero es un plan que aglutina iniciativas de muy distintos orígenes: Gobierno, estados y municipios y tiene como beneficiarios a más de 40 millones de personas.

En el ámbito cultural dos son las actividades más significativas de Amper. Por un lado, como socio protector, a través de la Real Asociación de Amigos del Museo Nacional Centro de Arte Reina Sofía, Amper apoya las iniciativas de la institución, siempre vinculadas a los valores de la modernidad y la atención a las vanguardias artísticas y culturales. Desde un punto de vista más académico y profesional, la participación de Amper en el programa de apoyo a los premios para los mejores Proyectos Fin de Carrera y Mejor Tesis Doctoral, que anualmente organiza el Colegio Oficial de Ingenieros de Telecomunicaciones, tiene la consideración de ser una obligación ética de la empresa.

Desde un punto de vista financiero, merece la prestar atención a una monografía publicada por la CNMV, titulada "e-gobierno corporativo y transparencia informativa en las sociedades cotizadas



españolas", en las que se pasa revista al cumplimiento de las recomendaciones del organismo supervisor sobre el Código de Buen Gobierno. El trabajo, elaborado por el departamento de contabilidad de la Facultad de Economía de la universidad de Valencia, concluye que Amper es la tercera mejor empresa por la calidad de información que facilita a la CNMV y que la página WEB de Amper está igualmente entre las 10 mejores de todo el parqué, a la hora de difundir información sobre el Gobierno Corporativo.

Por último y sin ánimo de ser exhaustivos, ni de agotar todas las actuaciones que se suceden en distintos campos, merece la pena reseñar el entusiasmo con el que se han adherido los trabajadores del Grupo a una iniciativa del responsable de Gestión Ambiental de Amper Programas, quien ha impartido un curso de "Sensibilización Ambiental", con el objetivo de formar a los empleados en distintos aspectos relacionados con la protección del entorno. En ese sentido, es preciso subrayar que la empresa está empeñada en conseguir la Certificación ISO 14001 antes de que finalice el presente año.

**Informe Anual de Gobierno  
Corporativo de Amper, S.A.  
2004**



Amper siguiendo su política de transparencia informativa y en cumplimiento de las medidas establecidas en materia de Buen Gobierno en la Ley 26/2003 así como en la Orden ECO/3722/2003 y en la Circular 1/2004 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), publica a continuación y de forma íntegra el Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio 2004, según el modelo de informe para las sociedades anónimas cotizadas aprobado por la CNMV.

Por otra parte, toda la información sobre Gobierno Corporativo, incluidos reglamentos, estatutos, información sobre la Junta General de Accionistas, el Consejo de Administración y sus Comisiones y demás documentación está actualizada y a disposición de los accionistas, inversores y público en general en la dirección de Internet [www.amper.es](http://www.amper.es).

#### A. ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

**A.1.** Complete el siguiente cuadro sobre el capital social de la sociedad:

Fecha última modificación	Capital social (euros)	Número de acciones
24-06-1999	27.909.166,00	27.909.166

En el caso de que existan distintas clases de acciones, indíquelo en el siguiente cuadro:

Clase	Número de acciones	Nominal unitario

**A.2.** Detalle los titulares directos e indirectos de participaciones significativas, de su entidad a la fecha de cierre de ejercicio, excluidos los consejeros:

Nombre o denominación social del accionista	Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% Total sobre el capital social
TECNOCOM TELECOMUNICACIONES	1.647.718	0	05,904
Y ENERGÍA, S.A.			
TELEFÓNICA, S.A.	1.702.858	0	6,101

(\*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de acciones directas	% Sobre el capital social

Total:

Indique los movimientos en la estructura accionarial más significativos, acaecidos durante el ejercicio:

Nombre o denominación social del accionista	Fecha operación	Descripción de la operación
TECNOCOM TELECOMUNICACIONES Y ENERGÍA S.A.	20-12-2004	Se ha descendido el 10% del capital social
THE EUROPEAN RENAISSANCE FUND	15-12-2004	Se ha descendido el 5% del capital social

**A.3.** Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo de Administración de la sociedad, que posean acciones de la sociedad:

Nombre o denominación social del consejero	Fecha primer nombramiento	Fecha último nombramiento	Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% Total sobre el capital social
ENRIQUE USED AZNAR	27-10-1999	24-06-2003	2.000	106.877	0,390
FRANCISCO DE BERGIA GONZÁLEZ	18-06-1997	24-06-2003	2	0	0,000
JAIME ESPINOSA DE LOS MONTEROS	24-06-1999	24-06-2003	2	106.877	0,383
JOSE FRANCISCO MATEU ISTÚRIZ	24-06-1999	22-06-2004	1	0	0,000
CARLOS MIRA MARTÍN	24-06-1999	24-06-2003	1	0	0,000
LUIS SOLERA GUTIÉRREZ	24-06-2003	24-06-2003	1.000	0	0,004
LEONARDO SANCHEZ HEREDERO	21-07-2004	21-07-2004	1.000	0	0,004
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ	24-10-2001	25-06-2002	1	0	0,000
LUIS SOLANA MADARIAGA	10-11-2004	10-11-2004	1	0	0,000

(\*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de acciones directas
REVIEW INVERSIONES SIMCAV, S.A.	65.000
CRONO CERO S.L.	41.877
CATALECTIC CORPORACIÓN S.L.	106.877
Total:	213.754

% Total del capital social en poder del Consejo de Administración 0,781

Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo de Administración de la sociedad, que posean derechos sobre acciones de la sociedad:

Nombre o denominación social del consejero	Número de derechos de opción directos	Número de derechos de opción indirectos	Número de acciones equivalentes	% Total sobre el capital social
--	---------------------------------------	---	---------------------------------	---------------------------------

**A.4.** Indique, en su caso, las relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, en la medida en que sean conocidas por la sociedad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción

**A.5.** Indique, en su caso, las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, y la sociedad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción
TELEFONICA S.A.	Comercial Contractual	LAS SOCIEDADES DEL GRUPO REALIZAN OPERACIONES CON EL GRUPO TELEFÓNICA EN CONDICIONES DE COMPETENCIA, TRANSPARENCIA Y DE MERCADO. DURANTE EL EJERCICIO 2004 LAS VENTAS REALIZADAS AL GRUPO TELEFÓNICA HAN ASCENDIDO A 57.396 MILES DE EUROS, LO QUE REPRESENTA EL 31,7% DE LA FACTURACIÓN CONSOLIDADA, FRENTE AL 31,00 % EN EL EJERCICIO 2003. NO EXISTE NINGUNA OTRA RELACIÓN DE ÍDOLE FAMILIAR, COMERCIAL, CONTRACTUAL O SOCIETARIA ENTRE LOS TITULARES DE PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS Y LA SOCIEDAD.

**A.6.** Indique los pactos parasociales celebrados entre accionistas que hayan sido comunicados a la sociedad:

Intervenientes pacto parasocial	% del capital social afectado	Breve descripción del pacto

Indique, en su caso, las acciones concertadas existentes entre los accionistas de su empresa y que sean conocidas por la sociedad:

Intervenientes acción concertada	% del capital social afectado	Breve descripción de la acción concertada

En el caso de que durante el ejercicio se haya producido alguna modificación o ruptura de dichos pactos o acuerdos o acciones concertadas, indíquelo expresamente.

**A.7.** Indique si existe alguna persona física o jurídica que ejerza o pueda ejercer el control sobre la sociedad de acuerdo con el artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores:

Nombre o denominación social

Observaciones

**A.8.** Complete los siguientes cuadros sobre la autocartera de la sociedad:

A fecha de cierre del ejercicio:

Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% Total sobre el capital social
163.585	0	0,586

(\*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación Número de acciones directas

Total:

Detalle las variaciones significativas, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 377/1991, realizadas durante el ejercicio:

Fecha	Número de acciones	Número de acciones	% Total sobre el capital social
	directas	indirectas	
03-06-2004	146.520	0	0,525

Resultados obtenidos en el ejercicio por operaciones de autocartera (en miles de euros) 542

**A.9.** Detalle las condiciones y el/los plazo/s de la/s autorización/es de la junta al consejo de administración para llevar a cabo las adquisiciones o transmisiones de acciones propias descritas en el apartado A.8.

Acuerdo adoptado por la Junta el dia 22 de junio de 2004:

Autorizar al Consejo de Administración para que, de conformidad con el artículo 75 de la Ley de Sociedades Anónimas, pueda llevar a cabo la enajenación y la adquisición derivativa de acciones de la propia sociedad, en las siguientes condiciones: a) Las adquisiciones podrán realizarse bajo cualquier modalidad legalmente admitida, directamente por la propia Amper, S.A. o por una sociedad de su GRUPO, hasta la cifra máxima permitida por la Ley. b) Las adquisiciones se realizarán a un precio máximo por acción de 30,05 ?, sin precio mínimo de adquisición. c) La duración de la presente autorización será de 18 meses.

**A.10.** Indique, en su caso, las restricciones legales y estatutarias al ejercicio de los derechos de voto, así como las restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social:

No existen restricciones legales ni estatutarias para el ejercicio de los derechos de voto ni para la adquisición o transmisión de las acciones de la sociedad.

## B. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

### B.1. Consejo de Administración

**B.1.1.** Detalle el número máximo y mínimo de consejeros previstos en los estatutos:

Número máximo de consejeros	16
Número mínimo de consejeros	9

**B.1.2.** Complete el siguiente cuadro con los miembros del consejo:

Nombre o denominación social del consejero	Representante	Cargo en el consejo	Fecha primer nombramiento	Fecha último nombramiento	Procedimiento de elección
ENRIQUE USED AZNAR		PRESIDENTE	27-01-1999	24-06-2003	JUNTA/ COOPTACIÓN
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ		CONSEJERO DELEGADO	24-10-2001	25-06-2002	JUNTA/ COOPTACION
FRANCISCO DE BERGIA GONZÁLEZ		CONSEJERO	18-06-1997	24-06-2003	JUNTA/ COOPTACION
JAIME ESPINOSA DE LOS MONTEROS		CONSEJERO	24-06-1999	26-06-2003	JUNTA/ COOPTACION
HEMISFERIO. NORTE S.A	J.A. PLANAS CASTELLVI	CONSEJERO	16-03-2000	22-06-2004	COOPTACIÓN/JUNTA
JOSE F. MATEU ISTÚRIZ		CONSEJERO	24-06-1999	22-06-2004	JUNTA/ COOPTACION
MANUEL MÁRQUEZ DORSCH		CONSEJERO	24-06-2003	24-06-2003	JUNTA
CARLOS MIRA MARTÍN		CONSEJERO	25-06-2002	24-06-2003	JUNTA/ COOPTACIÓN
LUIS SOLERA GUTIÉRREZ		CONSEJERO	24-06-2003	24-06-2003	JUNTA/ COOPTACIÓN
LUIS SOLANA MADARIAGA		CONSEJERO	10-11-2004	10-11-2004	COOPTACIÓN
LEONARDO SANCHEZ HEREDERO		CONSEJERO	21-07-2004	21-07-2004	COOPTACION

Número Total de Consejeros 11

Indique los ceses que se hayan producido durante el periodo en el consejo de administración:

Nombre o denominación social del consejero	Fecha de baja
ENRIQUE ALDAMA Y MIÑÓN	21-07-2004
VICTOR NATHANIEL DIAL	27-10-2004

**B.1.3.** Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo y su distinta condición:

**CONSEJEROS EJECUTIVOS**

Nombre o denominación social del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento	Cargo en el organigrama de la sociedad
ENRIQUE USED AZNAR	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	PRESIDENTE
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	CONSEJERO DELEGADO
HEMISFERIO NORTE, S.A.	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	CONSEJERO

**CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES**

Nombre o denominación social del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento	Nombre o denominación social del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento
FRANCISCO DE BERGIA GONZÁLEZ	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	TELEFONICA, S.A.
LUIS SOLERA GUTIÉRREZ	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	TECNOCOM TELECOMUNICACIONES Y ENERGIA, S.A.
LEONARDO SANCHEZ HEREDERO	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	TECNOCOM TELECOMUNICACIONES Y ENERGIA, S.A.

**CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Nombre o denominación social del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento	Perfil
JAIME ESPINOSA DE LOS MONTEROS	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	ECONOMISTA, CONSEJERO DELEGADO DE KEPLER EQUITIES Y CONSEJERO DE ATLAS PATRIMONIOS
JOSE F. MATEU ISTÚRIZ	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	ABOGADO DEL ESTADO EXCEDENTE Y DIRECTOR DE ASUNTOS JURÍDICOS Y SECRETARIO DEL CONSEJO DE TERRA
MANUEL MÁRQUEZ DORSCH	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	INGENIERO DE TELECOMUNICACIONES Y LICENCIADO EN CIENCIAS EMPRESARIALES. SOCIO DIRECTOR GENERAL EUROPA DE SPENCER STUART, LIDER INTERNACIONAL EN PRESENTACIÓN DE SERVICIOS DE EVALUACIÓN. ESTRUCTURACIÓN Y SELECCIÓN DE EQUIPOS DE ALTA DIRECCIÓN Y CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN
CARLOS MIRA MARTÍN	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	INGENIERO INDUSTRIAL. SE INCORPORA A LUCENT TECHNOLOGIES EN 1996 SALIENDO DE LA COMPAÑIA EN ABRIL DE 2003 PARA DESARROLLAR UN PROYECTO

LUIS SOLANA MADARIAGA	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	EMPRESARIAL CONSISTENTE EN CREAR UNA MULTINACIONAL ESPAÑOLA CUYO OBJETO PRINCIPAL SERÍA DESARROLLAR TECNOLOGÍA DE NUEVOS SERVICIOS DE BANDA ANCHA.
		ABOGADO Y ECONOMISTA. DIPUTADO DESDE 1977 HASTA 1982. PRESIDENTE DE TELEFONICA DESDE 1982 HASTA 1989. POSTERIORMENTE FUE NOMBRADO DIRECTOR GENERAL DE RTVE. A PARTIR DE 1991 VUELVE AL SECTOR PRIVADO, PROMOViendo UNA COMPAÑÍA DE CAPITAL RIESGO DEDICADA A LA CREACIÓN Y FOMENTO DE EMPRESAS EN SECTORES DE NUEVA TECNOLOGÍA.

#### OTROS CONSEJEROS EXTERNOS

Nombre o denominación social del consejero Comisión que ha propuesto su nombramiento

---

Detalle los motivos por los que no se puedan considerar dominicales o independientes:

Indique las variaciones que, en su caso, se hayan producido durante el periodo en la tipología de cada consejero:

Nombre o denominación social del consejero	Fecha del cambio	Condición anterior	Condición actual

**B.1.4.** Indique si la calificación de los consejeros realizada en el punto anterior se corresponde con la distribución prevista en el reglamento del consejo:

SI

**B.1.5.** Indique, en el caso de que exista, las facultades que tienen delegadas el o los consejero/s delegado/s:

Nombre o denominación social del consejero	Breve descripción
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ	FACULTADES: A) DE REPRESENTACIÓN. B) RELATIVAS A PRESTACION DE GARANTIAS A FAVOR DE LA SOCIEDAD Y DE TERCEROS. C) RELATIVAS A LA CELEBRACIÓN DE CONTRATOS Y ACUERDOS, EN GENERAL, Y EN ESPECIAL, DE CARACTER INMOBILIARIO Y FINANCIERO. D) RELATIVAS A COBROS, DEPÓSITOS Y FIANZAS QUE AFECTEN A LA SOCIEDAD. E) RELATIVAS A PAGOS, OPERACIONES CON DIVISAS, DISPOSICIÓN DE CUENTAS BANCARIAS. F) RELATIVAS A LA EJECUCIÓN DE ACUERDOS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. G) RELATIVAS A LA CONTRATACIÓN DE PERSONAL. H) RELATIVAS A COMPRAS Y PEDIDOS.

**B.1.6.** Identifique, en su caso, a los miembros del consejo que asuman cargos de administradores o directivos en otras sociedades que formen parte del grupo de la sociedad cotizada:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
ENRIQUE USED AZNAR	AMPER SOLUCIONES S.A.	PRESIDENTE
ENRIQUE USED AZNAR	AMPER TECNOLOGÍAS S.A.	PRESIDENTE
ENRIQUE USED AZNAR	AMPER PROGRAMAS DE ELECTRÓNICA Y COMUNICACIONES S.A.	PRESIDENTE
ENRIQUE USED AZNAR	HEMISFERIO NORTE S.A.	PRESIDENTE
ENRIQUE USED AZNAR	AMPER MEDIDATA S.A.	PRESIDENTE
ENRIQUE USED AZNAR	MEDIDATA INFORMATICA S.A. (BRASIL)	VICEPRESIDENTE
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ	AMPER SOLUCIONES S.A.	CONSEJERO
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ	AMPER TECNOLOGIAS S.A.	CONSEJERO
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ	AMPER PROGRAMAS DE ELECTRÓNICA Y TELECOMUNICACIONES S.A.	CONSEJERO
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ	HEMISFERIO NORTE S.A.	CONSEJERO
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ	AMPER MEDIDATA S.A.	CONSEJERO
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ	MEDIDATA INFORMÁTICA S.A. (BRASIL)	CONSEJERO
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ	SAFITEL	REPRESENTANTE DEL ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ	SAMP	REPRESENTANTE DEL ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ	AMPER SISTEMAS S.A.	REPRESENTANTE DEL ADMINISTRADOR MANCOMUNADO

**B.1.7.** Detalle, en su caso, los consejeros de su sociedad que sean miembros del Consejo de Administración de otras entidades cotizadas en mercados oficiales de valores en España distintas de su grupo, que hayan sido comunicadas a la sociedad:

Nombre o denominación social del consejero	Entidad cotizada	Cargo
ENRIQUE USED AZNAR	TELEFONICA, S.A.	CONSEJERO
ENRIQUE USED AZNAR	TERRA NETWORKS	CONSEJERO
LUIS SOLERA GUTIÉRREZ	TECNOCOM TELECOMUNICACIONES Y ENERGIA S.A.	PRESIDENTE
REVERTER 17, S.L. REPRESENTANTE: LUIS SOLERA GUTIÉRREZ	INFORMES PROYECTOS, S.A.	CONSEJERO
LUIS SOLERA GUTIÉRREZ	OBRASCÓN HUARTE LAIN S.A.	CONSEJERO
LEONARDO SANCHEZ HEREDERO	TECNOCOM TELECOMUNICACIONES Y ENERGÍA, S.A.	CONSEJERO

**B.1.8.** Complete los siguientes cuadros respecto a la remuneración agregada de los consejeros devengada durante el ejercicio:

a) En la sociedad objeto del presente informe:

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Retribución fija	511
Retribución variable	243
Dietas	358
Atenciones Estatutarias	0
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0
Otros	70
Total:	1.182

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Otros Beneficios	
Anticipos	0
Créditos concedidos	0
Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	0
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraídas	0
Primas de seguros de vida	49
Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	0

b) Por la pertenencia de los consejeros de la sociedad a otros consejos de administración y/o a la alta dirección de sociedades de grupo:

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Retribución fija	0
Retribución variable	0
Dietas	0
Atenciones Estatutarias	0
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0
Otros	0
Total:	0

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Otros Beneficios	
Anticipos	0
Créditos concedidos	0
Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	0
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraídas	0
Primas de seguros de vida	0
Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	0

c) Remuneración total por tipología de consejero:

Tipología consejeros	Por sociedad	Por grupo
Ejecutivos	984	0
Externos Dominicales	119	0
Externos Independientes	128	0
Otros Externos	0	0
Total:	1.231	0

d) Respecto al beneficio atribuido a la sociedad dominante:

Remuneración total consejeros (en miles de euros)	1.231
Remuneración total consejeros/ beneficio atribuido a la sociedad dominante (expresado en %)	58,700

**B.1.9.** Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:

Nombre o denominación social	Cargo
RAFAEL POSADA DIAZ CRESPO	DIRECTOR GENERAL DE AMPER PROGRAMAS DE ELECTRÓNICA Y COMUNICACIONES S.A.
JACQUES SCVIRER	PRESIDENTE DE MEDIDATA
JUAN CARLOS GIL AGUDO	DIRECTOR GENERAL DE RECURSOS
MATIAS ANEGÓN GARCÍA	DIRECTOR GENERAL DE AMPER SISTEMAS, S.A.
JOSE LUIS ADANERO PALOMO	DIRECTOR GENERAL DE AMPER SOLUCIONES, S.A.

Remuneración total alta dirección (en miles de euros) 1.310

**B.1.10.** Identifique de forma agregada si existen cláusulas de garantía o blindaje, para casos de despido o cambios de control a favor de los miembros de la alta dirección, incluyendo los consejeros ejecutivos, de la sociedad o de su grupo. Indique si estos contratos han de ser comunicados y/o aprobados por los órganos de la sociedad o de su grupo:

Número de beneficiarios 7

	Consejo de Administración	Junta General
Órgano que autoriza las cláusulas	Sí	
	SÍ	NO
¿Se informa a la Junta General sobre las cláusulas?		X

**B.1.11.** Indique el proceso para establecer la remuneración de los miembros del consejo de administración y las cláusulas estatutarias relevantes al respecto.

#### CLAUSULAS ESTATUTARIAS:

Artículo 24 de los Estatutos Sociales: "La retribución de los Consejeros consistirá en una asignación mensual fija y determinada y en dietas de asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y de sus Comisiones. El importe de las retribuciones que puede satisfacer la Compañía al conjunto de sus Consejeros por ambos conceptos será el que a tal efecto determine la Junta General de Accionistas, el cual permanecerá vigente hasta tanto ésta no acuerde su modificación. La fijación de la cantidad exacta a abonar dentro de ese límite y su distribución entre los distintos Consejeros corresponde al Consejo de Administración .(...)

#### PROCESO PARA ESTABLECER LA REMUNERACIÓN DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:

-Propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones al Consejo de Administración para elevar a la Junta General a los efectos de que ésta determine la cantidad a satisfacer a los consejeros.

-Acuerdo del Consejo de Administración sobre la propuesta a elevar a la Junta General.

-Acuerdo de la Junta General fijando la cantidad a satisfacer a los consejeros.

-Propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones al Consejo del Administración relativa a la fijación de la cantidad exacta a abonar a los miembros del Consejo de Administración dentro del límite aprobado por la Junta, así como su distribución entre los distintos Consejeros.

-Acuerdo del Consejo de Administración sobre la propuesta anterior.

**B.1.12.** Indique, en su caso, la identidad de los miembros del Consejo que sean, a su vez, miembros del Consejo de Administración o directivos de sociedades que ostenten participaciones significativas en la sociedad cotizada y/o en entidades de su grupo:

Nombre o denominación social del consejero	Nombre o denominación social del accionista significativo	Cargo
ENRIQUE USED AZNAR	TELEFONICA S.A.	CONSEJERO
FRANCISCO DE BERGIA GONZÁLEZ	TELEFONICA S.A.	DIRECTOR GENERAL ADJUNTO AL PRESIDENTE
LUIS SOLERA GUTIÉRREZ	TECNOCOM TELECOMUNICACIONES Y ENERGIA S.A.	PRESIDENTE Y CONSEJERO DELEGADO
LEONARDO SANCHEZ HEREDERO	TECNOCOM TELECOMUNICACIONES Y ENERGIA S.A.	CONSEJERO

Detalle, en su caso, las relaciones relevantes distintas de las contempladas en el epígrafe anterior, de los miembros del Consejo de Administración que les vinculen con los accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:

Nombre o denominación social del consejero	Nombre o denominación social del accionista significativo	Descripción relación

**B.1.13.** Indique, en su caso, las modificaciones introducidas durante el ejercicio en el reglamento del consejo.

El Consejo de Administración, en su sesión de 12 de mayo de 2004, acordó modificar los siguientes artículos del Reglamento del Consejo, relativos a las materias que se describen a continuación:

- artículo 3: Publicidad de las modificaciones del Reglamento.
- artículo 5: Función de supervisión del Consejo.
- artículo 7: Deberes de los consejeros para maximizar el valor de la compañía.
- artículo 12: Designación de consejeros externos.
- artículo 13: Reelección de consejeros.
- artículo 14: Duración del cargo de consejero.
- artículo 15: Cese de consejeros.
- artículo 17: Funciones del Presidente y su sustitución.
- artículo 18: Vicepresidencia del Consejo.
- artículo 22: Comisiones del Consejo.
- artículo 24: Comisión ejecutiva.
- artículo 25: Comisión de auditoría y control: convocatoria, constitución y acuerdos.
- artículo 29: Obligaciones de los consejeros.
- artículo 30: Deber de confidencialidad de los consejeros.
- artículo 31: Obligación de no competencia de los consejeros.
- artículo 32: Conflictos de intereses.
- artículo 34: Información no pública.
- artículo 35: Oportunidades de negocios.
- artículo 37: Deber de comunicación del consejero.

- artículo 39: Deber de transparencia.
- artículo 40: Retribución del Consejo.
- artículo 41: Responsabilidad del consejero.

**B.1.14.** Indique los procedimientos de nombramiento, reelección, evaluación y remoción de los consejeros. Detalle los órganos competentes, los trámites a seguir y los criterios a emplear en cada uno de los procedimientos.

**NOMBRAMIENTO** de consejeros:

-Consejeros Ejecutivos: Debe ir precedido de un informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. El Consejo podrá designar como consejeros ejecutivos a las personas más significadas del equipo de gestión y, singularmente, al menos, al primer ejecutivo de la Compañía.

-Consejeros independientes: Debe ir precedido de un Informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, Deberá recaer sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, que se encuentren dispuestas a dedicar una parte suficiente de su tiempo a la Compañía.

-Consejeros externos dominicales: Debe ir precedido de un Informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. Su nombramiento deberá recaer en personas que propongan los respectivos titulares de participaciones significativas estables.

**REELECCION** de consejeros:

Será necesario un informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en el que se evalúe la calidad del trabajo y la dedicación al cargo de los consejeros propuestos durante su mandato.

**REMOCIÓN** de consejeros:

Se aplica la legislación vigente no existiendo ninguna norma interna de la sociedad que regule este aspecto.

**EVALUACIÓN** de los consejeros:

Al final de cada ejercicio económico el Consejo de Administración dedicará una sesión a evaluar su funcionamiento y la calidad de sus trabajos, así como la labor del Presidente y del Consejero Delegado. La Comisión de Auditoría y Control destinará necesariamente una de sus sesiones a evaluar la eficiencia y el cumplimiento de las reglas de gobierno de la sociedad.

**B.1.15.** Indique los supuestos en los que están obligados a dimitir los consejeros.

Los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar la correspondiente dimisión en los siguientes casos:

- Cuando alcancen la edad de 70 años.
- Cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como consejero o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados.
- Cuando se vean incurso en algún supuesto de incompatibilidad o prohibición.

-Cuando resulten gravemente amonestados por la Comisión de Auditoría y Control por haber incumplido alguna de sus obligaciones como consejeros.

-Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la sociedad.

**B.1.16.** Explique si la función de primer ejecutivo de la sociedad recae en el cargo de presidente del Consejo. En su caso, indique las medidas que se han tomado para limitar los riesgos de acumulación de poderes en una única persona:

NO

Medidas para limitar riesgos:

**B.1.17.** ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?:

NO

Indique cómo se adoptan los acuerdos en el Consejo de Administración, señalando al menos, el mínimo quórum de asistencia y el tipo de mayorías para adoptar los acuerdos:

Adopción de acuerdos

Descripción del acuerdo	Quórum	Tipo de Mayoría
Todo tipo de acuerdos	Concurrencia de la mitad más uno de los componentes del Consejo (presentes o representados)	Voto favorable de la mayoría absoluta de los consejeros concurrentes a la sesión, salvo que la ley exija mayoría cualificada.

**B.1.18.** Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los consejeros, para ser nombrado presidente.

NO

Descripción de los requisitos

**B.1.19.** Indique si el presidente tiene voto de calidad:

NO

Materias en las que existe voto de calidad

**B.1.20.** Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros:

Sí

Edad límite presidente	70
Edad límite consejero delegado	70
Edad límite consejero	70

**B.1.21.** Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros independientes:

NO

Número máximo de años de mandato

0

**B.1.22.** Indique si existen procesos formales para la delegación de votos en el Consejo de Administración. En su caso, detállelos brevemente.

En el caso de que, por causa justificada, el consejero no pueda asistir a la sesión a que ha sido convocado, deberá designar e instruir al consejero que haya de representarlo.

Los consejeros externos deberán hacerse representar, en la medida de lo posible, por consejeros de la misma clase.

**B.1.23.** Indique el número de reuniones que ha mantenido el Consejo de Administración durante el ejercicio. Asimismo, señale, en su caso, las veces que se ha reunido el Consejo sin la asistencia de su presidente:

Número de reuniones del Consejo	9
Número de reuniones del Consejo sin la asistencia del Presidente	0

Indique el número de reuniones que han mantenido en el ejercicio las distintas comisiones del consejo:

Número de reuniones de la comisión ejecutiva o delegada	0
Número de reuniones del Comité de auditoría	6
Número de reuniones de la Comisión de nombramientos y retribuciones	4
Número de reuniones de la comisión de estrategia e inversiones	0
Número de reuniones de la comisión	0

**B.1.24.** Indique si las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan para su aprobación al consejo están previamente certificadas:

Sí

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha o han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la sociedad, para su formulación por el consejo:

Nombre	Cargo
ENRIQUE USED AZNAR	PRESIDENTE
RAFAEL LOZANO GONZÁLEZ	CONSEJERO DELEGADO

**B.1.25.** Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el Consejo de Administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la Junta General con salvedades en el informe de auditoría.

Constitución de una Comisión de Auditoría y Control asignándole, entre otras, las siguientes funciones:

-Relaciones con los auditores externos, evaluación de los resultados de cada auditoría y las respuestas del equipo de gestión a sus recomendaciones y mediación en los casos de discrepancia entre aquellos y éste en relación con los principios y criterios aplicables en la preparación de los estados financieros.

-Supervisión de los servicios de auditoría interna de la compañía, conocimiento y comprobación de la adecuación e integridad del proceso de información financiera y de los sistemas internos de control y revisión de la designación y sustitución de sus responsables.

-Revisión de las cuentas de la sociedad, vigilancia del cumplimiento de los requerimientos legales y de la correcta aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como información de las propuestas de modificación de principios y criterios contables sugeridos por la dirección.

**B.1.26.** Detalle las medidas adoptadas para que la información difundida a los mercados de valores sea transmitida de forma equitativa y simétrica.

Siguiendo la legislación vigente, Amper S.A. difunde, de forma puntual, todos aquellos hechos relevantes y otras comunicaciones significativas para el negocio mediante los trámites y canales establecidos por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Asimismo, y una vez comunicados a la CNMV, la compañía divulga estas informaciones de forma inmediata para garantizar la mayor difusión posible y simétrica a través de:

-Envío regular de Comunicados y Notas de Prensa a los medios de comunicación nacionales e internacionales, tanto de información general como económica, especializada y prensa digital.

-Actualización inmediata (on line) en el sitio corporativo de la compañía en internet ([www.amper.es](http://www.amper.es)) en las secciones correspondientes a la información divulgada.

-Envío de un boletín electrónico informativo a la base de datos de aquellas personas interesadas y registradas a través de la denominada sala de prensa de su página Web.

En este sentido, durante el ejercicio 2004 Amper, S.A. divulgó a los medios de comunicación, veintiseis hechos relevantes, cinco comunicaciones significativas y trece notas de prensa.

Por otra parte, Amper utiliza también su propia página web para incluir todas aquellas otras informaciones y documentos que contienen información sobre la marcha del negocio como son:

- Memoria Anual de la compañía
- Resultados económicos-financieros (trimestrales, semestrales y anuales)
- Estatutos sociales y Reglamentos del Consejo de Administración y de la Junta de Accionistas.
- Informes de analistas sobre la Compañía.
- Informes del Consejo de Administración.
- Presentaciones realizadas por los directivos de la compañía.

Esta política de transparencia que el Grupo Amper está realizando se ha visto ratificada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), al considerar a la Compañía en su Informe "e-Gobierno corporativo y transparencia informativa en las sociedades cotizadas españolas: un estudio empírico"\*\* como una de las cinco empresas españolas más transparentes. Dicha distinción ha sido reproducida por una buena parte de los medios de comunicación españoles, entre los que cabe destacar, a modo de ejemplo, el reportaje del diario El País "La empresa desnuda", publicado en el suplemento económico correspondiente a su edición del domingo 27 de marzo de 2005.

(\*) Informe realizado por D. Juan Luis Gandía, profesor de la Facultad de Economía en la Universidad de Valencia y por D. Tomás Andrés Pérez, también profesor de esta Universidad.

**B.1.27.** ¿El secretario del Consejo tiene la condición de consejero?:

NO

**B.1.28.** Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la sociedad para preservar la independencia del auditor, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.

Es responsabilidad de la Comisión de Auditoría y Control recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de los auditores y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.

**B.1.29.** Indique si la firma de auditoría realiza otros trabajos para la sociedad y/o su grupo distintos de los de auditoría y en ese caso declare el importe de los honorarios recibidos por dichos trabajos y el porcentaje que supone sobre los honorarios facturados a la sociedad y/o su grupo.

Sí

	Sociedad	Grupo	Total
Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)	50	12	62
Importe trabajos distintos de los de auditoría / Importe total facturado por la firma de auditoría (en %)	9,600	28,700	55,700

**B.1.30.** Indique el número de años que la firma actual de auditoría lleva, de forma ininterrumpida, realizando la auditoría de las cuentas anuales de la sociedad y/o su grupo. Asimismo, indique el porcentaje que representa el número de años auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de años en los que las cuentas anuales han sido auditadas:

	Sociedad	Grupo
Número de años ininterrumpidos	6	6
Nº de años auditados por la firma actual de auditoría / Nº de años que la sociedad ha sido auditada (en %)	28,570	28,570

**B.1.31.** Indique las participaciones de los miembros del consejo de administración de la sociedad en el capital de entidades que tengan el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social, tanto de la sociedad como de su grupo, y que hayan sido comunicadas a la sociedad. Asimismo, indique los cargos o funciones que en estas sociedades ejerzan:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación de la sociedad objeto	% participación	Cargo o funciones
LUIS SOLERA GUTIÉRREZ	TECNOCOM TELECOMUNICACIONES Y ENERGIA S.A.	7,978	PRESIDENTE Y CONSEJERO DELEGADO
LEONARDO SANCHEZ HEREDERO	TECNOCOM TELECOMUNICACIONES Y ENERGÍA, S.A.	10,156	CONSEJERO

**B.1.32.** Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con asesoramiento externo:

Sí

#### Detalle el procedimiento

Con el fin de ser auxiliados en el ejercicio de sus funciones, los Consejeros Externos pueden acordar, por mayoría, la contratación, con cargo a la sociedad, de asesores legales, contables, financieros u otros expertos.

El encargo ha de versar necesariamente sobre problemas concretos de cierto relieve y complejidad que se presenten en el desempeño del cargo.

La decisión de contratar dichos servicios ha de ser comunicada al presidente de la compañía pudiendo ser vetada por el Consejo de Administración cuando dicha contratación no se considere precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas a los Consejeros Externos o cuando su coste no sea razonable a la vista de la importancia del problema o cuando la asistencia técnica que se recaba pueda ser dispensada por expertos y técnicos de la compañía.

**B.1.33.** Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con la información necesaria para preparar las reuniones de los órganos de administración con tiempo suficiente:

Sí

**Detalle el procedimiento**

Es obligación de todo consejero el recabar cuanta información estime necesaria o conveniente en cada momento para el buen desempeño de su cargo.

A tal fin, el consejero se encuentra investido de las más amplias facultades para informarse sobre cualquier aspecto de la compañía, para examinar sus libros, registros, documentos y demás antecedentes de las operaciones sociales en la medida en que resulte necesario o conveniente para el diligente ejercicio del cargo.

Dicho derecho de información se extiende también a las distintas sociedades filiales que integran el Grupo Consolidado de Empresas, debiendo ser siempre ejercitado conforme a las exigencias de la buena fe.

Con el fin de no perturbar la gestión ordinaria de la compañía, el ejercicio del derecho de información se canalizará a través del presidente, o del consejero delegado, quien atenderá las solicitudes del consejero, facilitándole directamente la información u ofreciéndole los interlocutores apropiados en el nivel de la organización que proceda.

**B.1.34.** Indique si existe un seguro de responsabilidad a favor de los consejeros de la sociedad.

Sí

**B.2. Comisiones del Consejo de Administración**

**B.2.1.** Enumere los órganos de administración:

Nombre del órgano	Nº de miembros	Funciones
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	11	-ADMINISTRACIÓN Y REPRESENTACIÓN DE LA SOCIEDAD; -SUPERVISIÓN Y CONTROL; -APROBACIÓN DE LAS ESTRATEGIAS DE LA COMPAÑÍA; -NOMBRAMIENTO, RETRIBUCIÓN Y, EN SU CASO, DESTITUCIÓN DE LOS MÁS ALTOS DIRECTIVOS; -CONTROL DE LA ACTIVIDAD DE GESTIÓN Y EVALUACIÓN DE LOS DIRECTIVOS; -IDENTIFICACIÓN PRINCIPALES RIESGOS E IMPLANTACIÓN DE LOS SISTEMAS DE CONTROL INTERNO; -POLÍTICAS DE INFORMACIÓN CON LOS ACCIONISTAS, MERCADOS Y OPINIÓN PÚBLICA; -POLÍTICA DE AUTOCARTERA DENTRO DEL MARCO APROBADO POR LA JUNTA; -AUTORIZACIÓN DE OPERACIONES DE LA SOCIEDAD Y SU GRUPO CON CONSEJEROS Y ACCIONISTAS SIGNIFICATIVOS QUE PUEDAN REPRESENTAR CONFLICTOS DE INTERESES; -CUESTIONES ESTABLECIDAS EN LAS NORMAS INTERNAS DE LA SOCIEDAD.
COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL	5	-INFORMAR A LA JUNTA SOBRE CUESTIONES PLANTEADAS POR LOS ACCIONISTAS Y CONSIDERAR SUGERENCIAS DE LOS ACCIONISTAS, CONSEJO Y DIRECTIVOS; -PROPONER LA DESIGNACIÓN DE AUDITOR, SUS CONDICIONES DE CONTRATACIÓN, ALCANCE DE SU MANDATO Y SU REVOCACIÓN O NO RENOVACIÓN; -RELACIONES CON LOS AUDITORES EXTERNOS. -EVALUAR RESULTADOS DE LA AUDITORÍA Y LAS REPUESTAS DEL

EQUIPO DE GESTIÓN A SUS RECOMENDACIONES.- MEDIAR EN CASOS DE DISCREPANCIA EN RELACIÓN CON LOS CRITERIOS Y PRINCIPIOS APLICABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS .  
 -RECIBIR INFORMACION SOBRE CUESTIONES QUE PUEDEN PONER EN RIESGO LA INDEPENDENCIA DE LOS AUDITORES; -SUPERVISAR EL CUMPLIMIENTO DEL CONTRATO DE AUDITORIA ;-SUPERVISIÓN DE LOS SERVICIOS DE AUDITORIA INTERNA DE LA COMPAÑIA.  
 -COMPROBAR LA ADECUACIÓN E INTEGRIDAD DEL PROCESO DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y DE LOS SISTEMAS INTERNOS DE CONTROL Y REVISAR LA DESIGNACIÓN Y SUSTITUCIÓN DE SUS RESPONSABLES.-REVISAR LAS CUENTAS DE LA SOCIEDAD Y VIGILAR EL CUMPLIMIENTO DE LOS REQUERIMIENTOS LEGALES Y LA CORRECTA APLICACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD, ASI COMO INFORMAR LAS PROPUESTAS DE MODIFICACIÓN DE LOS PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES SUGERIDOS POR LA DIRECCIÓN.-REVISAR FOLLETOS E INFORMACIÓN PERIODICA A ENVIAR A LOS MERCADOS U ORGANOS DE SUPERVISIÓN;-EXAMINAR EL CUMPLIMIENTO DEL CODIGO INTERNO DE CONDUCTA Y LOS REGLAMENTOS DEL CONSEJO Y DE LA JUNTA Y EN GENERAL LAS REGLAS DE GOBIERNO DE LA COMPAÑIA. -RECIBIR INFORMACIÓN Y EMITIR INFORME SOBRE MEDIDAS DISCIPLINARIAS A MIEMBROS DEL ALTO EQUIPO DIRECTIVO DE LA COMPAÑIA.

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	5	-INFORMAR AL CONSEJO SOBRE LAS PROPUESTAS DE NOMBRAMIENTO DE CONSEJEROS Y ALTOS DIRECTIVOS DE LA COMPAÑIA Y DE SUS FILIALES;-PROPONER AL CONSEJO EL RÉGIMEN DE RETRIBUCIÓN DEL PRESIDENTE, CONSEJERO DELEGADO Y DEMÁS CONSEJEROS;-REVISAR PERIÓDICAMENTE LA RETRIBUCIÓN DEL CONSEJO; -ELEVAR AL CONSEJO LAS PROPUESTAS DE BANDAS DE RETRIBUCIONES PARA LOS ALTOS DIRECTIVOS DE LA COMPAÑIA Y SUS FILIALES; -PROPONER AL CONSEJO LOS CONTRATOS TIPO PARA LOS ALTOS DIRECTIVOS DE LA COMPAÑIA Y SUS FILIALES; -INFORMAR LOS PLANES DE INCENTIVOS;-INFORMAR EN RELACIÓN CON LAS TRANSACCIONES QUE IMPLIQUEN O PUEDAN IMPLICAR CONFLICTOS DE INTERESES.
---	---	---

#### B.2.2. Detalle todas las comisiones del Consejo de Administración y sus miembros:

##### COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Nombre	Cargo

##### COMITÉ DE AUDITORÍA

Nombre	Cargo
JAIME ESPINOSA DE LOS MONTEROS PITARQUE	PRESIDENTE
FRANCISCO DE BERGIA GONZÁLEZ	VOCAL
JOSE F. MATEU ISTÚRIZ	VOCAL
LEONARDO SANCHEZ HEREDERO	VOCAL
LUIS SOLANA MADARIAGA	VOCAL
DANIEL GARCÍA-PITA PEMÁN	SECRETARIO NO MIEMBRO



## COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo
LUIS SOLERA GUTIÉRREZ	PRESIDENTE
FRANCISCO DE BERGIA GONZÁLEZ	VOCAL
JAIME ESPINOSA DE LOS MONTEROS PITARQUE	VOCAL
MANUEL MÁRQUEZ DORSCH	VOCAL
CARLOS MIRA MARTÍN	VOCAL
DANIEL GARCÍA-PITA PEMÁN	SECRETARIO NO MIEMBRO

## COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES

Nombre	Cargo

**B.2.3.** Realice una descripción de las reglas de organización y funcionamiento, así como las responsabilidades que tienen atribuidas cada una de las comisiones del Consejo.

## COMISIÓN DE AUDITORIA Y CONTROL

Reglas de organización y funcionamiento:

Se reunirá periódicamente en función de las necesidades y, al menos, cuatro veces al año. Una de las sesiones estará destinada a evaluar la eficiencia y el cumplimiento de las reglas y procedimientos de gobierno de la sociedad y preparar la información que el Consejo ha de aprobar e incluir dentro de su documentación pública anual.

Será convocada por el presidente, que deberá efectuar la convocatoria a requerimiento del presidente del Consejo o de dos miembros de la propia Comisión.

Estará obligado a asistir a las sesiones de la Comisión y a prestarle su colaboración y acceso a la información de que disponga, cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la compañía que fuese requerido a tal fin. También podrá requerir la Comisión la asistencia a sus sesiones de los auditores de cuentas.

Para el mejor cumplimiento de sus funciones, podrá la Comisión recabar el asesoramiento de profesionales externos, cuya contratación solicitará al Consejo, que no podrá denegarla si no fuera de manera razonada, atendiendo al interés de la sociedad.

-Responsabilidades: Ver apartado B.2.1.

## COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Reglas de organización y funcionamiento:

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones se reunirá cada vez que el Consejo de la compañía o su presidente soliciten la emisión de un informe o la presentación de propuestas en el ámbito de sus competencias y siempre que, a juicio del presidente de la Comisión, resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones.

En todo caso se reunirá una vez al año para preparar la información sobre las retribuciones de los consejeros que el Consejo ha de someter a la Junta e incluir dentro de su información pública anual.

Responsabilidades: Ver apartado B.2.1.

**B.2.4.** Indique, en su caso, las facultades de asesoramiento, consulta y en su caso, delegaciones que tienen cada una de las comisiones:

Denominación comisión	Breve descripción
COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL	INFORMAR EN LA JUNTA GENERAL SOBRE LAS CUESTIONES QUE EN ELLA PLANTEEN LOS ACCIONISTAS EN MATERIA DE SU COMPETENCIA, Y CONSIDERAR LAS SUGERENCIAS QUE SOBRE DICHA MATERIA LE FORMULEN LOS ACCIONISTAS, EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y LOS DIRECTIVOS DE LA SOCIEDAD.
COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	-INFORMAR AL CONSEJO SOBRE LAS PROPUESTAS DE NOMBRAMIENTO DE CONSEJEROS Y ALTOS DIRECTIVOS DE LA COMPAÑÍA Y FILIALES; -PROPONER AL CONSEJO EL REGIMEN DE RETRIBUCIONES DEL PRESIDENTE, CONSEJERO DELEGADO Y DEMÁS MIEMBROS DEL CONSEJO; -ELEVAR AL CONSEJO LAS PROPUESTAS DE BANDAS DE RETRIBUCIONES PARA LOS ALTOS DIRECTIVOS DE LA COMPAÑÍA Y SUS FILIALES; -PROPONER AL CONSEJO CONTRATOS TIPO PARA LOS ALTOS DIRECTIVOS DE LA COMPAÑÍA Y SUS FILIALES; -INFORMAR LOS PLANES DE INCENTIVOS.

**B.2.5.** Indique, en su caso, la existencia de reglamentos de las comisiones del consejo, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio. A su vez, se indicará si de forma voluntaria se ha elaborado algún informe anual sobre las actividades de cada comisión.

LAS COMISIONES DEL CONSEJO DE AMPER NO DISPONEN DE NINGUN REGLAMENTO ESPECÍFICO. SU COMPOSICIÓN, FUNCIONAMIENTO Y COMPETENCIAS ESTÁ REGULADO EN EL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

LA COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL ELABORA CADA AÑO UN INFORME SOBRE SUS FUNCIONES Y ACTIVIDADES DURANTE EL EJERCICIO . ESTE DOCUMENTO ES PUESTO A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS CON MOTIVO DE CADA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE LA SOCIEDAD.

**B.2.6.** En el caso de que exista comisión ejecutiva, explique el grado de delegación y de autonomía de la que dispone en el ejercicio de sus funciones, para la adopción de acuerdos sobre la administración y gestión de la sociedad.

**B.2.7.** Indique si la composición de la comisión ejecutiva refleja la participación en el Consejo de los diferentes consejeros en función de su condición:

NO

En caso negativo, explique la composición de su comisión ejecutiva

No existe Comisión Ejecutiva

**B.2.8.** En el caso de que exista la comisión de nombramientos, indique si todos sus miembros son consejeros externos:

SÍ

## C. OPERACIONES VINCULADAS

**C.1.** Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la sociedad o entidades de su grupo, y los accionistas significativos de la sociedad:

Nombre o denominación social del accionista significativo	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Importe (miles de euros)

**C.2.** Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la sociedad o entidades de su grupo, y los administradores o directivos de la sociedad:

Nombre o denominación social de los administradores o directivos	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Importe (miles de euros)

**C.3.** Detalle las operaciones relevantes realizadas por la sociedad con otras sociedades pertenecientes al mismo grupo, siempre y cuando no se eliminen en el proceso de elaboración de estados financieros consolidados y no formen parte del tráfico habitual de la sociedad en cuanto a su objeto y condiciones:

Denominación social de la entidad de su grupo	Breve descripción de la operación	Importe (miles de euros)

**C.4.** Identifique, en su caso, la situación de conflictos de interés en que se encuentran los consejeros de la sociedad, según lo previsto en el artículo 127 ter de la LSA.

No existen

**C.5.** Detalle los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la sociedad y/o su grupo, y sus consejeros, directivos o accionistas significativos.

El consejero deberá abstenerse de intervenir en las deliberaciones que afecten a asuntos en los que se halle directa o indirectamente interesado.

Se considera que también existe interés personal del Consejero cuando el asunto afecte a un miembro de su familia o a una sociedad en la que desempeñe un puesto directivo o tenga una participación significativa en su capital social.

El consejero no podrá realizar, directa o indirectamente, transacciones profesionales o comerciales con la sociedad ni con cualquiera de las sociedades que integran el Grupo, a no ser que informe anticipadamente de ellas al Consejo de Administración y éste, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, apruebe la transacción con el voto a favor de la mayoría absoluta de los Consejeros asistentes a la sesión.

## D SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGOS

**D.1.** Descripción general de la política de riesgos de la sociedad y/o su grupo, detallando y evaluando los riesgos cubiertos por el sistema, junto con la justificación de la adecuación de dichos sistemas al perfil de cada tipo de riesgo.

Atendiendo al perfil de cada tipo de riesgo podemos diferenciar:

- Riesgo de mercado, grado de sensibilidad ante el precio de las acciones, las divisas, los tipos de interés...
- Riesgo de crédito, grado de sensibilidad ante las condiciones y/o el incumplimiento de un derecho de cobro.
- Riesgo de explotación, grado de sensibilidad a la inadecuación de procesos internos o su ineficiencia.
- Riesgo de la cifra de negocio, grado de sensibilidad ante los cambios de la demanda, la oferta y/o la competencia.

Bajo esta tipología el Grupo Amper analiza el posible impacto de estos riesgos en el Balance, el Resultado y el Flujo de Caja, evaluando la conveniencia de su exposición y/o cobertura.

#### RIESGO DE MERCADO

Dentro de este apartado identificamos como los más importantes los siguientes puntos:

- Autocartera.

Conforme a las políticas establecidas en ejercicios anteriores, en 2004 se ha continuado reduciendo la posición de las acciones propias tal y como se describe en el Informe de Gestión.

- Divisas

La política de riesgos de cambio del Grupo en las actividades desarrolladas en España viene determinada, fundamentalmente, por la cobertura de pagos en divisas derivados de nuestras importaciones. Estas coberturas se han basado en pagos ciertos y a través de instrumentos no especulativos (seguros de cambio).

Respecto a nuestras actividades en Brasil, efectuadas por Medidata, sociedad del Grupo Amper domiciliada en este país, aplicamos el criterio de cobertura natural, utilizando el excedente de tesorería de la sociedad invertido en divisas para equilibrar el riesgo de los pagos por importaciones.

Como consecuencia de la implantación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el Grupo Amper se han actualizado las normas de actuación y procedimientos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en las IAS/NIC 39, lo que ha quedado reflejado en el "Procedimiento de Gestión de Riesgos Financieros en Amper".

#### Tipos de interés

Al no tener financiación a largo plazo, y la financiación a corto ser reducida, se considera que la exposición a las variaciones de tipos de interés es muy limitada.

#### RIESGO DE CRÉDITO

El enfoque de las actividades de nuestros negocios, referidas a clientes del Mercado Internacional y a Grandes Corporaciones con solvencia acreditada, conlleva una exposición al riesgo de crédito muy poco relevante. Asumimos las condiciones de nuestros clientes finales.

En el caso de nuevas ventas y/o proyectos a nuevos clientes la Dirección General del Negocio correspondiente debe tener la conformidad de la Dirección General Corporativa, dependiendo del impacto del riesgo a asumir y sus condiciones.

## RIESGO DE EXPLOTACIÓN

El sistema de gestión de calidad conforme a las normas ISO y la reciente implantación del sistema SAP ha implicado una revisión de los procedimientos internos que redundan en el control de la gestión de los proyectos.

Por otro lado, la eficiente política de seguros del Grupo, el cumplimiento riguroso de la legislación laboral y fiscal así como de la Ley de Contratación con las Administraciones Públicas, marco regulatorio aplicable para las contrataciones con parte de nuestros principales clientes , derivan en una asumible exposición al riesgo de explotación.

## RIESGO DE VOLUMEN DE NEGOCIO

La estrategia de la compañía, primando la solvencia y la rentabilidad y dando más peso relativo al segmento del mercado de comunicaciones de mando y control de seguridad y defensa, pero manteniendo cierta diversificación en otros subsegmentos: Operadores de Telecomunicación en España e Integración de Sistemas en Brasil, permite razonablemente convivir frente al riesgo ante una hipotética volatilidad de los ingresos.

Todos los puntos antes mencionados relativos a la tipología de los riesgos son analizados en Amper específicamente, pero con una visión de conjunto o global.

**D.2.** Indique los sistemas de control establecidos para evaluar, mitigar o reducir los principales riesgos de la sociedad y su grupo.

El Grupo considera que la gestión del riesgo es una competencia de todos y cada uno de los miembros de la organización, en función de su ámbito de responsabilidad. Con el objetivo de fortalecer dicha función, la sociedad se ha dotado de un cuerpo normativo interno de obligado cumplimiento tendiente a salvaguardar al Grupo ante potenciales riesgos.

Asimismo, existe una Dirección de Auditoría Interna entendida como una actividad independiente y objetiva que ayuda a la organización a cumplir sus objetivos, aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos , control y gobierno.

La Auditoría Interna somete a la aprobación de la Comisión de Auditoría y Control del Consejo de Administración de Amper S.A. su plan anual de actuaciones y su presupuesto. Además, le informa periódicamente del cumplimiento de dicho Plan, así como de las conclusiones y recomendaciones de sus informes, remitiendo anualmente, para su aprobación, la memoria anual de auditoría.

La Comisión de Auditoría y Control, además de las funciones antes mencionadas respecto a la supervisión del departamento de Auditoría Interna, tiene las siguientes facultades:

- Designar y contratar al auditor externo.
- Evaluar su resultado;
- Vigilar la correcta aplicación de los principios de contabilidad.
- Revisar las cuentas de la sociedad y la información periódica a facilitar a los mercados.
- Examinar el cumplimiento del Código Interno de Conducta, del Reglamento del Consejo de Administración , del Reglamento de la Junta General de Accionistas y de las demás reglas de gobierno de la compañía.

Por último, el Consejo de Administración, para un mejor y más diligente desempeño de su función general de supervisión , ejerce directamente las responsabilidades siguientes:

- Aprobación de las estrategias de la compañía.
- Nombramiento, retribución y, en su caso, destitución de los más altos directivos de la sociedad.
- Control de la actividad de gestión y evaluación de los directivos.

- Identificación de los principales riesgos de la sociedad e implantación y seguimiento de los sistemas de control interno y de información adecuados.
- Determinación de las políticas de información y comunicación con los accionistas, mercados y la opinión pública.
- Fijación de la política de autocartera dentro del marco que, en su caso, determine la Junta General de Accionistas.
- Autorización de operaciones de la sociedad y de su Grupo de empresas con Consejeros y accionistas significativos que puedan representar conflictos de intereses.
- Las cuestiones que así se establezcan en la Norma General de la sociedad denominada "Relación de actos y operaciones sometidas a la aprobación del Consejo de Administración de Amper,S.A. y/o del Órgano de Adminsitración de sus filiales y/o participadas" aprobada el 28 de marzo de 1995, de acuerdo con el contenido que para la misma se apruebe en cada momento por el Consejo de Administración de la sociedad.

De acuerdo con la voluntad de la Alta Dirección y del Consejo de Administración de Amper de desarrollar las mejores prácticas de transparencia y buen gobierno corporativo, la Comisión de Auditoría y Control ha decidido poner en marcha una iniciativa contemplada en la Ley Sarbanes-Oxley de EEUU, a la que, si bien el Grupo Amper no está obligada, la Comisión si ha considerado implantar en la medida en que esta pueda mejorar las prácticas de transparencia y de buen gobierno corporativo de la sociedad.

La Comision de Auditoría y Control ha decidido poner a disposición de todos los empleados del Grupo Amper un procedimiento para la formulación de quejas o denuncias sobre aspectos relacionados con la contabilidad, el control interno y la auditoría del Grupo Amper.

Este procedimietno garantiza el completo anonimato de los empleados del Grupo Amper que formulen dichas quejas o denuncias.

Con la puesta en marcha de esta iniciativa se pretende incrementar la transparencia y la fiabilidad de la información, ofreciendo un canal de comunicación anónimo, que permita a los órganos de gobierno de la sociedad, un mejor conocimiento de la misma.

**D.3.** En el supuesto, que se hubiesen materializado algunos de los riesgos que afectan a la sociedad y/o su grupo, indique las circunstancias que los han motivado y si han funcionado los sistemas de control establecidos.

En el año 2000, los representantes de la Sucursal de Amper, S.A. en Colombia suscribieron un contrato con la empresa colombiana Cable Andino, S.A. para la ejecución de una obra de tendido de cable. A la vista de las diferencias surgidas entre Amper, S.A., sus representantes en la Sucursal colombiana y Cable Andino, S.A. y detectadas por Amper, S.A. muy diversas irregularidades, ésta última se vio obligada a promover diferentes actuaciones judiciales en Colombia y en España contra Cable Andino, S.A. y sus representantes, entre los que pasaron a estar los antiguos directivos de Amper, S.A. que en nombre de la Sucursal habían suscrito el contrato. Estas actuaciones judiciales han concluído, en varios casos, incluído el orden penal, con la estimación de las pretensiones formuladas por Amper, S.A.

De modo sorprendente , a finales del año 2001, la sociedad Cable Andino, S.A. inicio una demanda ejecutiva contra Amper, S.A. alegando un supuesto incumplimiento de contrato y reclamando 36.126.165 US\$ en base a una cláusula penal. Aun cuando el Juzgado nº 26 Civil de Circuito (primera instancia) de Bogotá despachó mandamiento de pago, el Tribunal Superior de Distrito Judicial de Bogotá (Sala Civil) lo revocó, estableciendo la improcedencia del título ejecutivo alegado por Cable Andino, S.A. y poniendo así fin al procedimiento.

De forma no menos sorprendente, Cable Andino, S.A. (incursa en procedimiento de "reestructuración", esto es, en expediente de naturaleza concursal) formuló con fecha 15 de marzo de 2004 nueva demanda ejecutiva sobre la misma base que la anterior, esta vez por 17.130.498 US\$ más intereses moratorios al 2,08% mensual (25% anual), que, de nuevo, correspondio resolver al Juzgado nº 26 de Bogotá antes referido.

Amper, S.A. ha sido informada por sus abogados colombianos de que en razón a defectos formales (supuesta extemporaneidad en la presentación de la oposición a la demanda, por mor de las extrañas circunstancias habidas en la notificación de la demanda en el domicilio de la Sucursal de Amper, S.A. en Colombia) dichas oposición y los diferentes recursos formulados han sido rechazados, por lo que dicho Juzgado nº 26 de Bogotá ha dictado sentencia estimatoria de la demanda frente a la que no cabe recurso ordinario en Colombia.

Amper, S.A. carece de activos en Colombia ya que con fecha 20 de octubre de 2002 acordó la disolución de su Sucursal . Si Cable Andino, S.A. intentara el exequator de la sentencia en España (esto es, si iniciase el procedimiento legalmente previsto en orden a que tal resolución resulte reconocida y homologada en España), consideran los abogados de Amper, S.A. que, teniendo en cuenta las circunstancias que han concurrido en el pleito, debería prosperar la oposición al exequator a la vista de las normas vigentes en España en materia de exequator y a la jurisprudencia del Tribunal Supremo. Entiende asimismo Amper, S.A. que existen indicios sólidos de actuaciones procesales irregulares e incluso fraudulentas, por lo que sus abogados están valorando la posibilidad de presentación de acciones penales que, de la misma forma, suspenderían cualquier intento de ejecución de la sentencia.

**D.4.** Indique si existe alguna comisión u otro órgano de gobierno encargado de establecer y supervisar estos dispositivos de control y detalle cuales son sus funciones.

El Consejo de Administración tiene , entre otras funciones, la de identificar los principales riesgos de la sociedad y la de implantar y seguir los sistemas de control interno y de información.

La Comisión de Auditoría y Control tiene, entre otras funciones, la de supervisión de los servicios de Auditoría Interna de la compañía, conocimiento y comprobación de la adecuación e integridad del proceso de información financiera y de los sistemas internos de control así como la revisión de la designación y sustitución de sus responsables.

**D.5.** Identificación y descripción de los procesos de cumplimiento de las distintas regulaciones que afectan a su sociedad y/o a su grupo.

La sociedad no desarrolla su actividad en mercados regulados.

#### **E. JUNTA GENERAL**

**E.1.** Enumere los quórum de constitución de la junta general establecidos en los estatutos. Describa en qué se diferencian del régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA).

##### **QUORUM DE CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA GENERAL ESTABLECIDO EN LOS ESTATUTOS:**

Para la adopción de cualquier acuerdo, excepto los enumerados a continuación:

-En primera convocatoria: Es necesario que concurra, presente o representado, al menos, el 25% del capital suscrito con derecho a voto.  
-En segunda convocatoria: Será válida la constitución de la Junta cualquiera que sea el capital concurrente a la misma.

Para acordar la emisión de obligaciones, el aumento o reducción del capital social, la transformación, la fusión, la escisión o la disolución de la sociedad por la causa prevista en el artículo 260 apartado 1 de la Ley de Sociedades Anónimas y, en general, cualquier modificación de los Estatutos Sociales:

-En primera convocatoria: Es necesario que concurran, presente o representados, accionistas que posean, al menos, el 50% del capital suscrito con derecho a voto.  
-En segunda convocatoria: Será suficiente la concurrencia del 25% del capital suscrito con derecho a voto.

Este régimen coincide con el de mínimos previsto en la Ley de Sociedades Anónimas.

**E.2.** Explique el régimen de adopción de acuerdos sociales. Describa en qué se diferencia del régimen previsto en la LSA.

La Junta adoptará acuerdos por mayoría, de acuerdo con lo previsto en el artículo 93 de la Ley de Sociedades Anónimas.

Excepcionalmente, de acuerdo con lo previsto en los Estatutos Sociales de la compañía y en el artículo 103 de la Ley de Sociedades Anónimas, cuando la Junta haya de adoptar los acuerdos especiales enumerados en el apartado anterior, si concurren a la misma accionistas que representen menos del 50% del capital social suscrito con derecho a voto, los acuerdos sólo podrán adoptarse válidamente con el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado en la Junta.

**E.3.** Relacione los derechos de los accionistas en relación con las juntas generales, que sean distintos a los establecidos en la LSA.

En los términos establecidos en la Ley y en los Estatutos Sociales, y salvo en los casos en aquella previstos, el accionista tendrá como mínimo los siguientes derechos:

- El de participar en el reparto de las ganancias sociales y en el patrimonio resultante de la liquidación.
- El de suscripción preferente en la emisión de nuevas acciones o de obligaciones convertibles en acciones.

No habrá lugar al derecho de suscripción preferente en los casos previstos en la Ley, y en especial, cuando el Consejo de Administración emita acciones para atender el derecho de los tenedores de obligaciones, warrants y de otros títulos convertibles en acciones.

- El de decidir y votar en las Juntas Generales y de impugnar los acuerdos sociales. Cada acción da derecho a un voto. La sociedad podrá emitir acciones sin derecho de voto en las condiciones y respetando los límites y requisitos establecidos en la Ley.
- El de información.

**E.4.** Indique, en su caso, las medidas adoptadas para fomentar la participación de los accionistas en las juntas generales.

Se ha puesto a disposición de los accionistas una página web a través de la cual pueden obtener información sobre la evolución de la sociedad, sus estados financieros, los asuntos que serán sometidos a la aprobación de la siguiente Junta General de Accionistas, los Informes del Consejo de Administración sobre determinadas propuestas de acuerdo que integran el orden del día de la Junta, además de otra información relevante sobre la compañía.

Se tiene previsto que, tan pronto como se disponga de los medios técnicos necesarios, los accionistas puedan ejercer su derecho de voto y representación por medios informáticos y telemáticos a distancia.

**E.5.** Indique si el cargo de presidente de la Junta General coincide con el cargo de presidente del Consejo de Administración. Detalle, en su caso, qué medidas se adoptan para garantizar la independencia y buen funcionamiento de la Junta General:

SI

#### **Detalle las medidas**

El presidente ordenará los debates y las intervenciones de los señores accionistas con el fin de que la sesión discurre en forma ordenada y con una duración razonable pudiendo poner término a los debates cuando estime suficientemente debatido un asunto, ordenará las votaciones y resolverá las dudas que se susciten sobre el orden del día y, en general, ejercerá todas las facultades que sean necesarias para el desarrollo de la sesión. Podrá llamar al orden o a la cuestión a los señores accionistas que se expresen de forma ofensiva hacia personas o instituciones, usen un lenguaje inadecuado o se separen de la cuestión que motiva su intervención. Podrá, asimismo, limitar el tiempo de las intervenciones.

Durante toda la sesión estará a disposición de los accionistas en lugar visible una mesa en la que puedan inscribirse para el turno de palabra. La inscripción podrán hacerla por escrito con carácter previo a la sesión.

El presidente decidirá si las intervenciones de los accionistas tienen lugar al finalizar el debate de cada punto o cuando todos ellos, o un bloque de ellos, hayan sido debatidos.

A solicitud de los accionistas intervenientes, constará en acta el contenido de la intervención de acuerdo con la trascipción magnetofónica del mismo. A los accionistas que así lo solicitaren se les remitirá a su domicilio la trascipción de su intervención.

Cada uno de los puntos que forman parte del orden del día serán objeto de votación por separado. Los acuerdos se adoptarán por mayoría de las acciones presentes o representadas en la Junta. Cada acción da derecho a un voto.

**E.6.** Indique, en su caso, las modificaciones introducidas durante el ejercicio en el reglamento de la Junta General.

La Junta General de Accionistas celebrada el día 22 de junio de 2004 acordó modificar los siguientes artículos del Reglamento de la Junta General, con la finalidad que se indica a continuación:

- artículo 2º: ampliar el contenido de la página web
- artículo 6º : incluir la necesaria mención en el anuncio de convocatoria de la Junta General a los derechos de asistencia, representación y voto de los accionistas por medios de comunicación a distancia.
- artículo 8º: regular el derechos de asistencia a la Junta incluyendo referencia a los requisitos para asistir por medios de comunicación a distancia.
- artículo 10º: incluir referencia al derecho de representación de los accionistas por medios de comunicación a distancia y a la solicitud pública de representación.
- artículo 14º: ampliar el contenido del derecho de información de los accionistas.
- artículo 18º: regular la forma en la que los accionistas pueden solicitar información sobre los asuntos del orden del día de la Junta.
- artículo 19º: regular la presidencia de la Junta en ausencia del presidente y
- artículo 21º: regular el ejercicio del voto a distancia por parte de los accionistas.

**E.7.** Indique los datos de asistencia en las juntas generales celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe:

Datos de asistencia

Fecha Junta General	% de presencia física	% en representación	% voto a distancia	Total %
22-06-2004	19,170	9,290	0,000	28

**E.8.** Indique brevemente los acuerdos adoptados en las juntas generales celebrados en el ejercicio al que se refiere el presente informe y porcentaje de votos con los que se ha adoptado cada acuerdo.

Todos los acuerdos fueron adoptados por unanimidad de los accionistas concurrentes a la Junta, con excepción de los acuerdos sometidos a aprobación bajo los puntos séptimo, octavo y noveno del orden del día, que fueron aprobados por el 99,96%, el 99,99% y el 99,99% de los votos emitidos, respectivamente.

ACUERDOS ADOPTADOS POR LA JUNTA DE 22 DE JUNIO DE 2004:

- 1º.** Aprobar las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión tanto de "Amper, Sociedad Anónima" como de su Grupo Consolidado de Sociedades, así como la propuesta de aplicación del resultado de "Amper, Sociedad Anónima" y la gestión del Consejo de Administración, todo ello correspondiente al ejercicio económico cerrado el día 31 de diciembre de 2003.
- 2º.** Reelegir, por un plazo de cinco años, a los siguientes consejeros: D. José F. Mateu Ithuriz, D. Nathaniel Victor Dial y Hemisferio Norte, S.A.
- 3º.** Modificar los artículos 16º, 17º, 20º y 23º los Estatutos Sociales.
- 4º.** Modificar los artículos 2º, 8º, 10º, 14º, 18º, 19º y 21º del Reglamento de la Junta.
- 5º.** Poner a disposición de los accionistas el Reglamento del Consejo de Administración.
- 6º.** Reelegir a DELOITTE ESPAÑA S.L. como Auditores de AMPER, S.A. y de su Grupo Consolidado de Sociedades, por el plazo de un año previsto en el artículo 204 de la Ley de sociedades anónimas, para la auditoría de las cuentas correspondientes al ejercicio cerrado el día 31 de diciembre de 2004.

**7º.** Autorizar al Consejo de Administración para que, dentro de los límites máximos de tiempo y cuantía previstos en la Ley, pueda llevar a cabo la adquisición derivativa y la enajenación de acciones propias directamente o a través de sociedades de su GRUPO, al precio máximo de 30,05 euros y sin precio mínimo de adquisición, y ratificación de las adquisiciones realizadas dentro de los límites autorizados por la Ley.

**8º.** Autorizar al Consejo de Administración para ampliar el capital social, de conformidad con lo establecido en el artículo 153.1.b) de la Ley de Sociedades Anónimas, sin previa consulta a la Junta General, en el plazo de cinco años a contar desde la fecha de la Junta.

**9º.** Delegar en el Consejo de Administración la facultad de emitir valores de renta fija, tanto simples como convertibles y/o conjetables, así como "warrants" sobre acciones de nueva emisión o acciones en circulación de la sociedad.

**10º.** Delegar en el Consejo de Administración las facultades necesarias para solicitar ante la Sociedad Rectora y la Comisión Nacional del Mercado de Valores la admisión a cotización oficial en Bolsa de las nuevas acciones, obligaciones y demás títulos que se pudieran emitir, en su caso, en virtud de las autorizaciones que tiene otorgadas el Consejo de Administración, llevando a cabo la redacción de los folletos informativos y el cumplimiento de los trámites exigidos legal y reglamentariamente.

**11º.** Delegar en los miembros del Consejo de Administración las facultades para desarrollar, interpretar, ejecutar, subsanar y formalizar los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas, y para proceder al preceptivo depósito en el Registro Mercantil de las Cuentas Anuales y demás documentos previstos en el artículo 330 del Reglamento del Registro Mercantil.

**E.9.** Indique, en su caso, el número de acciones que son necesarias para asistir a la Junta General y si al respecto existe alguna restricción estatutaria.

Todo accionista, con independencia de las acciones de las que sea titular, tiene derecho a asistir a las Juntas Generales de Accionistas de la sociedad, no existiendo ninguna restricción estatutaria al respecto.

**E.10.** Indique y justifique las políticas seguidas por la sociedad referente a las delegaciones de voto en la junta general.

La sociedad no sigue ninguna política referente a las delegaciones de voto en la Junta General.

**E.11.** Indique si la compañía tiene conocimiento de la política de los inversores institucionales de participar o no en las decisiones de la sociedad:

NO

Describa la política

**E.12.** Indique la dirección y modo de acceso al contenido de gobierno corporativo en su página web.

Dirección: [www.amper.es](http://www.amper.es)

A la fecha, el contenido referente a gobierno corporativo se encuentra en el apartado denominado "Inversores".

#### **F. GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO**

Indique el grado de cumplimiento de la sociedad respecto de las recomendaciones de gobierno corporativo existentes, o, en su caso, la no asunción de dichas recomendaciones.

En el supuesto de no cumplir con alguna de ellas, explique las recomendaciones, normas, prácticas o criterios, que aplica la sociedad.

En tanto el documento único al que se refiere la ORDEN ECO/3722/2003, de 26 de diciembre, no sea elaborado, deberán tomarse como referencia para completar este apartado las recomendaciones del Informe Olivencia y del Informe Aldama.

La sociedad, tal y como ha venido sucediendo desde la publicación del Código de Buen Gobierno, cumple todas las recomendaciones contenidas en el citado texto así como las recogidas en el Informe redactado por la Comisión Aldama.

#### G. OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

Si considera que existe algún principio o aspecto relevante relativo a las prácticas de gobierno corporativo aplicado por su sociedad, que no ha sido abordado por el presente Informe, a continuación, mencione y explique su contenido.

Dentro de este apartado podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz, relacionados con los anteriores apartados del informe, en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.

En concreto, indique si la sociedad está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo y, en su caso, incluya aquella información que esté obligada a suministrar y sea distinta de la exigida en el presente informe.

La sociedad considera que no existe ningún principio o aspecto relevante relativo a las prácticas de gobierno corporativo aplicado por la sociedad que no haya sido tratado en el presente Informe.

---

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha 11-05-2005

Indique los consejeros que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

Este Informe ha sido aprobado por unanimidad de los consejeros de la sociedad.

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A los Accionistas de  
AMPER, S.A.:

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de AMPER, S.A. y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO AMPER), que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2004 y la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación consolidados, además de las cifras del ejercicio 2004, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004. Con fecha 10 de mayo de 2004 emitimos nuestro informe de auditoría de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2003 en el que expresamos una opinión con una salvedad por realizar determinadas correcciones valorativas de activos con cargo a reservas en lugar de con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2003, sin efecto en las cuentas anuales del ejercicio 2004.
3. En base al plan de negocio aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante para los próximos tres años y a los resultados previstos en los próximos diez años, el Grupo mantiene activados créditos fiscales por importe de 7.168 miles de euros (véase Nota 9). La Dirección del Grupo tiene previsto actualizar dicho plan anualmente y, en cualquier caso, siempre que la evolución del negocio lo haga necesario, efectuar las correcciones valorativas que, en su caso, procedan.
4. En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Amper, S.A. y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2004 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

5. El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2004 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad dominante consideran oportunas sobre la situación del Grupo Amper, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las sociedades del Grupo.

DELOITTE

Inscrita en el ROAC nº S0692



Javier Acevedo Jiménez de Castro  
1 de abril de 2005

## GRUPO AMPER

**Balances de Situación Consolidados** al 31 de diciembre de 2004 y 2003 (Cifras en miles de euros)

ACTIVO	2004	2003
<b>INMOVILIZADO</b>		
Gastos de establecimiento	326	538
Inmovilizaciones inmateriales	2.568	2.182
-Bienes y derechos inmateriales	28.892	27.550
-Amortizaciones	(26.324)	(25.368)
Inmovilizaciones materiales	6.695	7.612
-Terrenos y construcciones	1.904	1.716
-Instalaciones técnicas y maquinaria	2.935	3.571
-Otro inmovilizado material	21.737	25.396
-Amortizaciones	(19.881)	(23.071)
Inmovilizaciones financieras	7.222	6.182
-Participaciones puestas en equivalencia	7.569	6.251
-Otras inmovilizaciones financieras	2.364	4.200
-Provisiones	(2.711)	(4.269)
Deudores a largo plazo	11.380	13.639
<b>TOTAL</b>	<b>28.191</b>	<b>30.153</b>
<b>FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>	<b>25.093</b>	<b>27.373</b>
<b>GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS</b>	<b>-</b>	<b>8</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		
Existencias	30.322	30.669
Deudores	54.969	67.549
-Clientes por ventas y prestación de servicios	50.743	67.596
-Empresas asociadas	14	62
-Administraciones Públicas	2.282	1.359
-Otros deudores	5.218	4.853
-Provisiones	(3.288)	(6.321)
Inversiones financieras temporales	25.442	27.695
Acciones propias	658	2.217
Tesorería	9.140	4.702
Ajustes por periodificación	64	49
<b>TOTAL</b>	<b>120.595</b>	<b>132.881</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>173.879</b>	<b>190.415</b>

## GRUPO AMPER

**Balances de Situación Consolidados** al 31 de diciembre de 2004 y 2003 (Cifras en miles de euros)

PASIVO	2004	2003
<b>FONDOS PROPIOS</b>		
Capital suscrito	27.909	27.909
Prima de emisión	564	564
Reserva de revalorización	684	684
Reserva legal	8.387	8.387
Reserva de consolidación	-	-
- De sociedades en integración global	16.850	14.970
- De sociedades puestas en equivalencia	(6.212)	(5.059)
Reserva por capital amortizado	16.774	16.774
Reserva voluntaria	25.378	23.255
Reserva por acciones propias	658	2.781
Diferencias de conversión	(13.523)	(13.583)
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(27.285)	(27.139)
Pérdidas y ganancias	2.095	640
<b>TOTAL</b>	<b>52.279</b>	<b>50.183</b>
<b>SOCIOS EXTERNOS</b>	<b>15.726</b>	<b>15.174</b>
<b>INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS</b>	<b>3.105</b>	<b>3.120</b>
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS</b>	<b>2.610</b>	<b>2.452</b>
<b>ACREDORES A LARGO PLAZO</b>		
Deudas con entidades de crédito	-	2.052
Otros acreedores	1.837	3.340
<b>TOTAL</b>	<b>1.837</b>	<b>5.392</b>
<b>ACREDORES A CORTO PLAZO</b>		
Deudas con entidades de crédito	17.788	25.222
Acreedores comerciales	56.023	63.950
Otras deudas no comerciales	24.485	24.741
- Administraciones Públicas	10.603	6.060
- Otras deudas	13.882	18.681
Ajustes por periodificación	26	181
<b>TOTAL</b>	<b>98.322</b>	<b>114.094</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>173.879</b>	<b>190.415</b>

## GRUPO AMPER

### Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas

Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003 (Cifras en miles de euros)

DEBE	2004	2003
<b>GASTOS</b>		
Aprovisionamientos:		
- Compras y variación de existencias de materias primas	138.018	138.005
Gastos de personal		
- Sueldos, salarios y asimilados	30.655	33.093
- Cargas sociales	5.887	8.375
Dotaciones para amortización de inmovilizado	3.707	4.566
Variación de las provisiones de circulante	(202)	446
Otros gastos de explotación	14.114	18.576
<b>BENEFICIOS DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>12.755</b>	<b>8.257</b>
Gastos financieros	2.746	4.224
Diferencias negativas de cambio	1.726	2.998
<b>RESULTADOS FINANCIEROS POSITIVOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Amortización Fondo de Comercio de Consolidación	2.280	2.328
<b>BENEFICIOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>12.225</b>	<b>5.261</b>
Gastos extraordinarios	4.428	9.070
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS POSITIVOS</b>	<b>-</b>	<b>891</b>
<b>BENEFICIOS CONSOLIDADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>9.538</b>	<b>6.152</b>
Impuesto sobre Sociedades	3.052	2.792
<b>BENEFICIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>6.486</b>	<b>3.360</b>
Resultado atribuido a socios externos	4.391	2.720
<b>BENEFICIO DEL EJERCICIO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE</b>	<b>2.095</b>	<b>640</b>

## GRUPO AMPER

### Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas

Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003 (Cifras en miles de euros)

HABER	2004	2003
<b>INGRESOS</b>		
Importe neto de la cifra de negocios	184.111	207.877
Variación de existencias	18.037	897
Trabajos realizados para el inmovilizado	2.417	2.342
Otros ingresos de explotación	369	202
<b>PÉRDIDAS DE EXPLOTACIÓN</b>		
Ingresos financieros	2.148	3.753
Diferencias positivas de cambio	1.394	1.742
<b>RESULTADOS FINANCIEROS NEGATIVOS</b>	<b>930</b>	<b>1.727</b>
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	2.680	1.059
<b>PÉRDIDAS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Beneficios procedentes del inmovilizado	26	4.946
Beneficios por operaciones con acciones propias	542	3.099
Ingresos extraordinarios	1.173	1.916
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS NEGATIVOS</b>	<b>2.687</b>	<b>-</b>
<b>PÉRDIDAS CONSOLIDADAS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PÉRDIDA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO ATRIBUIDA A LA SOCIEDAD DOMINANTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## GRUPO AMPER

### MEMORIA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO ANUAL 2004

#### 1. ACTIVIDAD DEL GRUPO AMPER.

Amper, S.A. (la Sociedad) se constituyó el 19 de enero de 1971, por transformación de la Sociedad Limitada Amper Radio, S.L., no habiendo modificado su denominación social desde la constitución. Su domicilio social se encuentra en la C/ Marconi, 3 (P.T.M.) de Tres Cantos – 28760 Madrid.

Su objeto social es la investigación, desarrollo, fabricación, reparación, comercialización, ingeniería, instalación y mantenimiento de sistemas y equipos de telecomunicación y electrónica y sus componentes, así como la adquisición, tenencia, administración, mediación, gravamen o disposición de toda clase de bienes muebles e inmuebles, acciones, participaciones sociales y valores mobiliarios en general.

Estas actividades son desarrolladas por la Sociedad, de modo directo, o indirectamente a través de sus sociedades filiales, formando, todas ellas, el Grupo Amper.

Las sociedades dependientes y asociadas junto con su actividad, domicilio social y fondos propios se incluyen en el ANEXO-I.

En el ANEXO-II se incluye el Balance de Situación al 31 de diciembre de 2004 y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de 2004 de Amper, S.A.

#### 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES.

##### a) Imagen fiel.

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y de sus sociedades dependientes, cuyas respectivas cuentas anuales son formuladas por los Administradores de cada sociedad de acuerdo con el Plan General de Contabilidad. Se han aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo Amper.

Estas cuentas anuales consolidadas, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas de Amper, S.A., estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Con fecha 22 de junio de 2004, la Junta General de Accionistas de Amper, S.A. aprobó las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2003 sin modificaciones.

##### b) Principios contables y comparación de la información.

El Grupo Amper presenta sus cuentas anuales consolidadas para el ejercicio 2004 adaptadas a la estructura establecida en el R.D. 1815/91 del 20 de diciembre, que contiene las normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas. Las respectivas cuentas anuales de las sociedades dependientes han sido preparadas por los Administradores de cada sociedad de acuerdo con los mismos principios y normas contables que los aplicados en la sociedad dominante.

De acuerdo con la legislación mercantil se deben presentar con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación consolidados, además de las cifras del ejercicio 2004 las correspondientes al ejercicio anterior. Durante el ejercicio 2004 se han producido diversas modificaciones en el perímetro de consolidación (véase apartado 2c). A efectos de comparabilidad de la información el único impacto relevante derivado de dichas modificaciones es la baja del 100% de la Sociedad Grupo STC, Sistemas, Telecomunicación y Control, S.A. que consolidaba por integración global hasta la fecha de su venta. Las magnitudes más significativas correspondientes a dicha Sociedad e integradas en los balances y cuentas de pérdidas y ganancias consolidados al 31 de diciembre de 2003 y 2004 son las siguientes:

	Miles de euros	
	31.12.2004	31.12.2003
Inmovilizado	-	254
Activos circulantes	-	5.486
Pasivos a corto plazo	-	6.222
Ventas	2.685	7.913
Resultado neto	(266)	(2.847)

**c) Bases y perímetro de consolidación.**

La consolidación se ha efectuado mediante el método de integración global para aquellas sociedades sobre las que se tiene un dominio efectivo por tener mayoría de votos en sus órganos de representación y dirección. En las sociedades en las que se posee influencia significativa pero no se tiene la mayoría de votos ni se gestiona conjuntamente, se ha aplicado el procedimiento de puesta en equivalencia. En todos los casos se parte de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2004 (Véase Anexo I).

Respecto al ejercicio precedente se han producido las siguientes modificaciones en el perímetro de consolidación :

Disolución el 3 de mayo de 2004 de la sociedad Amper Guatemala perteneciente a la sociedad Amper Soluciones, S.A. Esta sociedad consolidaba por integración global y su disolución no ha tenido ningún impacto en los estados financieros consolidados del Grupo Amper, ya que no tenía ni actividad ni contenido.

Venta el 11 de junio de 2004 por la empresa Amper Soluciones, S.A. del 51% que poseía en la sociedad Grupo STC, Sistemas, Telecomunicación y Control, S.A. Esta sociedad consolidaba hasta la fecha de su venta por integración global (Véase Nota 2b).

Liquidación el 1 de diciembre de 2004 por cese de la actividad de la sociedad Amper Perú, S.A. Esta sociedad, domiciliada en Perú, pertenecía 100% a la sociedad Amper Soluciones, S.A. y consolidaba por integración global. Su impacto en el consolidado del Grupo era poco significativo.

El 21 de septiembre de 2004 la sociedad Dominio Diez, S.A., sociedad 100% de Hemisferio Norte, S.A., cambió su denominación social por la de Amper Medidata, S.A.



#### Homogeneización:

Homogeneización temporal: Todas las cuentas de la Sociedades del Grupo se cerraron el 31 de diciembre de 2004.

Homogeneización valorativa: Los elementos del activo y pasivo, así como los ingresos y gastos de las Sociedades del Grupo han sido valorados uniformemente y siguiendo los principios y normas de valoración establecidos en el Código de Comercio, Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas y Plan General Contable.

Los saldos y transacciones significativas mantenidos entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. La participación de terceros en el patrimonio y en los resultados consolidados del ejercicio se presentan en los epígrafes "Socios externos" y "Resultado atribuido a socios externos" del Balance de Situación y Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidados, respectivamente.

Los estados financieros de las sociedades ubicadas en el extranjero han sido valorados en euros aplicando el criterio de convertir los activos y pasivos al tipo de cambio de cierre, el capital y las reservas al tipo de cambio histórico, y los ingresos y gastos al tipo de cambio medio del año. La diferencia resultante entre la conversión con los anteriores criterios y el tipo de cambio de cierre se incluye en el epígrafe "Diferencias de conversión".

### 3. PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se somete a la aprobación de la Junta General de Accionistas de Amper, S.A. la siguiente distribución de resultados individuales de la Sociedad dominante:

	Miles de euros
Base de Reparto	
Pérdidas del ejercicio de Amper, S.A.	(5.313)
Distribución	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(5.313)
<b>TOTAL</b>	<b>(5.313)</b>

### 4. NORMAS DE VALORACIÓN.

Los criterios contables aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas adjuntas son los siguientes:

#### a) Gastos de establecimiento.

Corresponden fundamentalmente a gastos de ampliación de capital y se presentan netos de su amortización, la cual se efectúa linealmente en un plazo máximo de cinco años.

#### b) Inmovilizaciones inmateriales.

#### Gastos de investigación y desarrollo.

Los gastos de investigación y desarrollo están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, la Dirección del Grupo tiene motivos fundados para confiar en el éxito técnico y en la rentabilidad económico-comercial de dichos proyectos. Estos gastos se contabilizan, cuando se incurren, por su precio de adquisición o coste de producción y se amortizan siguiendo un método lineal en un plazo de 3 años.

**Aplicaciones informáticas, concesiones, patentes, licencias, marcas y similares.**

Se valoran al coste de adquisición, amortizándose linealmente en un plazo máximo de cinco años.

**c) Inmovilizaciones materiales.**

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se encuentran valorados a su precio de adquisición, más las regularizaciones y actualizaciones legales aplicadas y minorado por las correspondientes provisiones por depreciación cuando el valor de mercado es inferior al coste. El precio de adquisición incluye los gastos adicionales que se producen necesariamente hasta la puesta en condiciones de funcionamiento del bien.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento son cargados directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los gastos de ampliación o mejora que dan lugar a una mayor duración del bien son capitalizados como mayor valor del mismo.

La dotación anual a la amortización se calcula por el método lineal, aplicando coeficientes específicos para cada cuenta, de acuerdo con la vida útil estimada de los diferentes bienes. Los coeficientes utilizados son:

Terrenos y construcciones	2,5% - 10,0%
Instalaciones técnicas y maquinaria	8,0% - 20,0%
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	8,0% - 10,0%
Otro inmovilizado	15,4% - 25,0%

**d) Inmovilizaciones financieras.**

Las participaciones accionariales no consolidadas por integración global se presentan valoradas por el método de puesta en equivalencia. Otras inversiones financieras no consolidadas, por no ser significativas, se contabilizan al coste de adquisición o al valor de mercado (valor teórico contable), el menor.

Las inversiones financieras temporales se valoran al coste de adquisición o valor de mercado el menor.

**e) Fondo de comercio de consolidación.**

Como consecuencia de la consolidación, se pone de manifiesto una diferencia positiva de consolidación entre el valor de adquisición de determinadas participaciones y la parte proporcional de las mismas en los fondos propios de las sociedades dependientes en la fecha de adquisición. Estas diferencias se registran en el epígrafe "Fondo de comercio" del balance de situación consolidado adjunto.

El Fondo de Comercio está siendo amortizado linealmente en un periodo de 15 años y la recuperación del mismo se basa en el cumplimiento de los planes de negocio elaborados por el Grupo.

**f) Existencias.**

Las existencias están valoradas al menor entre su coste y su valor de mercado. Las materias primas se valoran al coste promedio de adquisición; la obra en curso y los productos terminados incluyen el coste de materiales, mano de obra directa e indirecta y gastos de fabricación. Se realizan provisiones por obsolescencia en función de la antigüedad y rotación de los materiales para recoger su depreciación efectiva.

Determinadas sociedades del Grupo, fundamentalmente Amper Soluciones, Amper Programas y Amper Sistemas, siguen el criterio de reconocimiento de ingresos en función del grado de avance de los diferentes contratos por adecuarse mejor dicho criterio a las características de sus operaciones. El epígrafe "Clientes por ventas y prestación de servicios" del balance de situación consolidado adjunto incluye 526 miles de euros en concepto de clientes pendientes de facturar, derivados de la aplicación del criterio antes mencionado.

**g) Deudores.**

Los créditos de Clientes, Administraciones Públicas y Otros Deudores están expresados a su valor nominal, habiéndose dotado las correspondientes provisiones sobre clientes y deudores por las posibles pérdidas por insolvencia o morosidad.

**h) Subvenciones oficiales.**

Las subvenciones de capital se obtienen por inversiones en inmovilizado material e inmaterial y se imputan a cuentas de ingresos en la misma proporción que se amortizan los elementos subvencionados.

Las subvenciones a la explotación se imputan al resultado del ejercicio en que se conceden.

**i) Provisiones para riesgos y gastos.**

Las provisiones para riesgos y gastos corresponden al importe estimado para hacer frente a responsabilidades probables o ciertas y a gastos nacidos de litigios en curso y obligaciones pendientes, avales u otras garantías similares a cargo de las sociedades.

**j) Impuesto sobre Sociedades.**

El Impuesto sobre Sociedades se calcula en función del resultado del ejercicio y de las diferencias existentes entre el resultado contable antes de impuestos y el resultado fiscal (base imponible del impuesto), y distinguiendo en éstas su carácter de "permanentes" o "temporales", a efectos de determinar el Gasto por Impuesto del ejercicio.

Para el cálculo del resultado fiscal consolidado se tiene en cuenta el que resulta de la declaración del Grupo de Consolidación Fiscal 31/90, al que se añade el efecto correspondiente por las restantes Sociedades no integradas en el Grupo Fiscal de Consolidación.

En el ejercicio 2004 forman parte del Grupo Fiscal de Consolidación nº 31/90, las siguientes Sociedades:

- AMPER , S.A.
- AMPER Soluciones, S.A.
- AMPER Tecnologías, S.A.
- AMPER Sistemas, S.A.
- Sociedad Anónima de Finanzas y Telecomunicación
- Sociedad Anónima de Mediación y Promoción
- Hemisferio Norte, S.A.
- AMPER Medidata, S.A. (antes Dominio Díez, S.A.)

**k) Ingresos y gastos.**

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, siguiendo el principio de prudencia, únicamente se contabilizan los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos previsibles y las pérdidas se contabilizan tan pronto como son conocidos.

**l) Clasificación corto/largo plazo.**

Los activos y pasivos cuya fecha de vencimiento, contada a partir de la fecha del balance de situación, es superior a 12 meses, se clasifican como largo plazo. El resto de activos y pasivos se clasifican a corto plazo.

**m) Indemnizaciones por despido.**

De acuerdo con la legislación laboral vigente, las sociedades están obligadas al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescindan sus relaciones laborales. En las cuentas anuales consolidadas adjuntas, dentro del epígrafe "Otras deudas" se ha registrado la correspondiente provisión por este concepto (Véase Nota 19).

**n) Transacciones en moneda extranjera.**

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan al cambio vigente a la fecha de la operación que da origen a las mismas, ajustándose los saldos de las cuentas en moneda extranjera al tipo de cambio vigente al finalizar el ejercicio. Al tener saldos en monedas de carácter homogéneo y con vencimientos similares, si la conversión genera un saldo neto de pérdida, ésta se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias, y se difiere hasta su realización si es beneficio, en la medida en que no se hayan reconocido diferencias en cambio negativas por igual o superior importe.

**o) Acciones propias.**

Las acciones propias, al estar destinadas a la venta en el curso de las operaciones ordinarias de autocartera, se valoran a su coste de adquisición o a su valor de mercado, si este último fuese menor. Como valor de mercado se considera la cotización oficial media del último trimestre del ejercicio o la cotización al cierre, la que resulte inferior.

**5. GASTOS DE ESTABLECIMIENTO.**

Los movimientos de este epígrafe durante el ejercicio 2004 son los siguientes:

		Miles de euros
Saldo inicial		538
Adiciones		160
Ajustes y reclasificaciones		(130)
Amortización del período		(242)
<b>SALDO FINAL</b>		<b>326</b>

**6. INMOVILIZACIONES INMATERIALES.**

Los movimientos de este epígrafe durante el ejercicio 2004 han sido los siguientes (en miles de euros):

	I+D	Propiedad Industrial	Aplicac. Inform.	Total
<b>COSTE</b>				
Saldo inicial	22.254	1.681	3.615	27.550
Adiciones	2.091	-	234	2.325
Retiros	(107)	-	(876)	(983)
Saldo final	24.238	1.681	2.973	28.892
<b>AMORTIZACIÓN</b>				
Saldo inicial	20.632	1.668	3.068	25.368
Adiciones	1.622	13	230	1.865
Retiros	(106)	-	(803)	(909)
Saldo final	22.148	1.681	2.495	26.324
<b>VALOR NETO</b>	<b>2.090</b>	<b>-</b>	<b>478</b>	<b>2.568</b>



**Información Económica y Financiera del Grupo AMPER**  
[CUENTAS ANUALES DEL GRUPO AMPER]

**7. INMOVILIZACIONES MATERIALES.**

Las cuentas que recoge el epígrafe de inmovilizaciones materiales y su movimiento durante el ejercicio 2004 son los siguientes (en miles de euros):

	Terrenos v . construcciones	Instalaciones técnicas v . maquinaria	Otras inst. utiliaje v . mobilario	Otro inmov. Material	Total
<b>COSTE</b>					
Saldo inicial	1.716	3.571	16.044	9.352	30.683
Adiciones	81	71	287	985	1.424
Retiros	-	(707)	(839)	(4.256)	(5.802)
Traspasos y reclasificaciones	107	-	472	(308)	271
Saldo final	1.904	2.935	15.964	5.773	26.576
<b>AMORTIZACIÓN</b>					
Saldo inicial	3	2.690	13.253	7.125	23.071
Adiciones	182	150	645	623	1.600
Retiros	-	(707)	(636)	(3.611)	(4.954)
Traspasos y reclasificaciones	218	(140)	5	81	164
Saldo final	403	1.993	13.267	4.218	19.881
<b>VALOR NETO</b>	<b>1.501</b>	<b>942</b>	<b>2.697</b>	<b>1.555</b>	<b>6.695</b>

Los retiros registrados en el ejercicio corresponden, básicamente, a baja de activos en desuso y obsoletos, fundamentalmente equipos para el proceso de la información, elementos de transporte e instalaciones varias.

El inmovilizado no afecto a la explotación es escasamente significativo.

Los bienes totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2004 ascienden a 10.396 miles de euros aproximadamente.

A 31 de diciembre de 1996 se procedió a actualizar los bienes del inmovilizado material de las principales sociedades del Grupo, de acuerdo con el Real Decreto-Ley de 7 de junio de 1996. A 31 de diciembre de 2004, el valor neto por dicha actualización no es significativo.

Existen pólizas de seguros que dan una cobertura suficiente a los posibles riesgos sobre los inmovilizados afectos a la explotación.

## 8. INMOVILIZACIONES FINANCIERAS.

El movimiento del epígrafe "Participaciones puestas en equivalencia" durante el ejercicio ha sido el siguiente (en miles de euros):

Sociedad	% Participación directa	Saldo Inicial	Ampliac. Capital	Participación en beneficios	Dividendo cobrado	Saldo final
Telcel	35,00	2.425	-	2.680	(1.747)	3.358
Marco Polo	4,38	3.453	-	-	-	3.453
Finaves	6,25	137	-	-	-	137
Teima Audiotex	31,99	236	385	-	-	621
<b>TOTAL</b>		<b>6.251</b>	<b>385</b>	<b>2.680</b>	<b>(1.747)</b>	<b>7.569</b>

La información relacionada con estas Sociedades se detalla en el cuadro del Anexo I.

El epígrafe de "Otras inmovilizaciones financieras" por 2.364 miles de euros, corresponde a fianzas y depósitos constituidos por las empresas del Grupo en su actividad normal. A 31 de diciembre de 2003 este epígrafe incluía participaciones en filiales sin actividad y que han sido dadas de baja definitivamente en el ejercicio 2004 por importe de 1.943 miles de euros totalmente provisionados. El movimiento de la partida de otras inmovilizaciones financieras durante el ejercicio 2004 ha sido el siguiente:

Miles de euros	
Saldo inicial	4.200
Fianzas y depósitos constituidos	194
Fianzas y depósitos recuperados	(87)
Bajas de participaciones	(1.943)
<b>Saldo final</b>	<b>2.364</b>

En el epígrafe "Provisiones" se recogen correcciones valorativas de las inversiones en Finaves (137 miles de euros), Teima Audiotex (621 miles de euros) y Marco Polo (1.953 miles de euros). El movimiento de esta cuenta durante el ejercicio 2004 ha sido el siguiente:

Miles de euros	
Saldo inicial	(4.269)
Dotaciones	(385)
Baja de participaciones	1.943
<b>Saldo final</b>	<b>(2.711)</b>



**Información Económica y Financiera del Grupo AMPER**  
**[CUENTAS ANUALES DEL GRUPO AMPER]**

## 9. DEUDORES A LARGO PLAZO

El movimiento y el detalle de este epígrafe son los siguientes :

	Miles de euros
<b>Movimientos:</b>	
Saldo inicial	13.639
Adiciones	600
Retiros	(747)
Traspaso a corto plazo	(2.112)
<b>Saldo final</b>	<b>11.380</b>

	Miles de euros
<b>Detalle:</b>	
Cuenta a cobrar Hacienda Pública Brasileña	3.612
Crédito fiscal	7.168
Otras cuentas a cobrar	600
<b>Saldo final</b>	<b>11.380</b>

### a) Cuenta a cobrar Hacienda Pública Brasileña.

La mayor parte de esta cuenta (2.812 miles de euros) corresponde al crédito fiscal a cobrar a la Hacienda Pública Brasileña como consecuencia de la deducibilidad del fondo de comercio de Medidata Informática, S.A. (Véase nota 16).

### b) Crédito fiscal.

Esta cuenta proviene de ejercicios anteriores y su saldo a 31 de diciembre de 2004 corresponde a una parte del crédito fiscal disponible por el Grupo Fiscal (véase nota 20) por la posibilidad de compensar en el futuro diferencias temporales y bases imponibles negativas con resultados contables positivos que, con razonable seguridad, se esperan obtener por el Grupo Fiscal de consolidación en los próximos ejercicios.

Considerando las decisiones adoptadas en el Plan Estratégico aprobado por el Consejo de Administración de Amper, S.A. para los próximos tres años (Véase el apartado "Perspectivas de Futuro" del Informe de Gestión adjunto) y los resultados previstos en los próximos diez años, los Administradores consideran que los resultados futuros del Grupo Fiscal permitirán recuperar la totalidad del crédito fiscal activado antes indicado, en los plazos legales establecidos al efecto.

**10. FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN.**

El saldo de esta partida a 31 de diciembre de 2004 corresponde al fondo de comercio generado en la adquisición en ejercicios anteriores de Medidata Informática, S.A.

El movimiento habido en este epígrafe durante el ejercicio 2004 ha sido el siguiente (en miles de euros):

	Saldo inicial	Amortización periodo	Saldo final
Medidata Informática, S.A.	27.373	(2.280)	25.093

**11. TRANSACCIONES Y SALDOS CON EMPRESAS ASOCIADAS.**

Las transacciones más importantes realizadas durante el ejercicio 2004 con las empresas asociadas y los saldos pendientes a 31 de diciembre de 2004 son los siguientes (en miles de euros):

Sociedad	Ventas e Ingresos	Cuentas a cobrar
Telcel	164	14
<b>TOTAL</b>	<b>164</b>	<b>14</b>

**12. EXISTENCIAS.**

El detalle de las existencias del Grupo Amper a 31 de diciembre de 2004 es el siguiente (en miles de euros):

	TOTAL
Comerciales y terminados	8.705
Productos en curso	16.539
Materias primas y otros	7.840
Anticipos a proveedores	883
Provisiones	(3.645)
<b>TOTAL</b>	<b>30.322</b>



## Información Económica y Financiera del Grupo AMPER [CUENTAS ANUALES DEL GRUPO AMPER]

### 13. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES.

En este epígrafe se incluyen 6.065 miles de euros de depósitos en USD, provenientes de filiales en el extranjero. También se incluyen 17.411 miles de euros correspondientes a inversiones en Deuda del Estado (Repos) que devengan un tipo de interés anual del 2,0%. El resto corresponde fundamentalmente a operaciones de inversión en valores mobiliarios.

### 14. FONDOS PROPIOS.

El movimiento de las distintas cuentas que componen este epígrafe durante el ejercicio 2004 ha sido el siguiente (en miles de euros):

	Saldo Inicial	Aplicación resultado 2003	Otros movimientos 2004	Saldo final
				2004
Capital suscrito	27.909	-	-	27.909
Prima de emisión	564	-	-	564
Reserva de revalorización	684	-	-	684
Reserva legal	8.387	-	-	8.387
Reservas de consolidación:				
De Sociedades consolidadas por integración global	14.970	1.939	(59)	16.850
De Sociedades puestas en equivalencia	(5.059)	(1.153)	-	(6.212)
Reserva capital amortizado	16.774	-	-	16.774
Reserva voluntaria	23.255	-	2.123	25.378
Reserva por acciones propias	2.781	-	(2.123)	658
Diferencias de conversión	(13.583)	-	60	(13.523)
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(27.139)	(146)	-	(27.285)
Resultados del ejercicio	640	(640)	2.095	2.095
<b>TOTAL</b>	<b>50.183</b>	<b>-</b>	<b>2.096</b>	<b>52.279</b>

El detalle de la reserva de consolidación a 31 de diciembre de 2004 de las principales sociedades del Grupo es el siguiente:

	Miles de euros
Medidata	5.250
Amper Programas	4.279
Safitel	1.448
Amper Sistemas	(1.098)
Amper Tecnologías	(4.508)
Amper Soluciones	13.172
Hemisferio Norte	11.423
Amper do Brasil	(12.349)
Otras sociedades consolidadas por integración global	(767)
De sociedades puestas en equivalencia	(6.212)
<b>Total</b>	<b>10.638</b>

**Capital suscrito.**

El capital social de Amper, S.A. a 31 de diciembre de 2004 está compuesto por 27.909.166 acciones ordinarias, nominativas, de un euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Todas las acciones constitutivas del capital gozan de los mismos derechos y están admitidas a cotización oficial en Bolsa en el segmento especial de negociación denominado "Nuevo Mercado" creado por O.M. de 22 de diciembre de 1999, siendo su cotización al cierre del ejercicio de 4,02 euros.

A 31 de diciembre de 2004, no hay ningún accionista con un porcentaje superior al 10% del Capital Social de la Sociedad.

**Prima de emisión.**

El texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar capital y no establece restricción específica alguna, en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

**Reserva de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996.**

De acuerdo con el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, sobre medidas urgentes de carácter fiscal y de fomento y liberalización de la actividad económica, las Sociedades del Grupo actualizaron sus elementos patrimoniales del inmovilizado material.

El plazo para efectuar la comprobación por parte de la Inspección de los Tributos era de tres años a contar desde el 31 de diciembre de 1996. Una vez transcurrido dicho plazo este saldo puede destinarse a compensar pérdidas, o bien a ampliar el capital social. Podrá destinarse a Reservas de libre disposición transcurridos 10 años.

El saldo de la cuenta de Reserva de revalorización, no podrá ser distribuido, directa o indirectamente, hasta que la plusvalía haya sido realizada.

**Reserva legal.**

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.

Salvo para esta finalidad, y mientras no supere el 20% del capital social, la reserva legal sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Adicionalmente a los 8.387 miles de euros de Reserva Legal de la Sociedad dominante, existen 3.788 miles de euros de Reservas Legales en las sociedades del Grupo que consolidan por integración global.

**Reserva por Capital Amortizado.**

Esta reserva sólo será disponible con las mismas condiciones exigidas para la reducción del Capital Social.

**Reserva para acciones propias.**

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, cuando una Sociedad adquiere acciones propias, establecerá en el pasivo una reserva indisponible equivalente al importe neto de las acciones propias computado en el activo. Esta reserva deberá mantenerse en tanto las acciones no sean enajenadas o amortizadas.

Al 31 de diciembre de 2004, la Sociedad tenía en cartera 163.589 acciones propias por un valor nominal de 163.589 euros, adquiridas al precio medio de 7,97 euros por acción, dotándose una provisión por depreciación de 3,95 euros por acción. El importe de la reserva por acciones propias dotada a tal efecto, asciende a 658 miles de euros.

## 15. SOCIOS EXTERNOS.

El movimiento de este epígrafe en el ejercicio 2004 es el siguiente (en miles de euros):

Sociedad	Saldo inicial	Participación resultados	Dividendos y otros	Saldo final
- Thales, S.A. (A.Programas)	8.705	2.403	(2.015)	9.093
- Socios en Medidata	6.469	1.993	(1.831)	6.631
- Socios en Visual Plan	-	(5)	7	2
<b>TOTAL</b>	<b>15.174</b>	<b>4.391</b>	<b>(3.839)</b>	<b>15.726</b>

En el epígrafe socios externos en Medidata se incluyen las remuneraciones que esta Sociedad concede a sus socios fundadores.

## 16. INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS.

La práctica totalidad del importe de este epígrafe (2.812 miles de euros) corresponde al ingreso a percibir en los próximos ejercicios por la deducción futura en Medidata Informática, S.A. de la amortización del fondo de comercio fiscalmente deducible en esta sociedad (Véase nota 9).

## 17. PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS.

El movimiento de este epígrafe durante el ejercicio de 2004 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo inicial	2.452
Dotaciones	652
Reversiones	(494)
<b>Saldo Final</b>	<b>2.610</b>

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales están en curso determinados procedimientos judiciales relacionados con contenidos derivados de procesos de desinversiones realizadas en el pasado. En base a estas circunstancias, el Grupo tiene registradas provisiones para cubrir los riesgos que pudieran ponerse de manifiesto en el futuro.

Por otro lado, con fecha 15 de marzo de 2004 la sociedad colombiana Cable Andino, S.A. formuló una demanda ejecutiva contra Amper, S.A. por un supuesto incumplimiento de contrato, reclamando un importe de 17 millones de dólares, más intereses sobre la que ha recaído en Colombia sentencia estimatoria. A juicio de los Administradores y de los asesores jurídicos independientes de la Sociedad, y una vez analizada la base jurídica de dicha demanda y de la sentencia dictada en Colombia al respecto, no deben derivarse responsabilidades económicas para Amper, S.A. ni en Colombia, al ya no tener bienes en este país sobre los que ejecutar la sentencia, ni en el caso de que eventualmente se intentara su ejecución en España, al disponer de suficientes y fundados argumentos jurídicos de oposición.

**18. DEUDAS CON ENTIDADES DE CREDITO.**

A 31 de diciembre de 2004 la totalidad de las deudas con entidades de crédito son a corto plazo y ascienden a 17.788 miles de euros, según el siguiente detalle (en miles de euros):

2005	
Créditos dispuestos	16.672
Deudas por factoring	1.116
<b>TOTAL</b>	<b>17.788</b>

Estas deudas devengan un tipo de interés medio de Euribor +0,75.

A 31 de diciembre de 2004 los créditos bancarios no dispuestos ascienden a 20.557 miles de euros.

**19. OTRAS DEUDAS NO COMERCIALES Y ADMINISTRACIONES PÚBLICAS.**

El detalle de estas partidas a 31 de diciembre de 2004 es el siguiente:

Miles de euros	
<b>Administraciones Públicas</b>	
IVA	3.890
I.R.P.F.	789
Seguridad Social	1.475
Subvenciones reintegrables	656
Otros impuestos y contribuciones sociales (empresas extranjeras)	3.151
Varios	642
<b>Total Administraciones Públicas</b>	<b>10.603</b>
<b>Otras Deudas</b>	
Remuneraciones pendientes de pago	3.822
Provisiones por revisiones de precios y garantías	5.038
Provisiones para operaciones de tráfico	4.740
Provisiones para indemnizaciones	220
Otras	62
<b>Total Otras Deudas</b>	<b>13.882</b>
<b>TOTAL</b>	<b>24.485</b>



## Información Económica y Financiera del Grupo AMPER [CUENTAS ANUALES DEL GRUPO AMPER]

### 20. SITUACIÓN FISCAL.

La mayoría de las Sociedades del Grupo Amper tributa en el Impuesto sobre Sociedades acogidas al Régimen de Consolidación Fiscal formando parte del Grupo de Consolidación 31/90.

La conciliación entre el resultado contable del ejercicio y la Base Imponible (resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades del Grupo Fiscal de consolidación es la siguiente (en miles de euros):

	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable consolidado del ejercicio			2.095
Diferencias Permanentes de consolidación			(8.509)
Diferencias Temporales			(4.535)
- De las Sociedades individuales	5.914	(13.348)	
- De los ajustes por consolidación	2.899		
<b>Base Imponible atribuible al Grupo fiscal</b>			<b>(10.949)</b>

Los aumentos por diferencias temporales provienen fundamentalmente de provisiones de cartera no deducibles.

Las disminuciones por diferencias temporales se corresponden básicamente con reversiones de provisiones cuya dotación no fue considerada deducible en ejercicios anteriores.

El gasto del Impuesto sobre Sociedades del Grupo se ha devengado por Sociedades que tributan bajo el régimen individual del Impuesto sobre Sociedades y que, por lo tanto, no forman parte del Grupo de Consolidación Fiscal 31/90. La composición del Gasto por Impuesto sobre Sociedades devengado en el ejercicio 2004 es la siguiente:

	Miles de euros
Impuesto sobre Sociedades español (Amper Programas)	1.599
Impuestos devengados en el extranjero (Medidata)	1.453
<b>Total Gasto Impuesto sobre Sociedades</b>	<b>3.052</b>

En el ejercicio 2001 el Grupo Fiscal de Consolidación se acogió al beneficio de la deducción por reinversión. La renta acogida a dicha deducción ascendió a 69 millones de euros, aproximadamente. El Grupo fiscal de Consolidación completó en los ejercicios 1999 y 2001 el compromiso de reinversión adquirido en los ejercicios 1996 y 1998, respectivamente, en elementos del inmovilizado material, inmaterial y en participaciones no inferiores al 5% del capital social o de fondos propios de otras entidades.

De acuerdo con la normativa fiscal vigente, las bases imponibles negativas generadas en un ejercicio pueden compensarse en un plazo de quince años inmediatos y sucesivos desde el año de su generación. Las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores pendientes de compensación, antes de la liquidación correspondiente al ejercicio 2004, son las siguientes (en miles de euros):

	1993	1994	1996	1999	2000	2002	2003	TOTAL
Grupo Fiscal 31/90	8.020	-	3.414	11.794	10.067	26.206	14.006	73.507
AMPER Tecnologías	31.865	11.630	-	-	-	-	-	43.495
AMPER Soluciones	5.466	2.093	-	-	-	-	-	7.559

Asimismo, el Grupo Fiscal de Consolidación tiene pendientes de aplicar, antes de la liquidación del ejercicio 2004, las siguientes deducciones en cuota:

	Miles de euros
1997	746
1998	932
1999	1.464
2000	3.632
2001	15.089
2002	2.423
2003	1.129
<b>Total</b>	<b>25.415</b>

En el ejercicio 2002 finalizó la Inspección de Tributos realizada a la Sociedad dominante del Grupo y a la mayoría de las Sociedades del mismo, sin que de la misma se hayan derivado pasivos fiscales por importe significativo, respecto de los siguientes impuestos y ejercicios:

Impuesto sobre Sociedades	1996 a 1998
Impuesto sobre el Valor Añadido	1997 y 1998
Retenciones a Cuenta del IRPF	1997 a 1999

El resto de los ejercicios, hasta el 2004, permanecen abiertos a inspección fiscal para los principales impuestos que son de aplicación a las Sociedades que componen el Grupo. En opinión de la Dirección del mismo, no existen contingencias por importes significativos que pudieran derivarse de la revisión de los años abiertos a inspección.

## 21. GARANTÍAS Y OTRAS COMPROMISOS.

A 31 de diciembre de 2004 las garantías prestadas a las sociedades del Grupo por entidades financieras, a fin de asegurar el cumplimiento de sus compromisos ante terceros, ascendían a 35.385 miles de euros. El Grupo considera que no se producirá ningún pasivo significativo como consecuencia de dichas garantías.

En relación con Medidata Informática, S.A., la Sociedad tiene acordada una opción de compra para Amper, S.A. y a su vez una opción de venta para los actuales socios minoritarios sobre un 13,96% de participación, que podrían ser ejercidas hasta el 31.03.06 por Amper, S.A. y hasta el 26.05.06 por los socios minoritarios y cuyo precio se determinará en función de un valor base ajustado parcialmente por el índice general de precios de mercado aplicable en Brasil más las reservas generadas por la compañía desde el 26 de enero de 2002, entre el número total de acciones de la sociedad.

## 22. INGRESOS Y GASTOS.

La distribución por actividad y mercado del importe neto de la cifra de negocios consolidada es la siguiente (en miles de euros):

Actividad	2004	2003
Grupo Telefónica	57.396	64.439
Otros operadores de Telecomunicación	3.023	6.161
Sector público	77.279	83.682
Sector privado	46.413	53.595
<b>TOTAL</b>	<b>184.111</b>	<b>207.877</b>
Mercado interior	125.582	150.415
Mercado exterior	58.529	57.462
<b>TOTAL</b>	<b>184.111</b>	<b>207.877</b>

Las sociedades del Grupo realizan operaciones con el Grupo Telefónica en las condiciones establecidas entre las partes. Durante el ejercicio 2004 las ventas realizadas al Grupo Telefónica han ascendido a 57.396 miles de euros, lo que representa el 31,17% de la facturación consolidada, frente al 31,00% en el ejercicio 2003. El importe de las cuentas a cobrar a este Grupo a 31 de diciembre de 2004 asciende a 3.370 miles de euros.

Las transacciones realizadas en moneda extranjera corresponden básicamente a las ventas en el mercado exterior, indicadas en el cuadro anterior y se han realizado, fundamentalmente, en reales brasileños.

Las principales contribuciones de las sociedades del Grupo al resultado consolidado atribuible a la Sociedad Dominante son las siguientes:

Sociedad	Miles de euros
Medidata	2.862
Amper Programas	2.502
Amper Sistemas	1.387
Amper Soluciones	1.080
Amper Tecnologías	314
Grupo S.T.C. (vendida en 2004)	(271)
SAMP	(691)
Amper, S.A.	(5.437)
Resultado sociedades puestas en equivalencia	2.680
Otras sociedades consolidadas por integración global	(2.331)
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE</b>	<b>2.095</b>

**23. RESULTADOS EXTRAORDINARIOS.**

La composición del resultado extraordinario neto es la siguiente:

	Miles de euros
<b>Ingresos:</b>	
Beneficios por operaciones con acciones propias	542
Reversión provisión riesgos y gastos (Véase Nota 17)	494
Beneficios procedentes del inmovilizado	26
Otros resultados extraordinarios positivos	679
<b>Gastos:</b>	
Ejecución avales	(290)
Reclamaciones y regularización	(404)
Gastos por nuevas inversiones	(450)
Gastos por adaptación plantilla	(653)
Gastos por desestimiento licencias ampliación edificios	(923)
Cierre actividades en el exterior	(977)
Otros resultados extraordinarios negativos	(731)
<b>TOTAL</b>	<b>(2.687)</b>

**24. PERSONAL.**

El número de empleados, a 31 de diciembre de 2004 y de 2003, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

	31 diciembre de 2004	31 diciembre de 2003
Directores	37	37
Titulados superiores	154	149
Titulados medios	169	155
Personal administrativo	95	94
Personal obrero	220	294
<b>TOTAL</b>	<b>675</b>	<b>729</b>



## **Información Económica y Financiera del Grupo AMPER** [CUENTAS ANUALES DEL GRUPO AMPER]

### **25. ASPECTOS MEDIOAMBIENTALES.**

A lo largo del ejercicio 2004 los gastos incurridos por el Grupo Amper a través de sus sociedades participadas, para garantizar la protección y mejora del medio ambiente, no son significativos, habiéndose registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La Sociedad tiene identificada y descrita la situación medioambiental de las instalaciones y actividades que desarrolla en lo referente a:

Legislación medioambiental aplicable.

Aspectos medioambientales y sus impactos asociados.

Procedimientos y prácticas de gestión medioambientales utilizados.

Incidentes acaecidos y casos de no-conformidad.

Situación actual de la gestión medioambiental en el contexto de los requerimientos de la norma de referencia ISO 14001.

En base a lo anterior, los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a 31 de diciembre de 2004 a provisiones de riesgos y gastos de carácter medioambiental.

### **26. OTRA INFORMACIÓN.**

Las remuneraciones satisfechas durante el ejercicio al conjunto de los miembros del Consejo de Administración de Amper, S.A., han sido de 1.231 miles de euros, de los que 358 miles de euros corresponden a atenciones estatutarias y 873 miles de euros a sueldos y salarios, honorarios profesionales y seguros de vida y de enfermedad.

No existen dotaciones a Fondos de Pensiones, ni avales, ni opciones sobre acciones, ni préstamos concedidos a los miembros del Consejo de Administración.

De conformidad con lo establecido en el artículo 127 ter.4 de la ley de Sociedades Anónimas, introducido por la Ley 26/2003, de 17 de julio, por la que se modifica la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, y el texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas, a continuación se señalan los Administradores de la Sociedad que al 31 de diciembre de 2004 ostentan participación y/o desempeñan cargo o función como empleado o de cualquier otra forma en sociedades, distintas de las del Grupo Amper, que realizan directamente o controlan o participan sustancialmente en otras que realizan actividades idénticas o análogas o complementarias a las que constituyen el objeto social de Amper, S.A.:

Nombre	Compañía	Cargo	Participación
Enrique Used Aznar	Telefónica, S.A.	Consejero	-
	Terra Networks, S.A.	Consejero	-
	Telecomunicações de		
	Sao Paulo S/A – Telesp	Consejero	-
	Telefónica del Perú,S.A.	Consejero	-
	Telefónica Internacional, S.A.		
	TISA	Consejero	
Jaime Espinosa de los Monteros	Ninguna	Ninguno	-
José Fco. Mateu Isturiz	Terra Networks, S.A.	Secretario General	-
Manuel Márquez Dorsch	Ninguna	Ninguno	-
Luís Solera Gutiérrez	TECNOCOM Telecomunicaciones	Presidente y	
	y Energia, S.A.	Consejero Delegado	7,978%
Carlos Mira Martín	Ninguna	Ninguno	-
Rafael Lozano González	Ninguna	Ninguno	-
Francisco de Bergia González	Telefónica,S.A.	Director General	0,0036%
Luís Solana Madariaga	Ninguna	Ninguno	-
José Antonio Plana Castellví			
(En representación de Hemisferio Norte, S.A.)	Ninguna	Ninguno	-
Leonardo Sánchez-Heredero Álvarez	TECNOCOM Telecomunicaciones		
	y Energia, S.A. (*)	Consejero	-

(\*) Esta participación se ostenta de forma indirecta a través de la Sociedad PROMOCIONES KEOPS, S.A.

Los honorarios relativos a servicios de auditoría de cuentas prestados durante el ejercicio 2004 a las distintas sociedades que componen el Grupo Amper por el auditor principal, han ascendido a 154 miles de euros. No se han satisfecho honorarios por este mismo concepto a otros auditores.

Adicionalmente los honorarios contratados con el auditor principal y sociedades vinculadas derivados de otros servicios profesionales han ascendido a 62 miles de euros.



## 27. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

De acuerdo con el reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, todas las sociedades que se ríjan por el Derecho de un estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valoren cotizan en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deberán presentar sus cuentas consolidadas de los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2005, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que hayan sido convalidadas por la Unión Europea a la fecha de 31 de diciembre de 2005. Conforme a la aplicación de éste Reglamento, el Grupo vendrá obligado a presentar sus cuentas consolidadas del ejercicio 2005 de acuerdo con las NIIF convalidadas por la Unión Europea. En nuestro país, la obligación de presentar cuentas anuales consolidadas bajo NIIF aprobadas en Europa, ha sido regulado en la disposición final undécima de la Ley 62/2003, de 30 de diciembre, de medidas fiscales, administrativas y del orden social (BOE de 31 de diciembre).

Para cumplir la obligación impuesta por el reglamento antes mencionado, el Grupo Amper ha establecido un plan de transición a las NIIF que incluye, entre otros, los siguientes aspectos:

- Análisis de las principales diferencias entre los criterios del Plan General de Contabilidad en vigor en España y los de las NIIF, así como los efectos que dichas diferencias pudieran tener en la determinación de las estimaciones necesarias en la elaboración de los estados financieros.
- Selección de criterios a aplicar en aquellos casos o materias en que existen posibles tratamientos alternativos permitidos, especialmente en relación con lo establecido en la norma de Primera Aplicación.
- Evaluación y determinación de las oportunas modificaciones o adaptaciones en los procedimientos y sistemas operativos utilizados para compilar y suministrar la información necesaria para elaborar los estados financieros.
- Evaluación y determinación de los cambios necesarios en la planificación y organización del proceso de compilación de información, conversión y consolidación de la información de sociedades del Grupo y asociadas.
- Preparación de los estados financieros consolidados de apertura, a la fecha de transición, conforme a las NIIF.

Actualmente el plan mencionado anteriormente se encuentra en fase de ejecución. A lo largo del ejercicio 2005 se concluirá de forma definitiva, sin que sea actualmente posible estimar de forma íntegra, exacta y con toda la información relevante, los potenciales impactos de la transición, habida cuenta que:

- El impacto que pudiera tener la aplicación de las NIIF está sujeto a la redacción definitiva que, en su caso, convalide la Unión Europea.
- Existen decisiones en relación con la selección de criterios a aplicar en aquellas situaciones en las que existen posibles tratamientos alternativos permitidos en las NIIF, que todavía no han sido definitivamente adoptadas por el Grupo.

**28. CUADRO DE FINANCIACIÓN CONSOLIDADO DE LOS EJERCICIOS 2004 Y 2003 DEL GRUPO AMPER**  
(cifras en miles de euros):

<b>APLICACIONES</b>	2004	2003
Gastos de establecimiento	160	70
Adquisiciones de inmovilizado		
- Inmovilizaciones inmateriales	2.325	1.972
- Inmovilizaciones materiales	1.424	3.890
- Inmovilizaciones financieras	579	-
Traspaso de deudas y provisiones	3.555	13.361
Provisiones a corto plazo contra reservas	-	1.387
Pago socios externos	3.839	4.025
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>11.882</b>	<b>24.705</b>
<b>EXCESO DE ORÍGENES SOBRE APLICACIONES</b>	<b>3.486</b>	<b>-</b>

<b>ORÍGENES</b>	2004	2003
Recursos procedentes de las operaciones	10.433	3.446
Diferencias de conversión y otros	1	759
Deudores a largo plazo	2.259	9.154
Enajenación de inmovilizado		
- Inmovilizaciones inmateriales y materiales	841	6.414
- Inmovilizaciones financieras	87	471
Dividendos cobrados de sociedades puestas en equivalencia	1.747	3.253
<b>TOTAL ORÍGENES</b>	<b>15.368</b>	<b>23.497</b>
<b>EXCESO DE APLICACIONES SOBRE ORÍGENES</b>	<b>1.208</b>	<b>-</b>

La variación del capital circulante es la siguiente (en miles de euros)

	2004	2003
Existencias	(347)	(6.332)
Deudores	(12.580)	(14.672)
Deudas con entidades de crédito	7.434	16.985
Resto acreedores	8.183	6.629
Tesorería e inversiones financieras temporales	2.185	(4.692)
Ajustes por periodificación	170	491
Acciones propias	(1.559)	383
<b>Aumento (disminución) del Capital Circulante</b>	<b>3.486</b>	<b>(1.208)</b>

Los recursos procedentes de las operaciones han sido aplicados conforme al siguiente detalle (en miles de euros):

	2004	2003
Resultado del ejercicio	6.486	3.360
Dotación para amortizaciones de inmovilizado	3.707	4.566
Amortización fondos de comercio	2.280	2.328
Resultado neto enajenación inmovilizado	(26)	(4.946)
Gastos a distribuir en varios ejercicios	8	80
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	(15)	(979)
Gastos de establecimiento	130	96
Dotación neta de provisión riesgos y gastos	158	-
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	(2.680)	(1.059)
Provisión inversiones financieras	385	-
<b>Recursos Procedentes de/(Aplicados a) las Operaciones</b>	<b>10.433</b>	<b>3.446</b>

## ANEXO I

## DETALLE FONDOS PROPIOS POR EMPRESAS

(Cifras en miles de euros)

Sociedad	Participación efectiva %	Capital	Reservas	Beneficios (pérdidas) ejercicio	Dividendos a cuenta	Total Fondos Propios
<b>Dependientes:</b>						
Amper Soluciones	100	6.930	(6.830)	1.080	-	1.180
Visual Plan	51	120	(106)	(10)	-	4
Amper Tecnologías	100	1.503	8.063	1.051	-	10.617
Amper Sistemas	100	751	955	1.291	-	2.997
Samp	100	3.060	1.000	(691)	-	3.369
Safitel	100	1.503	231	(302)	-	1.432
Hemisferio Norte	100	58.298	(7.150)	3.543	-	54.691
Amper Brasil (a)	100	10.856	(11.708)	(4)	-	(856)
A. Marruecos (b)	100	180	27	(10)	-	197
Hemisferio Sul (a)	100	27.286	528	2.398	-	30.212
Medidata (a)	75	5.784	13.664	5.644	-	25.092
X.C. Comercial (a)	75	572	5.909	0	-	6.481
Amper Medidata	100	60	(5)	(99)	-	(44)
Amper Programas	51	3.005	10.648	4.905	-	18.558
<b>Asociadas (indirectas) :</b>						
Telcel	35	1.202	5.725	7.658	(4.992)	9.593
Teima Audiotex (**)	31,99	393	812	(1.675)	-	(470)
Finaves	6,25	2.394	(1.193)	279	-	1.480
Marco Polo (*)	4,38	7.400	64.390	(7.080)	-	64.710

## Tipos de cambio aplicados:

(a) Real = 0,27656 euros

(\*) Auditada por KPMG Peat Marwick

(b) Dirham = 0,090 euros

(\*\*) Otros Auditores

**A) SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Sociedad	Actividad	Domicilio
Amper Soluciones, S.A.	Desarrollo, integración y oferta de . soluciones, sistemas, productos, equipos y servicios de telecomunicaciones	C/ Marconi, 3 - P.T.M. - 28760 Tres Cantos (Madrid)
Amper Do Brasil Telecomunicações Ltda.	Instalación y asistencia técnica de sistemas de telecomunicación	Rua Marques de Alegrete, 45 - Porto Alegre (Rio Grande do Sul) Brasil
Amper Telecommunications S.R.L.	Instalación y mantenimiento de equipos y sistemas de telecomunicaciones, proyectos de ingeniería, etc.	34 Rue de la Conventio Quartier Racine Casablanca (Marruecos)
Amper Tecnologías, S.A.	Desarrollo de proyectos y participación en empresas y sociedades en los sectores de electrónica, informática, telecomunicaciones, Internet, tecnologías de la información o en otros sectores de alta tecnología.	C/ Marconi, 3 - P.T.M. - 28760 Tres Cantos (Madrid)
Amper Programas de Electrónica y Comunicación, S.A. (Amper Programas)	Ingeniería y fabricación equipos y sistemas de Telecomunicación para Defensa.	Pol. Ind. Los Angeles, Autovía de Andalucía, km. 12,700 28905 Getafe (Madrid)
Amper Sistemas, S.A.	Ingeniería de sistemas integrados de telecomunicación y control.	C/ Marconi, 3 - P.T.M. - 28760 Tres Cantos (Madrid)
S.A. de Mediación y Promoción (SAMP)	Servicios inmobiliarios. Tres Cantos (Madrid)	C/ Marconi, 3 - P.T.M. - 28760
S.A. de Finanzas y Telecomunicación (SAFITEL)	Intermediación financiera.	C/ Marconi, 3 - P.T.M. - 28760 Tres Cantos (Madrid)
Hemisferio Norte, S.A.	Desarrollo de proyectos y participación en empresas y sociedades en los sectores de electrónica, informática, telecomunicaciones, Internet, tecnologías de la información o en otros sectores de alta tecnología.	C/ Marconi, 3 - P.T.M. - 28760 Tres Cantos (Madrid)
Amper Medidata, S.A.	Fabricación y comercialización de sistemas electrónicos y equipamientos asociados y prestación de servicios.	C/ Marconi, 3 - P.T.M. - 28760 Tres Cantos (Madrid)

Hemisferio Sul Participações Ltda.	Toma de participación temporal en empresas no financieras no cotizadas.	Rua de Assembleia, 58 20011-000 Rio de Janeiro – RJ - Brasil
Medidata Informática, S.A.	Fabricación y comercialización de sistemas electrónicos y equipamientos asociados y prestación de servicios.	Rua Rodrigo de Brito, 13 – Botafogo 22280-100 Río de Janeiro – RJ – Brasil
X.C. Comercial Exportadora Ltda.	Importación y comercialización de equipos de proceso de datos (software y hardware).	Rua Nossa Senhora da Penha, 367 Sala 302 Parte A. Praia do Canto Vitoria Espírito Santo - Brasil
Visual Plan, S.A.	Adquisición, disposición, mediación y tenencia de participaciones sociales y valores mobiliarios en general.	C/ Julián Camarillo, 44 – 28037 Madrid

#### B) SOCIEDADES ASOCIADAS

Sociedad	Actividad	Domicilio
Telcel, S.A.	Comercialización de equipos y sistemas de telefonía móvil.	C/ Martínez Villergas, 52 - 28027 Madrid
Marco Polo Inv. SCR. S.A.	Toma de participación temporal en empresas no financieras no cotizadas.	C/ Velázquez, 53 - 28001 Madrid
Finaves SCR, S.A.	Toma de participación temporal en empresas no financieras no cotizadas.	Avda. Diagonal, 453-bis, 1 <sup>a</sup> 08036 Barcelona
Teima Audiotex, S.L.	Prestación de servicios de información y proceso de datos y realización de actividades relacionadas con la voz, el audio, la imagen y las líneas telefónicas de abonado.	C/ Tirvia, 6, Local B - 28040 Madrid



**Información Económica y Financiera del Grupo AMPER**  
[CUENTAS ANUALES DEL GRUPO AMPER]

## ANEXO II

### AMPER S.A.

**Balances de Situación** a 31 de diciembre de 2004 y 2003 (Cifras en miles de euros).

Activo	2004	2003
<b>INMOVILIZADO</b>		
Gastos de establecimiento	-	3
Inmovilizaciones inmateriales	82	90
-Bienes y derechos inmateriales	1.116	1.063
-Amortizaciones	(1.034)	(973)
Inmovilizaciones materiales	413	442
-Instalaciones técnicas y maquinaria	499	463
-Otro inmovilizado material	2.608	2.574
-Amortizaciones	(2.694)	(2.595)
Inmovilizaciones financieras	78.704	71.315
-Participaciones en empresas del Grupo y asociadas	159.042	154.308
-Créditos a empresas del Grupo y asociadas	4.525	-
-Otras inmovilizaciones financieras	195	220
-Provisiones	(85.058)	(83.213)
Hacienda Pública deudora a largo plazo	7.168	7.168
<b>TOTAL</b>	<b>86.367</b>	<b>79.018</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		
Deudores	1.389	1.559
- Clientes por ventas y prestación de servicios	317	319
- Empresas del Grupo y asociadas	645	1.047
- Administraciones Públicas	682	419
- Otros deudores	1.512	1.543
-Provisiones	(1.767)	(1.769)
Inversiones financieras temporales	323	4
- Créditos a empresas del Grupo y asociadas	322	3.212
- Otras inversiones financieras temporales	134	134
- Provisiones	(133)	(3.342)
Acciones propias	658	2.217
Tesorería	565	192
Ajustes por periodificación	57	1
<b>TOTAL</b>	<b>2.992</b>	<b>3.973</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>89.359</b>	<b>82.991</b>

**AMPER S.A.**

**Balances de Situación** a 31 de diciembre de 2004 y 2003 (Cifras en miles de euros).

Pasivo	2004	2003
<b>FONDOS PROPIOS</b>		
Capital suscrito	27.909	27.909
Prima de emisión	564	564
Reserva de revalorización	684	684
Reservas	23.912	24.058
-Reserva legal	8.387	8.387
-Reserva para acciones propias	658	2.781
-Reserva por capital amortizado	16.774	16.774
-Reservas voluntarias	25.378	23.255
-Resultados negativos de ejercicios anteriores	(27.285)	(27.139)
Pérdidas y ganancias	(5.313)	(146)
<b>TOTAL</b>	<b>47.756</b>	<b>53.069</b>
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS</b>	<b>1.958</b>	<b>4.249</b>
<b>ACREEDORES A CORTO PLAZO</b>		
Deudas con entidades de crédito	-	1.449
-Préstamos y otras deudas	-	1.449
Deudas con empresas del Grupo y asociadas	37.041	20.686
Acreedores comerciales	853	852
Otras deudas no comerciales	1.751	2.686
-Administraciones Públicas	170	129
-Otras deudas	1.581	2.557
<b>TOTAL</b>	<b>39.645</b>	<b>25.673</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>89.359</b>	<b>82.991</b>

## AMPER S.A.

### CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003. (cifras en miles de euros)

Debe	2004	2003
<b>GASTOS</b>		
Aprovisionamientos	-	461
Gastos de personal		
-Sueldos, salarios y asimilados	2.784	2.733
-Cargas sociales	517	484
Dotaciones para amortización de inmovilizado	231	259
Variación de las provisiones de circulante	-	(84)
Otros gastos de explotación	4.245	5.167
<b>BENEFICIOS DE EXPLOTACIÓN</b>		
Gastos financieros y asimilados	185	760
Gastos financieros Empresas Grupo	655	1.314
Diferencias negativas de cambio	38	209
<b>RESULTADOS FINANCIEROS POSITIVOS</b>		
	1.352	-
<b>BENEFICIOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Pérdidas en enajenación de inmovilizado	-	260
Variación de provisiones de inversiones financieras en E.G.	3.788	(7.252)
Gastos extraordinarios	803	3.467
Gastos de ejercicios anteriores	59	96
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS POSITIVOS</b>		
	6.541	-
<b>BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS</b>		
Impuesto sobre Sociedades	-	-
<b>BENEFICIO DEL EJERCICIO</b>		
	-	-

**AMPER S.A.**

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003 (cifras en miles de euros).

Haber	2004	2003
<b>INGRESOS</b>		
Importe neto de la cifra de negocios	2.822	3.360
-Ventas	-	446
-Prestación de servicios	2.822	2.914
<b>PÉRDIDAS DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>4.955</b>	<b>5.660</b>
Ingresos de participaciones en capital	2.097	1.038
Ingresos financieros Empresas del Grupo	99	166
Otros ingresos financieros	-	15
Diferencias positivas en cambio	34	37
<b>RESULTADOS FINANCIEROS NEGATIVOS</b>	<b>-</b>	<b>1.027</b>
<b>PÉRDIDAS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>3.603</b>	<b>6.687</b>
Beneficios por operaciones con acciones propias	542	3.099
Reversión provisiones para riesgos y gastos	2.291	-
Ingresos extraordinarios	107	1
Ingresos de ejercicios anteriores	-	12
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS NEGATIVOS</b>	<b>1.710</b>	<b>-</b>
<b>PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>5.313</b>	<b>146</b>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>5.313</b>	<b>146</b>



## GRUPO AMPER

### INFORME DE GESTIÓN 2004

#### VENTAS

La cifra de negocios, a 31 de diciembre de 2004, alcanza los 184,11 millones de euros, frente a los 207,88 millones de euros de la misma fecha del año anterior, como consecuencia de la venta de la Unidad de Servicios de Red en el segundo semestre del ejercicio 2003, del Grupo STC en junio de 2004 y de Ibersegur en julio del 2003.

Si comparamos las ventas en términos homogéneos, (sin Ibersegur, la Unidad de Servicios de Red ni el Grupo STC), aumentan un 3%, pasando de 179,14 millones de euros al cierre del 2003, a 184,11 millones de euros, a 31 de diciembre de 2004.

#### EVOLUCIÓN DE LAS VENTAS

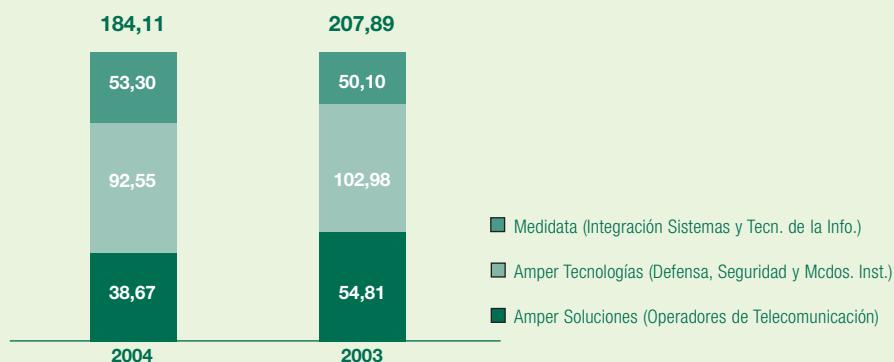
La evolución de las ventas desde el punto de vista gestional y su peso sobre el total de las mismas es el siguiente:

VENTA POR NEGOCIO				Cifras Homogéneas (1)		
(Mn. Euros)	2004	2003	% var.	2004	2003	% var.
VENTAS						
Amper Tecnologías (2)	92,55	102,98	-10	92,55	96,12	-4
Medidata	53,30	50,10	6	53,30	50,10	6
Amper Soluciones	38,67	54,80	-29	38,67	32,93	17
<b>TOTAL GRUPO</b>	<b>184,11</b>	<b>207,88</b>	<b>-11</b>	<b>184,11</b>	<b>179,15</b>	<b>3</b>

(1) Sin Amper Ibersegur, Servicios de Red, STC ni Amper Perú.

En 2004 hay 0,41Mn.de euros de Ajustes de Consolidación por ventas intercompañías.

(2) A efectos de la información contenida en este Informe de Gestión consolidado las cifras de Amper Tecnología incluyen a Amper Sistemas, S.A. y a Amper Programas, S.A.



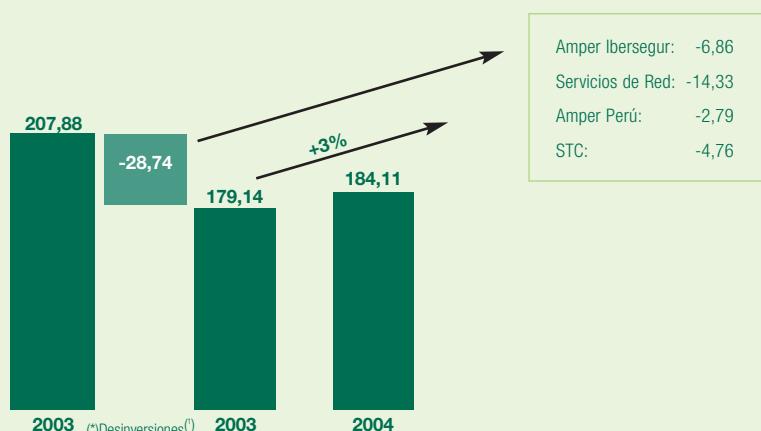
Para hacer una comparación razonable debemos ajustar el perímetro de consolidación de ambos ejercicios, teniendo en cuenta las desinversiones realizadas:

Amper Ibersegur, que pertenecía a la división de Amper Tecnologías se vendió en julio de 2003.

La Unidad de Servicios de Red de Amper Soluciones, se vendió en septiembre de 2003.

Amper Perú: Durante el 2004 ha estado en proceso de liquidación, que ya está concluido.

STC, que pertenecía a la división de Amper Soluciones, se vendió en junio de 2004.



(\*) 2003 Cifras auditadas

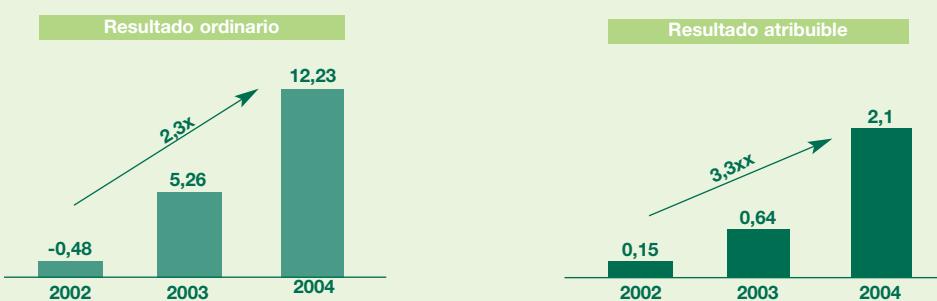
(1) Venta Amper Ibersegur Unidad de Servicios de Red, STC  
y cierre de Amper Perú

## RESULTADOS

La evolución del Grupo, hasta el 31 de diciembre de 2004, ha sido muy positiva, teniendo en cuenta que respecto al ejercicio 2003 se produce una mejora a todos los niveles.

Es destacable la mejora del Resultado Atribuible, en 3,3 veces, pasando de 0,64 millones de euros a 31 de diciembre de 2003 a 2,10 millones de euros a 31 de diciembre de 2004. La calidad del Resultado Atribuible lo demuestra el continuo crecimiento del Resultado Ordinario y el incremento de su peso relativo respecto a los extraordinarios de ejercicios precedentes.

La evolución del resultado del Grupo Amper es la siguiente :



La evolución del Resultado atribuible en millones de euros por divisiones es la siguiente:

	2004	2003	Diferencia Importe
Amper Tecnologías	1,29	6,66	-5,37
Medidata	0,29	0,70	-0,41
Amper Soluciones	0,41	-7,55	7,14
Corporación	0,93	0,83	0,10
<b>Consolidado</b>	<b>2,10</b>	<b>0,64</b>	<b>1,46</b>

La acertada estrategia del Grupo, de especializarse en determinados negocios, con una adecuación de los recursos para así lograr un crecimiento en rentabilidad y no tanto en volumen permite una significativa recuperación de márgenes. De tal forma, el EBIT a 31 de diciembre de 2004 se sitúa en 12,76 millones de euros, un 55% más que los 8,26 millones de euros de la misma fecha de 2003. El margen EBIT/Ventas mejora sustancialmente, un 73%, pasando de un 4,0% a 31 de diciembre de 2003 a un 6,9% en la misma fecha de 2004.

El EBITDA, a 31 de diciembre de 2004 alcanza los 16,26 millones de euros, un 23% más que los 13,27 millones de euros del ejercicio 2003. De esta manera, el margen EBITDA/Ventas se sitúa en el 8,8% a 31 de diciembre de 2004 en comparación con el 6,4% de la misma fecha de 2003.

#### CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA



(1)Fuente: Consenso JCF Group

	2004		2003	
	Miles Euros	%	Miles Euros	%
Importe Neto de la Cifra de Negocios	184.111	100,0	207.877	100,0
Otros ingresos	2.786	1,51	2.544	1,22
Variación Existencias Productos Terminado y en Curso	18.037	9,80	897	0,43
<b>Valor Total de la Producción</b>	<b>204.934</b>	<b>111,31</b>	<b>211.318</b>	<b>101,66</b>
Compras netas	-138.018	-74,96	-138.005	-66,39
Gastos externos y de explotación	-14.114	-7,67	-18.576	-8,94
<b>Valor Añadido Ajustado</b>	<b>52.802</b>	<b>28,68</b>	<b>54.737</b>	<b>26,33</b>
Gastos de Personal	36.542	-19,85	-41.468	-19,95
<b>Resultado Bruto de Explotación</b>	<b>16.260</b>	<b>8,83</b>	<b>13.269</b>	<b>6,38</b>
Dotación Amortizaciones Inmovilizado	-3.707	-2,01	-4.566	-2,20
Variación Provisiones de Circulante	202	0,11	-446	-0,21
<b>Resultado Neto de Explotación</b>	<b>12.755</b>	<b>6,93</b>	<b>8.257</b>	<b>3,97</b>
Ingresos Financieros	3.543	1,92	5.495	2,64
Gastos Financieros	-4.473	-2,43	-7.222	-3,47
Participación Resultados Sociedades puestas en Equivalencia	2.680	1,46	1.059	0,51
Amortización Fondo Comercio Consolidación	-2.280	-1,24	-2.328	-1,12
<b>Resultado Actividades Ordinarias</b>	<b>12.225</b>	<b>6,64</b>	<b>5.261</b>	<b>2,53</b>
Resultados procedentes del Inmovilizado Inmaterial, Material y Cartera de Control	26	0,01	4.946	2,38
Resultados por operaciones con acciones y obligaciones propias	542	0,29	3.099	1,49
Resultados de ejercicios anteriores	-7	0,00	-1.217	-0,59
Otros Resultados Extraordinarios	-3.248	-1,76	-5.937	-2,86
<b>Resultado Consolidado antes de Impuestos</b>	<b>9.538</b>	<b>5,18</b>	<b>6.152</b>	<b>2,96</b>
Impuestos sobre Sociedades	-3.052	-1,66	-2.792	-1,34
<b>Resultado Consolidado del ejercicio</b>	<b>6.486</b>	<b>3,52</b>	<b>3.360</b>	<b>1,62</b>
Resultado Atribuido a Socios Externos	-4.391	-2,38	-2.720	-1,31
<b>Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>2.095</b>	<b>1,14</b>	<b>640</b>	<b>0,31</b>

## PRINCIPALES EMPRESAS DEL GRUPO

### AMPER PROGRAMAS.

Ha alcanzado al cierre de 2004 una cifra de ventas de 58,44 millones de euros, un 6% más que en el ejercicio 2003.

El EBITDA a 31 de diciembre de 2004 alcanza los 8,6 millones de euros, un 18% más que en la misma fecha del año anterior, en la que era de 7,24 millones de euros. Así el margen operativo de la compañía se sitúa en un 15% frente al 13% del ejercicio 2003.

El resultado atribuible (51% de participación) a 31 de diciembre de 2004 se sitúa en 2,50 millones de euros, mejorando un 13% el resultado de 2,21 millones de euros del mismo periodo del año anterior.

(Mn.€)	2003	2004	Variación
Ventas	55,26	58,44	3,18%
EBITDA	7,24	8,55	1,31%
Margen %	13%	15%	
EBIT	5,62	7,13	1,51%
Margen %	10%	12%	
Resultado Atribuible	2,21	2,50	0,29%
Cartera	64,98	69,45	
Plantilla (nº personas)	298	289	-9

### AMPER SISTEMAS

Sitúa su cifra de negocio, al cierre de 2004, en 34,10 millones de euros, un 17% menos que en el ejercicio anterior y en línea con el presupuesto de la compañía, como consecuencia de la caída de ventas en los segmentos de "Transportes" y de "Seguridad", provocada fundamentalmente por el retraso en la adjudicación de contratos, por los recientes cambios en la Administración.

El EBITDA, a 31 de diciembre de 2004, alcanza los 2,69 millones de euros, mientras que en la misma fecha de 2003 este era de 3,67 millones de euros, esta caída se explica por los costes fijos que tiene que asumir la compañía después de sufrir una caída de un 17% en las ventas.

El resultado atribuible mejora un 8%, y alcanza los 1,29 millones de euros, a 31 de diciembre de 2004, frente a los 1,19 millones de euros de la misma fecha de 2003.

(Mn.€)	2003	2004	Variación
Ventas	40,86	34,10	-6,76%
EBITDA	3,67	2,69	-0,98%
Margen %	9%	8%	
EBIT	2,48	1,91	-0,57%
Margen %	6%	6%	
Resultado Atribuible	1,19	1,29	0,10%
Cartera	31,80	17,71	-14,09%
Plantilla (nº personas)	76	75	-1

Las cifras de la división de Defensa, Seguridad y Mercados Institucionales se han visto afectadas por la venta del 100% de participación en Amper Ibersegur, que se produjo en julio del año pasado. De esta manera, las ventas a 31 de diciembre de 2004 se sitúan en 92,55 millones de euros, frente a los 102,98 millones de euros del año anterior. Si comparamos la cifra de ventas homogénea (sin el efecto de Amper Ibersegur) se produce una caída de un 4%, pasando de unas ventas de 96,12 millones de euros a 31 de diciembre de 2003, a una cifra de negocio 92,55 millones, al cierre del ejercicio 2004, motivado sobre todo por el retraso en la adjudicación de contratos como consecuencia de los cambios en la Administración.

El EBITDA mejora un 2%, alcanzando, a 31 de diciembre de 2004, los 8,39 millones de euros frente a los 8,23 millones de euros de la misma fecha de 2003 (sin el efecto de Amper Ibersegur), y manteniendo el margen sobre ventas en el 9%.

El resultado atribuible a 31 de diciembre de 2004 se sitúa en 1,29 millones de euros frente a los 1,37 millones de euros del ejercicio anterior (sin el efecto de Amper Ibersegur).

<b>AMPER TECNOLOGÍAS</b>					
(Defensa, Seguridad y Mercados Institucionales)					
Cifras Homogéneas (sin Ibersegur)					
	2004	2003	%var	2004	2003
CARTERA <sup>(1)</sup>	87,16	96,78	-10%	87,16	96,78
VENTAS	92,55	102,98	-10%	92,55	96,12
EBITDA	8,39	8,92	-6%	8,39	8,23
EBIT	6,29	7,37	-15%	6,29	6,85
RTDO. ATRIBUIBLE	1,29	5,57	-77%	1,29	1,37
PLANTILLA (nº personas)	367	375	-2%	367	375

#### **MEDIDATA**

La empresa continúa con un crecimiento basado en un eficiente modelo de gestión y una amplia oferta comercial.

La evolución de Medidata como compañía (en reales brasileños) muestra la buena marcha del negocio. Así, se produce una mejora a todos los niveles, registrando un crecimiento del 10% en las ventas, que pasan de 175,15 a 193,16 millones de reales brasileños, del ejercicio 2003 al de 2004. Asimismo, el EBITDA incrementa un 11%, pasando de 25,76 a 28,54 millones de reales brasileños y el resultado atribuible se sitúa en 20,30 millones de reales brasileños, un 4% más que los 19,51 millones de reales brasileños registrados a 31 de diciembre de 2003.

(Mn.R\$)	2003	2004	Variación
Ventas	175,15	193,16	18,01%
EBITDA	25,76	28,54	2,78%
Margen %	15%	15%	
EBIT	24,78	27,29	2,51%
Margen %	13%	14%	
Resultado Atribuible	19,51	20,30	0,79%
Cartera	41,19	46,64	5,45%
Plantilla (nº personas)	185	197	12



Medidata (división) sitúa la cifra de ventas a 31 de diciembre de 2004 en 53,30 millones de euros, un 6% más que los 50,10 millones de euros del mismo período del ejercicio anterior.

El EBITDA de la división (incluye el cargo de oficinas centrales) a 31 de diciembre de 2004, se sitúa en 6,14 millones de euros, en comparación con los 6,22 millones de euros a la misma fecha de 2003. Manteniendo los niveles de márgenes sobre ventas, 12,4% a 31 de diciembre de 2003 frente a 11,5% de la misma fecha del 2004. Este descenso se produce por un mayor cargo de oficinas centrales.

El resultado neto atribuible de la división a 31 de diciembre de 2004 asciende a 0,29 millones de euros, frente a los 0,70 millones de euros de la misma fecha del año anterior, afectado fundamentalmente por las consideraciones anteriormente mencionadas. La estrategia de la compañía de mantener una posición de tesorería en euros y dólares permite optimizar el excedente de caja ante las fluctuaciones del real brasileño.

MEDIDATA					
Integración Sistemas y Tecnologías de la Información)					
División (Mn. de euros)			Compañía (Mn. de Reales)		
	2004	2003	%var	2004	2003
CARTERA <sup>1</sup>	16,29	11,78	38%	46,64	41,19
VENTAS	53,30	50,10	6%	193,16	175,15
EBITDA	6,14	6,22	-1%	28,54	25,76
EBIT	5,80	5,88	-1%	27,29	24,78
RTDO. ATRIBUIBLE	0,29	0,70	-59%	20,30	19,51
PLANTILLA (nº personas)	197	185	6%	197	181

#### AMPER SOLUCIONES

Amper Soluciones S.A., registró a 31 de diciembre de 2004, unas ventas de 35,82 millones de euros, un 20% más que los 29,78 millones de euros de la misma fecha de 2003, comparando cifras homogéneas (sin el efecto de la venta de la Unidad de Servicios de Red). El EBITDA alcanza los 2,88 millones de euros, un 29% más que los 2,24 millones de euros de la misma fecha de 2003. Y el resultado atribuible se sitúa en 1,08 millones de euros, a 31 de diciembre de 2004, 3,5 veces más que los 0,31 millones de euros registrados a 31 de diciembre de 2003.

(Mn. €)	2003	2004	Variación
Ventas	29,78	35,82	6,04%
EBITDA	2,24	2,88	0,64%
Margen %	8%	8%	
EBIT	0,99	2,29	
Margen %	3%	6%	
Resultado Atribuible	0,31	1,08	0,77%
Cartera	7,10	21,29	14,19%
Plantilla (nº personas)	88	74	-14

Las cifras de la división de Operadores de Telecomunicación se han visto afectadas por la venta de la Unidad de Servicios de Red, de STC y el cierre de Amper Perú. Así, la cifra de negocios de esta división, a 31 de diciembre de 2004 se sitúa en 38,67 millones de euros frente a los 54,81 millones de euros del año anterior.

Las ventas homogéneas (sin el efecto de la venta de la Unidad de Servicios de Red, STC y el cierre de Amper Perú) a 31 de diciembre de 2004, se sitúan en 38,67 millones de euros, un 17% más que los 32,93 millones de euros de la misma fecha del año anterior.

Amper Soluciones experimenta una mejora sustancial a nivel operativo. De esta manera, el EBITDA, a 31 de diciembre de 2004 se sitúa en 1,19 millones de euros frente a los -1,94 millones de euros de la misma fecha del ejercicio anterior. Dicha cifra se ve afectada por la aplicación de provisiones por riesgos que se han dado por definitivos, por importe de 1,5 millones de euros. Sin el efecto de dicha provisión el EBITDA alcanza 2,63 millones de euros, lo que sitúa el margen en el 6%.

El EBIT, a 31 de diciembre de 2004 también mejora significativamente, alcanzando los 0,56 millones de euros, en comparación con los -4,56 millones de euros de la misma fecha del año anterior, como resultado de la especialización en áreas de negocio que aportan mayor rentabilidad.

El resultado atribuible, al cierre del ejercicio 2004, se sitúa en -0,41 millones de euros, en comparación con las pérdidas de -7,55 millones de euros registradas en la misma fecha del año anterior.

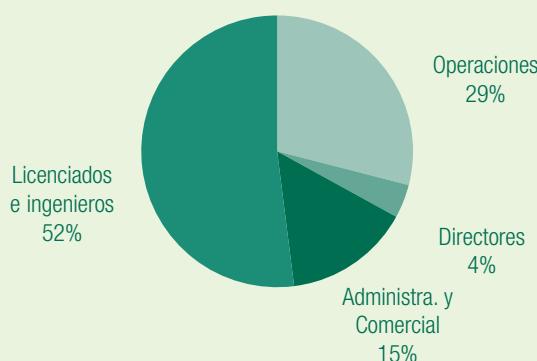
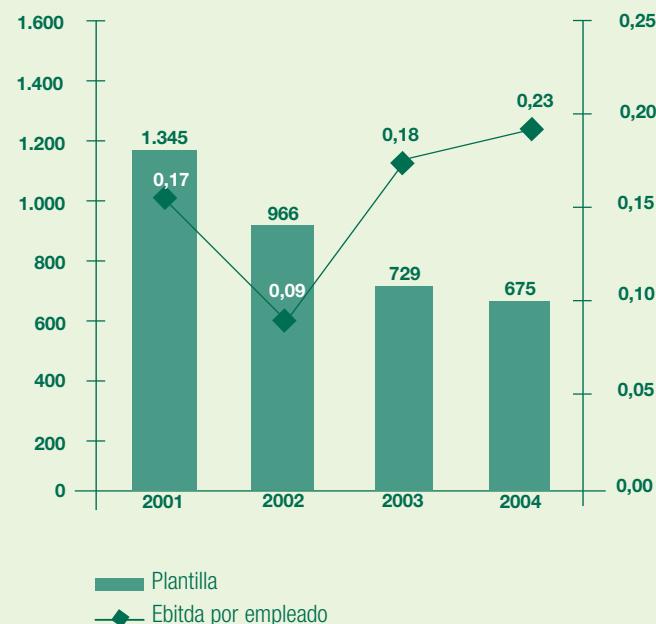
AMPER SOLUCIONES			Cifras Homogéneas (sin Unidad de Svcos. de Red, STC ni Amper Perú)			
	2004	2003	%var	2004	2003	%var.
CARTERA <sup>(*)</sup>	21,29	12,15	75%	21,29	7,10	200%
VENTAS	38,67	54,81	-29%	38,67	32,93	17%
EBITDA	1,19	-1,94	n/a	2,63	-0,60	n/a
EBITDA (sin efecto provisiones)	2,63	-1,94	n/a	0,56	-0,60	n/a
EBIT	0,56	-4,56	n/a	0,56	-1,86	n/a
RTDO. ATRIBUIBLE	-0,41	-7,55	95%	-0,41	-2,23	82%
PLANTILLA (nº personas)	74	131	-44	74	88	-16%



## Información Económica y Financiera del Grupo AMPER [INFORME DE GESTIÓN DEL GRUPO AMPER]

### PLANTILLA

A continuación se muestra el detalle de la plantilla por empresas, categorías y evolución de la productividad:



EMPRESAS:		
Amper Programas	289	43%
Medidata	194	29%
Amper Soluciones	74	10%
Amper Sistemas	75	10%
Amper Medidata	6	3%
Corporacion	37	5%
<b>Total</b>	<b>675</b>	<b>100%</b>

## **HECHOS POSTERIORES**

No se han producido hechos posteriores que afecten de forma significativa a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004.

## **INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

En 2004, el Grupo Amper ha mantenido actividad de I+D. Los recursos aplicados por inversiones y gastos han ascendido a 2,6 millones de euros, con una plantilla de 24 personas.

## **PERSPECTIVAS DE FUTURO**

Las líneas básicas del Plan Estratégico (2005-07) del Grupo Amper son las siguientes:

### **Crecimiento e Internacionalización de Actividades**

- Crecimiento orgánico del volumen de negocio con una tasa media anual sostenida de 10%.
- Integración de negocios que incorporen sinergias a las actuales actividades del Grupo.

### **Mejora de la rentabilidad y optimización del circulante**

- Mejora del margen bruto de explotación (EBITDA/Ventas) del 8,8% en 2004 al 10% en 2007.
- Multiplicar el resultado ordinario actual, al menos por 1,5.
- Continuar con la optimización de circulante y el enfoque de ser generadores de excedente financiero.

El detalle por cada una de las sociedades operativas que conforman el Grupo es el siguiente:

### **Amper Programas:**

Amper Programas ha sido seleccionada junto con Thales Communications AG por el Ejército Suizo para suministrar los Sistemas de Información para el Mando y Control dentro del denominado programa FIS HE. Amper Programas suministrará la arquitectura y concepto del sistema propuesto, así como el Sistema denominado Zodiaco, propiedad de la compañía y en el cual se basará la solución para el Ejército Suizo.

La adjudicación de este contrato presenta oportunidades de continuidad en lo que se refiere a nuevas adjudicaciones del Ejército Suizo y además, al estar estos sistemas desarrollados de acuerdo a las recomendaciones y especificaciones de la OTAN, son fácilmente adaptables a las necesidades de cualquier Ejército, asegurando un grado máximo de interoperabilidad.

En el ámbito de la Defensa a nivel nacional, el Ejercito de Tierra ha adjudicado a Amper el contrato para el suministro de una nueva versión de la RBA (Red Básica de Área) para la zona de Andalucía y Pamplona, por importe de 21 millones de euros y dos nuevos contratos que contemplan diversas mejoras y ampliaciones para el Sistema de Información para Mando y Control del Ejercito de Tierra, por un importe cercano a los 7,5 millones de euros.

Asimismo, siguen existiendo buenas perspectivas tras la ratificación del Ministerio de Defensa Español de los planes plurianuales de modernización de las Fuerzas Armadas para el equipamiento entre otros de los carros Leopard o Pizarro.



## AMPER SISTEMAS

Amper Sistemas continúa su labor de promoción internacional, que ha ido orientando a diferentes áreas geográficas, a destacar el este de Europa, en donde la incorporación de nuevos países miembros a la UE, está implicando la puesta en marcha de proyectos de vigilancia de sus fronteras exteriores.

Amper Sistemas ha incorporado a su catálogo una solución para fronteras terrestres que complementa a la ya operativa en el ámbito marítimo. El desarrollo de esta solución permitirá complementar la oferta para ser uno de los líderes mundiales en este segmento.

En esta línea, la Unión Europea a través de su Agencia de Reconstrucción en Belgrado ha adjudicado recientemente a Amper, en concurso público internacional, el suministro de un sistema táctico de vigilancia de fronteras terrestres con el objetivo de comenzar a blindar las fronteras de este país contra la entrada de intrusos ilegales (traficantes de droga, contrabando e inmigración ilegal). El contrato, que se enmarca dentro del Programa EuropeAid asciende a 2,4 millones de Euros.

Otras zonas geográficas objetivo como consecuencia de la necesidad de controlar el flujo migratorio desde sus costas hacia España es la cuenca sur del mediterráneo, y especialmente Marruecos. En este sentido, Amper Sistemas ya está trabajando con los Cuerpos de Seguridad Fronteriza de Marruecos desde hace varios meses, y espera ser nominada para el despliegue de su futuro sistema de vigilancia de fronteras.

## MEDIDATA

Medidata, registró una cartera, a 31 de diciembre de 2004, de 16,29 millones de euros, un 38% más que los 11,78 millones de euros alcanzados a 31 de diciembre de 2003, y pretende abordar las oportunidades que ofrecen las nuevas perspectivas económicas y políticas del país. Los cambios producidos en la administración de los órganos y empresas públicas abren un espacio para nuevos proveedores en clientes con un alto potencial de compra y modernización de sus infraestructuras.

Además del sector de telecomunicaciones en Brasil, dónde la empresa tiene una buena penetración y experiencia, Medidata está teniendo como foco las nuevas tecnologías con aplicaciones y facilidades específicas para diferentes sectores de actividad. Una vez introducida en los mercados de *Utilities* y Petróleo, Medidata también está haciendo especial hincapié en otros mercados, como el financiero, invirtiendo recursos, tal y como refleja el crecimiento de la plantilla en un 6%, pasando de 185 personas a 31 de diciembre de 2003 a 197 personas a cierre del ejercicio 2004.

Amper Medidata nace a los cinco años de haber adquirido la filial brasileña Medidata, el mismo modelo de Brasil se traslada al mercado español, con el objetivo de ser el Centro de Excelencia IP para todas las actividades del Grupo Amper, desarrollando nuevas líneas de negocio para las actividades actuales del Grupo y detectando nuevas oportunidades en otros Mercados.

Amper Medidata es capaz de movilizar hasta 200 ingenieros y expertos en soluciones IP, altamente cualificados, para atender cualquier tipo de proyecto.

Sus principales productos son: Comunicaciones IP y Movilidad ; Almacenamiento y Seguridad; y Gestión y Operación de Redes y Sistemas.

Ibermutua, los aeropuertos de Madrid y Albacete, el Parlamento Vasco y varios proyectos de los ministerios de Seguridad y Defensa son algunos de los proyectos más significativos en los que ya está trabajando Amper Medidata, tan solo tres meses después de haber comenzado sus actividades.

La cartera de pedidos de Amper Medidata para este primer año de actividad plena puede alcanzar fácilmente unos 8/10 millones de euros y está constituida tanto por proyectos IP suscritos por la nueva unidad de negocio, como por las aportaciones de clientes efectuadas por las distintas empresas del Grupo Amper, a las que se da continuidad al mismo tiempo que se modernizan al incorporar las potencialidad de las soluciones IP.

### **AMPER SOLUCIONES**

La cartera de pedidos de Amper Soluciones, S.A., se multiplica por 3 veces, pasando de 7,10 millones de euros, a 31 de diciembre de 2003, a 21,29 millones de euros, a 31 de diciembre de 2004.

La Sociedad continúa trabajando en el área de acceso a las redes, que cubre tanto los terminales y equipos de los usuarios finales, como los equipos de acceso propiamente dicho. Ya en la actualidad, la empresa ofrece un abanico de productos avanzados (ADSL, Wifi, etc), tanto para los operadores de las redes fijas como para los operadores de las redes celulares.

En el campo de los servicios, su oferta se está centrando en la ingeniería e instalación de sistemas radio, tanto de tipo celular como en cualquier otra tecnología (LMDS, PDH, SDH, etc.).

### **AMPER EN BOLSA**

El capital social de Amper, S.A. asciende a 27.909.166 y está representado por 27.909.166 acciones nominativas, con un valor nominal de un euro cada una de ellas.

Las acciones tuvieron durante 2004 el siguiente comportamiento bursátil:

- La última cotización fue de 4,02 euros, con un máximo de 4,75 euros en marzo y un mínimo de 3,54 euros en agosto.
- La acción tuvo una frecuencia de negociación del 100%, cotizando las 251 sesiones habidas en el ejercicio.
- Se negociaron 42,6 millones de acciones, equivalente a 1,5 veces el capital social.
- La contratación efectiva se elevó a 181,1 millones de euros, con un promedio diario de 0,72 millones de euros.

Amper, S.A. forma parte del Sector “Comunicaciones y Servicios de Información”, Subsector “Electrónica y Software”.

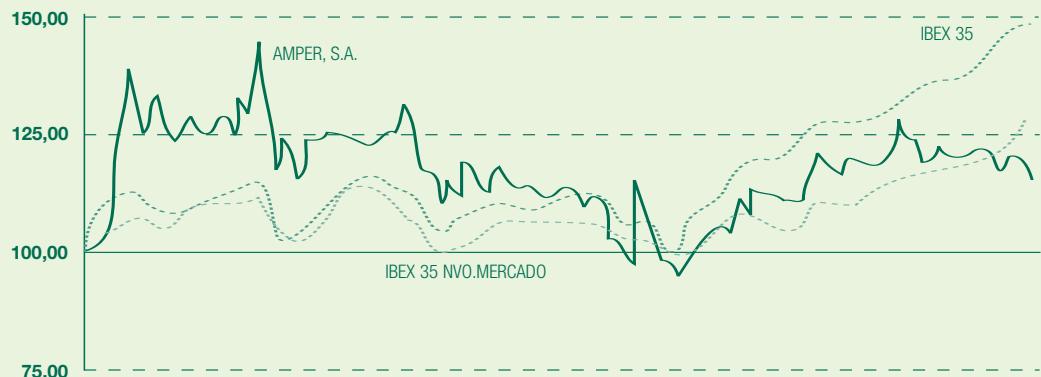
Las acciones de Amper están incluidas en el índice Ibex Complementario, y desde el 10 de abril de 2000 en el Ibex Nuevo Mercado.

### Evolución Bursátil

	Contratación Efectiva	Negociación		Cotizaciones (euros)	
	(Mil. Euros)	Miles Acciones	Días	Máximo	Mínimo
Enero	45.502	10.520	20	4,68	3,67
Febrero	15.241	3.514	20	4,42	4,22
Marzo	38.085	8.616	23	4,75	4,01
Abril	9.840	2.298	20	4,41	4,19
Mayo	10.431	2.508	21	4,43	3,90
Junio	5.866	1.317	22	4,10	3,88
Julio	7.376	1.902	22	4,03	3,58
Agosto	2.418	655	21	3,80	3,54
Septiembre	6.642	1.683	22	4,00	3,74
Octubre	9.475	2.303	20	4,17	3,98
Noviembre	12.935	3.076	21	4,35	4,09
Diciembre	17.374	4.212	19	4,20	4,02
<b>2004</b>	<b>181.185</b>	<b>42.604</b>	<b>251</b>	<b>4,75</b>	<b>3,54</b>

	2004	2003	2002
Frecuencia de negociación (%)	100	100	100
Nº de títulos negociados (Miles)	42.604	38.685	14.451
Índice de liquidez (%)	152,65	138,62	51,79
Volumen negociado (Mill. euros efectivo)	181,18	121,35	50,50
Contratación media diaria (acciones)	169.737	154.752	57.822
Contratación media diaria (Mill. euros)	0,72	0,48	0,20

Evolución de la cotización en 2004



Variación diaria en porcentaje

	30/12/04	30/12/03	%	
Amper, S.A.	4,02	3,66	9,84	— Amper, S.A.
Ibex-35	9.080,80	7.737,20	17,37	— Ibex-35
Ibex Nuevo Mercado	2.325,80	1.754,10	32,59	— Ibex Nuevo Mercado

Indicadores Bursátiles

Datos Consolidados	2004	2003	2002
Cotización a 31.12 (Euros)	4,02	3,66	1,80
Beneficio por acción (Euros)	0,08	0,02	n.a.
Cotización a 31.12 / Beneficio p.a.	50,25	185,00	n.a.
Cash-flow por acción (Euros)	0,29	0,27	0,33
Cotización a 31.12 / Cash-flow p.a.	13,86	13,56	5,45
Valor contable por acción a 31.12. (Euros)	1,83	1,80	2,22
Cotización / Valor contable a 31.12.	2,20	2,03	0,81
Dividendo por acción (Euros)	0	0	0
Remuneración total al accionista (Euros)	0	0	0
Remuneración total / Cotización (%)	0	0	0
Capitalización bursátil (Mill. Euros)	112,19	102,14	50,23



## Información Económica y Financiera del Grupo AMPER [INFORME DE GESTIÓN DEL GRUPO AMPER]

### Principales Accionistas

Las participaciones accionariales más significativas a 31 de diciembre de 2004 eran las siguientes:

	Número acciones	Participación capital %
Telefónica, S.A.	1.702.858	6,10
Tecnocom	1.647.718	5,90
Arlington Capital Investors, LTD	1.225.881	4,39
Grupo Bco. Sabadell	458.879	1,64
Grupo Bco. Popular	424.417	1,52
Clearstream Banking	365.692	1,31
Antonio de la Fuente Guevara	260.336	0,93
Bank Leu, A.G.	221.490	0,79
C.A. de Castilla la Mancha	210.341	0,75
The Northern Trust Company	197.951	0,71

A la misma fecha, los accionistas con presencia en el Consejo de Administración de Amper, S.A. (Tecnocom Telecomunicaciones y Energía, S.A., Telefónica, S.A., y los miembros del Consejo) poseían conjuntamente el 12,79% del capital social. El *free float* ascendía al 87,21% del capital. La participación extranjera se estimaba en el 8,50%.

### Consejo de Administración

El 21 de julio de 2004 el Consejo de Administración de Amper, S.A. acordó aceptar el cese, a petición propia, del consejero dominical, D. Enrique Aldama y Miñón, designado a propuesta de Tecnocom Telecomunicaciones y Energía, S.A., y designar, por cooptación, como Consejero Dominical, y a propuesta de esta misma sociedad y en representación de sus intereses accionariales, para ocupar la vacante creada tras el cese del Sr. Aldama, a D. Leonardo Sánchez-Heredero Álvarez.

Con fecha 27 de octubre de 2004, cesó en sus cargos el consejero dominical designado en representación de European Renaissance Fund's, D. Víctor Nathaniel Dial.

El Consejo de Administración de Amper, S.A. acordó el día 10 de noviembre de 2004 designar, por cooptación, consejero independiente, a D. Luis Solana Madariaga. El Sr. Solana aceptó su nombramiento en el Consejo de Administración que tuvo lugar el día 21 de diciembre de 2004.

El Consejo de Administración de Amper, S.A., a 24 de febrero de 2005, estaba constituido por los siguientes miembros:

		Fecha del primer nombramiento	Número acciones
Presidente	Enrique Used Aznar	27.01.99	108.877
Consejero Delegado	Rafael Lozano González	24.10.01	1
Consejeros	Francisco de Bergia González	18.06.97	2
	Jaime Espinosa de los Monteros	24.06.99	106.879
	José Francisco Matéu Istúriz	24.06.99	2
	Manuel Márquez Dorsch	24.06.03	
	Carlos Mira Martín	24.06.03	1
	Hemisferio Norte, S.A.	16.03.00	
	Leonardo Sánchez-Heredero	21.07.04	1.000
	Álvarez		
	Luís Solana Madariaga	10.11.04	1
	Luís Solera Gutiérrez	24.06.03	1.000
Secretario (no Consejero)	Daniel García-Pita Pemán		

Ceses registrados en el Consejo durante el ejercicio 2004:

	Fecha cese
D. Enrique Aldama y Miñón	21.07.04
D. Nathaniel Victor Dial	27.10.04

#### Autocartera

Las operaciones de compraventa de acciones de Amper, S.A. efectuadas por empresas del Grupo en 2004 fueron las siguientes:

- Compras (\*): 146.520 acciones por importe de 1.207 Mil. de Euros
- Ventas : 588.676 acciones por importe de 2.635 Mil. de Euros

A 31 de diciembre de 2004 Amper, S.A. poseía 163.589 acciones propias (el 0.59% del capital social), con un valor en libros, al precio de cotización del ejercicio, de 658 miles de euros.

(\*) Estas compras se realizaron con motivo de la cancelación del "Plan de compra-venta de acciones para empleados", aprobada, en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 24.06.03.



## **INFORME DE ACTIVIDADES DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL DE AMPER, S.A. EN EL EJERCICIO 2004**

El Consejo de Administración constituyó en su seno la Comisión de Auditoría y Control, el día 19 de marzo de 1997.

La composición, competencias y funcionamiento de la Comisión de Auditoría y Control están reguladas estatutariamente, a través del artículo 20 de los estatutos sociales, cuya modificación fue aprobada por la Junta General de Accionistas los días 24 de junio de 2003 y 22 de junio de 2004, modificaciones que respondieron a la necesidad de incorporar el régimen básico de la "Comisión de Auditoría y Control" a que se refiere la Ley del Mercado de Valores.

### **1. Regulación**

#### **Competencias y funcionamiento.**

Los estatutos sociales establecen para la Comisión de Auditoría y Control las siguientes responsabilidades básicas:

- a) Informar en la Junta General de Accionistas sobre las cuestiones que en ella planteen los accionistas en materia de su competencia, y considerar las sugerencias que sobre dicha materia le formulen los accionistas, el Consejo de Administración y los directivos de la Sociedad
- b) Proponer la designación del auditor, las condiciones de contratación, el alcance del mandato profesional y, en su caso, la revocación o no renovación;
- c) Relaciones con los auditores externos, evaluar los resultados de cada auditoría y las respuestas del equipo de gestión a sus recomendaciones y mediar en los casos de discrepancias entre aquéllos y éste en relación con los principios y criterios aplicables en la preparación de los estados financieros, así como para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner a riesgo la independencia de los auditores y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.
- d) Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las cuentas y los contenidos principales del informe de auditoría sean redactados de forma clara y precisa.
- e) Supervisión de los servicios de auditoría interna de la compañía, conocer y comprobar la adecuación e integridad del proceso de información financiera y de los sistemas internos de control y revisar la designación y sustitución de sus responsables.
- f) Revisar las cuentas de la sociedad, vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como informar las propuestas de modificación de principios y criterios contables sugeridos por la dirección.
- g) Revisar los folletos de emisión y la información financiera periódica que deba suministrar el Consejo a los mercados y sus órganos de supervisión.

h) Examinar el cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta en materia relacionada con los Mercados de Valores, el Reglamento del Consejo de Administración, el Reglamento de la Junta General de Accionistas y, en general, de las reglas de gobierno de la compañía y hacer las propuestas necesarias para su mejora. En particular, corresponde a la Comisión de Auditoría y Control recibir información y, en su caso, emitir informe sobre medidas disciplinarias a miembros del alto equipo directivo de la compañía.

Composición de la Comisión de Auditoría y Control.

La Comisión de Auditoría y Control, a 31 de diciembre de 2004 estaba compuesta por los siguientes miembros:

Miembros	Clase consejero	Función	Nombramiento
D. José Francisco Mateu Istúriz	Independiente	Presidente	21.07.04
D. Luis Solana Madariaga	Independiente	Vocal	10.11.04
D. Francisco de Bergia González	Dominical	Vocal	21.07.04
D. Jaime Espinosa de los Monteros Pitarque	Independiente	Vocal	21.07.04
D. Leonardo Sánchez Heredero	Dominical	Vocal	21.07.04

D. José Francisco Mateu Istúriz reemplazó a D. Jaime Espinosa de los Monteros Pitarque en su condición de presidente de la Comisión de Auditoría y Control con fecha 21 de octubre de 2004.

Por su parte, D. Víctor Nathaniel Dial y D. Leonardo Sánchez Heredero han cesado como miembros de la Comisión el 27 de octubre de 2004 y el 31 de marzo de 2005 respectivamente.

Tal y como determinan los estatutos, el número de miembros de la Comisión no será inferior a tres ni superior a cinco, y es fijado por el Consejo de Administración.

La totalidad de los miembros de la Comisión de Auditoría y Control son Consejeros no ejecutivos; el Presidente de la Comisión no tiene por tanto la condición de consejero ejecutivo.

La duración del mandato del presidente de la Comisión de Auditoría y Control es de un máximo de cuatro años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido un plazo de un año desde su cese.

## **2. Actividades desarrolladas por la Comisión de Auditoría y Control durante el ejercicio 2004.**

La Comisión se ha reunido seis veces durante el ejercicio 2004, habiendo realizado en ellas los siguientes trabajos:

- revisión de la información financiera periódica a presentar a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y a los analistas,
- revisión de las Cuentas Anuales, así como del Informe de Gestión y de Auditoría de Amper, S.A del Grupo Consolidado y de sus filiales correspondientes al 2004,
- seguimiento de la evolución de la actividad de las áreas de negocio del Grupo Amper,

- análisis de la gestión financiera y de la Tesorería de la Sociedad,
- análisis de la evolución de la autocartera,
- estudio del crédito fiscal del que es titular la Sociedad,
- análisis de las alternativas e implicaciones de la entrada en vigor de la Normas Internacionales de Información Financiera,
- seguimiento y evaluación del proceso de actualización de los procedimientos de la Sociedad afectados por la IAS/NIC 39, que han quedado reflejados en el “Procedimiento de Gestión de Riesgos Financieros en Amper”,
- puesta en marcha de iniciativas de mejora del buen gobierno corporativo, materializadas en la puesta en marcha de un buzón de reclamaciones y quejas sobre materias de índole contable, de control interno y de auditoría,
- estudio e informe favorable del Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio 2003,
- estudio e informe favorable del Informe Anual Nuevo Mercado correspondiente al ejercicio 2003,
- propuesta de reelección de Auditores de cuentas del Grupo y sus sociedades para el ejercicio 2004,
- informe favorable sobre la modificación del Reglamento del Consejo de Administración y del Reglamento de la Junta General de Accionistas,
- informe favorable sobre la modificación de los Estatutos Sociales.

### **3. Cuentas Anuales consolidadas del Grupo Amper e individuales de Amper S.A. del ejercicio 2004.**

Las Cuentas Anuales consolidadas del Grupo Amper e individuales de Amper S.A. del ejercicio 2004 no presentan discrepancia alguna para con los auditores externos de la Sociedad.

**Principales Sociedades del Grupo Amper****Datos Significativos**

( Cifras Económicas en miles de euros)

	Participación	Fondos Propios al 31.12.04	Ventas en 2004	Resultados en 2004	Personal al 31.12.04
Amper S.A.	Matriz	47.756	-	(5.313)	33
Amper Tecnologías, S.A.	100	10.617	-	1.051	3
Amper Programas	51	18.559	58.444	4.905	289
Amper Sistemas, S.A.	100	2.997	34.104	1.291	75
Amper Soluciones, S.A.	100	1.180	35.816	1.080	74
Hemisferio Norte, S.A.	100	54.691	-	3.543	1
Grupo Medidata Informática (*)	75	91	193	20	194
S.A. de Mediación y Promoción	100	3.369	-	(691)	-
<b>Datos Consolidados</b>	-	<b>52.279</b>	<b>184.111</b>	<b>2.095</b>	<b>675</b>

(\*) Cifras Económicas en millones de reales

## AMPER, S.A.

### Balances de Situación

(Miles de euros)

ACTIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Inmovilizado Total	86.367	79.018	133.144	117.724	112.377
Gastos de establecimiento	-	3	9	81	111
Inmovilizado Inmaterial	1.116	1.063	932	932	923
Amortización Inmovilizado Inmaterial	(1.034)	(973)	(924)	(903)	(834)
Inmovilizado Material	3.107	3.037	4.303	4.292	5.859
Amortización Inmovilizado Material	(2.694)	(2.595)	(3.467)	(3.197)	(3.987)
Inmovilizado Financiero	78.704	71.315	120.344	104.572	110.305
Deudores a largo plazo	7.168	7.168	11.947	11.947	-
 Gastos a distribuir en varios ejercicios	-	-	-	-	-
Activo Circulante	2.992	3.973	17.340	36.396	54.948
Existencias	-	-	105	329	692
Deudores y Otros	2.992	3.973	17.235	36.067	54.256
 Total Activo	89.359	82.991	150.484	154.120	167.325
PASIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Fondos Propios	47.756	53.069	68.660	71.133	95.799
Capital	27.909	27.909	27.909	27.909	27.909
Reservas	25.160	25.306	43.224	67.890	59.011
Resultados	(5.313)	(146)	(2.473)	(24.666)	8.879
Dividendo a cuenta	-	-	-	-	-
 Ingresos a distribuir en varios ejercicios	-	-	-	-	89
Provisiones para riesgos	1.958	4.249	7.213	27.139	12.583
 Acreedores a Largo Plazo	-	-	-	-	476
Acreedores a Corto Plazo	39.645	25.673	74.611	55.848	58.378
 Total Pasivo	89.359	82.991	150.484	154.120	167.325

## AMPER, S.A.

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias**

(Miles de euros)

	2004	2003	2002	2001	2000
Ingresos de Explotación	2.822	3.360	10.360	5.800	12.302
Ventas	-	446	6.909	2.571	10.734
Otros Ingresos de Explotación	2.822	2.914	3.451	3.229	1.568
 Gastos de Explotación	 7.777	 9.020	 14.328	 14.047	 20.544
Aprovisionamientos	-	461	4.316	1.515	6.657
Gastos de Personal	3.301	3.217	2.962	3.778	5.353
Dotación Amortizaciones	231	259	317	470	535
Variación Provisiones Circulante	-	(84)	(1.004)	978	(93)
Otros Gastos de Explotación	4.245	5.167	7.737	7.306	8.092
 Resultado Explotación	 (4.955)	 (5.660)	 (3.968)	 (8.247)	 (8.242)
 Resultado Financiero	 1.352	 (1.027)	 (1.728)	 1.667	 5.583
 Resultado Actividades Ordinarias	 (3.603)	 (6.687)	 (5.696)	 (6.580)	 (2.659)
 Resultado Extraordinario	 (1.710)	 6.541	 3.223	 (30.033)	 11.538
Variac. Provis. Inmov. Financ.	(3.788)	7.252	7.506	(31.188)	(9.727)
Otros Resultados Extraordinarios	2.078	(711)	(4.283)	1.155	21.265
 Resultado antes de Impuestos	 (5.313)	 (146)	 (2.473)	 (36.613)	 8.879
 Impuesto sobre Sociedades	 -	 -	 -	 11.947	 -
 Resultado del Ejercicio	 (5.313)	 (146)	 (2.473)	 (24.666)	 8.879

## AMPER TECNOLOGÍAS S.A.

### Balances de Situación

(Miles de euros)

ACTIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Inmovilizado Total	2.448	6.479	17.802	20.739	20.500
Gastos de establecimiento	-	-	1	2	-
Inmovilizado Inmaterial	141	141	141	141	1.016
Amortización Inmovilizado Inmaterial	(141)	(136)	(131)	(126)	(992)
Inmovilizado Material	64	960	957	958	950
Amortización Inmovilizado Material	(60)	(955)	(953)	(953)	(950)
Inmovilizado Financiero	2.444	6.469	17.787	20.717	20.476
 Gastos a distribuir en varios ejercicios	 -	 1	 8	 20	 -
Activo Circulante	16.565	12.235	8.174	4.251	2.218
Existencias	-	-	-	-	72
Deudores y Otros	16.565	12.235	8.174	4.251	2.146
 Total Activo	 19.013	 18.715	 25.984	 25.010	 22.718
PASIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Fondos Propios	10.617	9.566	24.861	24.017	19.627
Capital	1.503	1.503	1.503	1.503	1.503
Reservas	8.063	(2.925)	20.976	18.124	20.270
Resultados	1.051	10.988	2.382	4.390	(2.146)
 Provisiones para riesgos	 -	 -	 110	 211	 1.002
Acreedores a Largo Plazo	-	-	-	-	729
Acreedores a Corto Plazo	8.396	9.149	1.013	782	1.360
 Total Pasivo	 19.013	 18.715	 25.984	 25.010	 22.718

## AMPER TECNOLOGÍAS S.A.

## Cuentas de Pérdidas y Ganancias

(Miles de euros)

	2004	2003	2002	2001	2000
Ingresos de Explotación	136	356	369	359	871
Ventas	-	-	-	-	439
Otros Ingresos de Explotación	136	356	369	359	432
 Gastos de Explotación	 444	 656	 738	 804	 1.248
Aprovisionamientos	-	-	-	-	395
Gastos de Personal	295	425	461	454	443
Dotación Amortizaciones	7	7	7	6	5
Variación Provisiones Circulante	-	(8)	(5)	(77)	(41)
Otros Gastos de Explotación	142	232	275	421	446
 Resultado Explotación	 (308)	 (300)	 (369)	 (445)	 (377)
 Resultado Financiero	 228	 3.002	 4.717	 5.080	 307
 Resultado Actividades Ordinarias	 (80)	 2.702	 4.348	 4.635	 (70)
 Resultado Extraordinario	 1.131	 8.286	 (1.966)	 (245)	 (2.076)
Variac. Provis. Inmov. Financ.	736	1.193	(2.269)	(80)	(1.091)
Otros Resultados Extraordinarios	395	7.093	303	(165)	(985)
 Resultado antes de Impuestos	 1.051	 10.988	 2.382	 4.390	 (2.146)
 Impuesto sobre Sociedades	 -	 -	 -	 -	 -
 Resultado del Ejercicio	 1.051	 10.988	 2.382	 4.390	 (2.146)

## AMPER PROGRAMAS DE ELECTRÓNICA Y COMUNICACIONES, S.A

### Balances de Situación

(Miles de euros)

ACTIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Inmovilizado Total	7.144	6.964	4.489	4.630	5.861
Gastos de establecimiento	-	-	-	-	-
Inmovilizado Inmaterial	4.743	3.571	2.444	2.362	1.988
Amortización Inmovilizado Inmaterial	(3.417)	(2.659)	(2.268)	(1.681)	(970)
Inmovilizado Material	10.287	9.686	7.266	11.194	10.932
Amortización Inmovilizado Material	(6.038)	(5.203)	(4.618)	(7.341)	(6.185)
Inmovilizado Financiero	1.569	1.569	1.665	96	96
 Gastos a distribuir en varios ejercicios	 -	 -	 -	 -	 -
Activo Circulante	47.372	43.687	47.514	49.882	36.795
Existencias	17.673	18.068	20.902	15.138	12.208
Deudores y Otros	29.699	25.619	26.612	34.744	24.587
 Total Activo	 54.516	 50.651	 52.003	 54.512	 42.656
PASIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Fondos Propios	18.559	17.766	14.089	15.580	13.606
Capital	3.005	3.005	3.005	3.005	3.005
Reservas	10.649	10.432	8.866	7.277	5.854
Resultados	4.905	4.329	5.218	5.298	4.747
Dividendo a cuenta	-	-	(3.000)	-	-
 Acreedores a Largo Plazo	 -	 -	 -	 99	 298
 Acreedores a Corto Plazo	 35.957	 32.885	 37.914	 38.833	 28.752
 Total Pasivo	 54.516	 50.651	 52.003	 54.512	 42.656

## AMPER PROGRAMAS DE ELECTRÓNICA Y COMUNICACIONES, S.A

### Cuentas de Pérdidas y Ganancias

(Miles de euros)

	2004	2003	2002	2001	2000
Ingresos de Explotación	59.975	58.605	62.013	54.888	44.640
Ventas	58.444	55.261	57.011	54.885	42.893
Otros Ingresos de Explotación	1.531	3.344	5.002	3	1.747
Gastos de Explotación	52.842	51.657	54.437	48.439	38.631
Aprovisionamientos	31.846	32.125	33.506	28.187	23.908
Gastos de Personal	14.908	14.450	14.215	13.120	10.864
Dotación Amortizaciones	1.592	1.326	1.666	1.871	1.971
Variación Provisiones Circulante	(206)	(1.034)	506	1.217	(1.184)
Otros Gastos de Explotación	4.702	4.790	4.544	4.044	3.072
Resultado Explotación	7.133	6.948	7.576	6.449	6.009
Resultado Financiero	(296)	(197)	(343)	(31)	(121)
Resultado Actividades Ordinarias	6.837	6.751	7.233	6.418	5.888
Resultado Extraordinario	(333)	(1.152)	(825)	285	(37)
Resultado antes de Impuestos	6.504	5.599	6.408	6.703	5.851
Impuesto sobre Sociedades	(1.599)	(1.270)	(1.190)	(1.405)	(1.104)
Resultado del Ejercicio	4.905	4.329	5.218	5.298	4.747

## AMPER SISTEMAS

### Balances de Situación

(Miles de euros)

ACTIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Inmovilizado Total	1.398	1.357	1.774	1.800	1.552
Gastos de establecimiento	-	-	-	4	8
Inmovilizado Inmaterial	2.855	2.411	2.411	1.850	1.322
Amortización Inmovilizado Inmaterial	(1.677)	(1.285)	(900)	(471)	(296)
Inmovilizado Material	611	558	502	599	482
Amortización Inmovilizado Material	(400)	(337)	(249)	(184)	(106)
Inmovilizado Financiero	9	10	10	2	142
 Gastos a distribuir en varios ejercicios	 -	 -	 -	 -	 -
Activo Circulante	25.896	26.469	25.978	23.090	14.893
Existencias	426	1.482	2.356	2.741	382
Deudores y Otros	25.470	24.987	23.622	20.349	14.511
 Total Activo	 27.294	 27.826	 27.752	 24.890	 16.445
PASIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Fondos Propios	2.997	1.706	513	4.561	4.144
Capital	751	751	751	751	751
Reservas	955	(238)	3.810	3.031	2.670
Resultados	1.291	1.193	(4.048)	779	723
 Ingresos a distribuir en varios ejercicios	 294	 -	 -	 -	 -
Provisiones para riesgos	-	-	-	-	141
 Acreedores a Largo Plazo	 271	 368	 521	 -	 -
 Acreedores a Corto Plazo	 23.732	 25.752	 26.718	 20.329	 12.160
 Total Pasivo	 27.294	 27.826	 27.752	 24.890	 16.445

## AMPER SISTEMAS

## Cuentas de Pérdidas y Ganancias

(Miles de euros)

	2004	2003	2002	2001	2000
Ingresos de Explotación	34.563	40.934	29.677	33.334	14.651
Ventas	34.104	40.856	29.064	32.231	14.651
Otros Ingresos de Explotación	459	78	613	1.103	-
 Gastos de Explotación	 32.655	 38.451	 32.622	 32.064	 13.858
Aprovisionamientos	23.669	29.575	23.425	24.641	11.218
Gastos de Personal	4.919	4.465	4.746	4.079	1.415
Dotación Amortizaciones	455	480	560	256	169
Variación Provisiones Circulante	323	769	346	-	-
Otros Gastos de Explotación	3.289	3.162	3.545	3.088	1.056
 Resultado Explotación	 1.908	 2.483	 (2.945)	 1.270	 793
 Resultado Financiero	 (197)	 (51)	 (241)	 (8)	 11
 Resultado Actividades Ordinarias	 1.711	 2.432	 (3.186)	 1.262	 804
 Resultado Extraordinario	 (420)	 (1.239)	 (862)	 (483)	 (81)
 Resultado antes de Impuestos	 1.291	 1.193	 (4.048)	 779	 723
 Impuesto sobre Sociedades	 -	 -	 -	 -	 -
 Resultado del Ejercicio	 1.291	 1.193	 (4.048)	 779	 723

## AMPER SOLUCIONES, S.A.

### Balances de Situación

(Miles de euros)

ACTIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Inmovilizado Total	5.202	7.081	17.685	23.205	15.936
Gastos de establecimiento	190	244	346	231	302
Inmovilizado Inmaterial	20.711	20.611	19.934	19.555	34
Amortización Inmovilizado Inmaterial	(20.622)	(20.390)	(19.579)	(18.909)	(33)
Inmovilizado Material	9.324	11.537	14.841	15.049	572
Amortización Inmovilizado Material	(8.649)	(11.172)	(13.583)	(12.892)	(259)
Inmovilizado Financiero	18	509	4.581	1.130	15.320
Deudores a largo plazo	4.230	5.742	11.145	19.041	-
Gastos a distribuir en varios ejercicios	-	5	47	147	-
Activo Circulante	19.340	24.486	36.034	72.974	6.846
Existencias	8.511	5.154	3.736	9.565	1.752
Deudores y Otros	10.829	19.332	32.298	63.409	5.094
<b>Total Activo</b>	<b>24.542</b>	<b>31.572</b>	<b>53.766</b>	<b>96.326</b>	<b>22.782</b>
PASIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Fondos Propios	1.180	(1.815)	(613)	(20.003)	10.999
Capital	6.930	6.930	6.929	6.928	6.928
Reservas	(6.830)	(4.106)	(966)	4.071	14.279
Resultados	1.080	(4.639)	(6.576)	(31.002)	(10.208)
Dividendo a cuenta	-	-	-	-	-
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	-	3	190	771	-
Provisiones para riesgos	354	509	-	9.485	-
Acreedores a Largo Plazo	6.045	4.167	13.499	14.649	-
Acreedores a Corto Plazo	16.963	28.708	40.690	91.424	11.783
<b>Total Pasivo</b>	<b>24.542</b>	<b>31.572</b>	<b>53.766</b>	<b>96.326</b>	<b>22.782</b>

## AMPER SOLUCIONES, S.A.

## Cuentas de Pérdidas y Ganancias

(Miles de euros)

	2004	2003	2002	2001	2000
Ingresos de Explotación	40.027	46.891	54.836	57.770	9.925
Ventas	35.816	43.806	53.831	57.114	9.925
Otros Ingresos de Explotación	4.211	3.085	1.005	656	-
 Gastos de Explotación	 37.730	 47.128	 60.235	 60.963	 15.013
Aprovisionamientos	29.108	31.932	37.833	49.445	7.174
Gastos de Personal	5.174	8.426	14.030	7.239	5.487
Dotación Amortizaciones	930	1.527	1.750	230	92
Variación Provisiones Circulante	(342)	652	324	290	51
Otros Gastos de Explotación	2.860	4.591	6.298	3.759	2.209
 Resultado Explotación	 2.297	 (237)	 (5.399)	 (3.193)	 (5.088)
 Resultado Financiero	 (946)	 (1.026)	 (1.932)	 (654)	 (260)
 Resultado Actividades Ordinarias	 1.351	 (1.263)	 (7.331)	 (3.847)	 (5.348)
Resultado Extraordinario	(271)	(3.376)	755	(27.155)	(4.860)
Variac. Provis. Inmov. Financ	-	-	-	(406)	(3.782)
Otros Resultados Extraordinarios	(271)	(3.376)	755	(26.749)	(1.078)
 Resultado antes de Impuestos	 1.080	 (4.639)	 (6.576)	 (31.002)	 (10.208)
 Impuesto sobre Sociedades	 -	 -	 -	 -	 -
 Resultado del Ejercicio	 1.080	 (4.639)	 (6.576)	 (31.002)	 (10.208)

## HEMISFERIO NORTE, S.A.

### Balances de Situación

(Miles de euros)

ACTIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Inmovilizado Total	45.776	45.903	57.723	53.304	59.230
Gastos de establecimiento	-	117	237	357	477
Inmovilizado Inmaterial	-	-	-	-	-
Amortización Inmovilizado Inmaterial	-	-	-	-	-
Inmovilizado Material	-	-	-	-	-
Amortización Inmovilizado Materia	-	-	-	-	-
Inmovilizado Financiero	45.776	45.786	57.486	52.947	58.753
 Gastos a distribuir en varios ejercicio	-	-	-	-	-
Activo Circulante	9.914	6.145	2.764	5.476	460
Existencias	-	-	-	-	-
Deudores y Otros	9.914	6.145	2.764	5.476	460
 Total Activo	<b>55.690</b>	<b>52.048</b>	<b>60.487</b>	<b>58.780</b>	<b>59.690</b>
PASIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Fondos Propios	54.691	51.149	59.587	58.700	58.876
Capital	58.298	58.298	58.298	58.298	58.298
Reservas	(7.150)	(9.131)	287	62	6
Resultados	3.543	1.982	1.002	2.229	572
Dividendo a cuenta	-	-	-	(1.889)	-
 Ingresos a distribuir en varios ejercicios	-	-	-	-	-
Provisiones para riesgos	901	845	629	-	-
Acreedores a Largo Plazo	45	-	-	-	-
Acreedores a Corto Plazo	53	54	271	80	814
 Total Pasivo	<b>55.690</b>	<b>52.048</b>	<b>60.487</b>	<b>58.780</b>	<b>59.690</b>

## HEMISFERIO NORTE, S.A.

## Cuentas de Pérdidas y Ganancias

(Miles de euros)

	2004	2003	2002	2001	2000
<b>Ingresos de Explotación</b>	<b>30</b>	<b>(3)</b>	<b>15</b>	<b>146</b>	<b>-</b>
Ventas	-	-	-	-	-
<b>Otros Ingresos de Explotación</b>	<b>30</b>	<b>(3)</b>	<b>15</b>	<b>146</b>	<b>-</b>
 <b>Gastos de Explotación</b>	 <b>284</b>	 <b>219</b>	 <b>179</b>	 <b>250</b>	 <b>181</b>
Aprovisionamientos	-	-	-	-	-
Gastos de Personal	97	16	-	-	-
Dotación Amortizaciones	118	120	120	120	122
Variación Provisiones Circulante	-	-	-	-	-
Otros Gastos de Explotación	69	83	59	130	59
 <b>Resultado Explotación</b>	 <b>(254)</b>	 <b>(222)</b>	 <b>(164)</b>	 <b>(104)</b>	 <b>(181)</b>
 <b>Resultado Financiero</b>	 <b>3.980</b>	 <b>2.746</b>	 <b>4.848</b>	 <b>2.682</b>	 <b>1.061</b>
 <b>Resultado Actividades Ordinarias</b>	 <b>3.726</b>	 <b>2.524</b>	 <b>4.684</b>	 <b>2.578</b>	 <b>880</b>
 <b>Resultado Extraordinario</b>	 <b>(183)</b>	 <b>(542)</b>	 <b>(3.682)</b>	 <b>(349)</b>	 <b>-</b>
Variac. Provis. Inmov. Financ.	(112)	(502)	(1.720)	(347)	-
Otros Resultados Extraordinarios	(71)	(40)	(1.962)	(2)	-
 <b>Resultado antes de Impuestos</b>	 <b>3.543</b>	 <b>1.982</b>	 <b>1.002</b>	 <b>2.229</b>	 <b>880</b>
 <b>Impuesto sobre Sociedades</b>	 <b>-</b>	 <b>-</b>	 <b>-</b>	 <b>-</b>	 <b>(308)</b>
 <b>Resultado del Ejercicio</b>	 <b>3.543</b>	 <b>1.982</b>	 <b>1.002</b>	 <b>2.229</b>	 <b>572</b>

## GRUPO MEDIDATA INFORMÁTICA, S.A

### Balances de Situación

(Millones de reales)

ACTIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Inmovilizado Total	20	22	22	14	3
Gastos de establecimiento	-	-	-	-	-
Inmovilizado Inmaterial	-	-	-	1	-
Amortización Inmovilizado Inmaterial	-	-	-	-	-
Inmovilizado Material	13	11	10	7	7
Amortización Inmovilizado Material	(8)	(7)	(6)	(4)	(4)
Inmovilizado Financiero	15	18	18	10	-
 Gastos a distribuir en varios ejercicios	-	-	-	-	-
Activo Circulante	131	113	100	108	116
Existencias	13	15	15	19	21
Deudores y Otros	118	98	85	89	95
 Total Activo	151	135	122	122	119
PASIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Fondos Propios	91	90	87	78	57
Capital	21	21	21	21	21
Reservas	50	49	49	33	9
Resultados	20	20	17	24	27
Dividendo a cuenta	-	-	-	-	-
 Ingresos a distribuir en varios ejercicios	-	-	-	-	-
Provisiones para riesgos	-	-	-	-	-
 Acreedores a Largo Plazo	3	3	1	1	1
 Acreedores a Corto Plazo	57	42	34	43	61
 Total Pasivo	151	135	122	122	119

## GRUPO MEDIDATA INFORMÁTICA, S.A

### Cuentas de Pérdidas y Ganancias

(Millones de reales)

	2004	2003	2002	2001	2000
Ingresos	193	175	120	228	185
Ventas	193	175	120	228	185
Gastos de Explotación	169	153	108	198	154
Coste de los productos vendidos	141	126	85	162	129
Gastos comerciales	-	-	-	1	-
Gastos generales y de administración	28	27	23	35	25
Resultado Explotación	24	22	12	30	31
Resultado Financiero	4	3	6	5	5
Resultado Actividades Ordinarias	28	25	18	35	36
Resultado Extraordinario	-	-	(1)	2	-
Variac. Provis. Inmov. Financ.	-	-	-	-	-
Otros Resultados Extraordinarios	-	-	(1)	2	-
Resultado antes de Impuestos	28	25	17	37	36
Impuesto sobre Sociedades	8	5	-	13	10
Resultado del Ejercicio	20	20	17	24	26

## S.A. DE MEDIACIÓN Y PROMOCIÓN

### Balances de Situación

(Miles de euros)

ACTIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Inmovilizado Total	0	9	1.827	18.989	14.469
Gastos de establecimiento	-	-	-	-	-
Inmovilizado Inmaterial	-	-	-	-	-
Inmovilizado Material	-	-	3.859	36.409	30.788
Amortización Inmovilizado Material	-	-	(2.041)	(17.428)	(16.327)
Inmovilizado Financiero	-	9	9	8	8
 Gastos a distribuir en varios ejercicios	-	-	-	-	-
 Activo Circulante	5.201	6.169	41.526	9.050	14.429
Existencias	-	-	-	-	-
Deudores y Otros	5.201	6.169	41.526	9.050	14.429
 Total Activo	5.201	6.178	43.353	28.039	28.898
PASIVO	2004	2003	2002	2001	2000
 Fondos Propios	3.369	4.060	36.489	27.744	28.670
Capital	3.060	3.060	6.111	6.111	6.111
Reservas	1.000	385	21.633	22.559	21.053
Resultados	(691)	615	8.745	(926)	1.506
 Acreedores a Largo Plazo	-	-	-	-	-
 Acreedores a Corto Plazo	1.832	2.118	6.864	295	228
 Total Pasivo	5.201	6.178	43.353	28.039	28.898

## S.A. DE MEDIACIÓN Y PROMOCIÓN

### Cuentas de Pérdidas y Ganancias

(Miles de euros)

	2004	2003	2002	2001	2000
Ingresos de Explotación	26	133	170	162	276
Ventas	26	133	170	162	276
Otros Ingresos de Explotación	-	-	-	-	-
 Gastos de Explotación	 34	 306	 1.353	 1.510	 1.007
Aprovisionamientos	-	-	-	-	-
Dotación Amortizaciones	-	121	934	1.101	905
Variación Provisiones Circulante	-	-	-	-	-
Otros Gastos de Explotación	34	185	419	409	102
 Resultado Explotación	 (8)	 (173)	 (1.183)	 (1.348)	 (731)
 Resultado Financiero	 108	 517	 629	 415	 509
 Resultado Actividades Ordinarias	 100	 344	 (554)	 (933)	 (222)
 Resultado Extraordinario	 (791)	 271	 9.299	 7	 1.728
 Resultado antes de Impuestos	 (691)	 615	 8.745	 (926)	 1.506
 Impuesto sobre Sociedades	 -	 -	 -	 -	 -
 Resultado del Ejercicio	 (691)	 615	 8.745	 (926)	 1.506



## Información Sobre las Principales Sociedades

### GRUPO AMPER

#### Balances de Situación

(Miles de euros)

ACTIVO	2004	2003	2002	2001	2000
Inmovilizado Total	28.191	30.153	49.177	69.068	43.611
Gastos de establecimiento	326	538	907	1.214	1.034
Inmovilizado Intangible	28.892	27.550	29.320	28.071	24.933
Amortización Inmovilizado Intangible	(26.324)	(25.368)	(27.099)	(25.132)	(22.009)
Inmovilizado Material	26.576	30.683	34.473	64.948	67.012
Amortización Inmovilizado Material	(19.881)	(23.071)	(27.168)	(40.586)	(39.371)
Inmovilizado Financiero	7.222	6.182	11.172	9.565	12.012
Deudores a largo plazo	11.380	13.639	27.572	30.988	-
 Fondo de Comercio de Consolidación	25.093	27.373	34.456	25.542	24.427
 Gastos a distribuir en varios ejercicios	-	8	88	2.897	878
 Activo Circulante	120.595	132.881	158.149	234.126	283.666
Existencias	30.322	30.669	37.001	46.875	43.675
Deudores y Otros	90.273	102.212	121.148	187.251	239.991
 Total Activo	173.879	190.415	241.870	331.633	352.582
PASIVO	2004	2003	2002	2001	2000
 Fondos Propios	52.279	50.183	61.933	73.422	96.460
Capital	27.909	27.909	27.909	27.909	27.909
Reservas	22.275	21.634	33.875	66.825	64.796
Resultados	2.095	640	149	(21.312)	3.755
Dividendo a cuenta	-	-	-	-	-
 Socios externos	15.726	15.174	16.479	30.309	29.394
 Ingresos a distribuir en varios ejercicios	3.105	3.120	4.099	771	155
 Provisiones para riesgos	2.610	2.452	6.599	9.809	13.308
 Acreedores a Largo Plazo	1.837	5.392	14.606	16.932	11.850
 Acreedores a Corto Plazo	98.322	114.094	138.154	200.390	201.415
 Total Pasivo	173.879	190.415	241.870	331.633	352.582

## GRUPO AMPER

## Cuentas de Pérdidas y Ganancias

(Miles de euros)

	2004	2003	2002	2001	2000
<b>Ingresos de Explotación</b>	204.934	211.318	219.519	338.756	321.537
Ventas	184.111	207.877	218.863	322.691	310.370
Otros Ingresos de Explotación	20.823	3.441	656	16.065	11.167
<b>Gastos de Explotación</b>	192.179	203.061	217.806	327.448	305.964
Aprovisionamientos	138.018	138.005	135.181	220.054	204.760
Gastos de Personal	36.542	41.468	51.029	63.286	57.283
Dotación Amortizaciones	3.707	4.566	6.677	8.238	8.194
Variación Provisiones Circulante	(202)	446	(54)	3.464	(426)
Otros Gastos de Explotación	14.114	18.576	24.973	32.406	36.153
<b>Resultado Explotación</b>	12.755	8.257	1.713	11.308	15.573
<b>Resultado Financiero</b>	(930)	(1.727)	(1.381)	(4.798)	(4.968)
<b>Participación en Resultados de sociedades puestas en equivalencia</b>	2.680	1.059	1.635	504	2.704
<b>Amortización Fondo de Comercio</b>	(2.280)	(2.328)	(2.451)	(1.918)	(1.124)
<b>Resultado Actividades Ordinarias</b>	12.225	5.261	(484)	5.096	12.185
<b>Resultado Extraordinario</b>	(2.687)	891	8.797	(18.854)	4.448
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	9.538	6.152	8.313	(13.758)	16.633
<b>Impuesto sobre Sociedades</b>	(3.052)	(2.792)	(2.791)	2.444	(5.859)
<b>Resultado Consolidado del Ejercicio</b>	6.486	3.360	5.522	(11.314)	10.774
<b>Resultado atribuido a socios externos</b>	(4.391)	(2.720)	(5.373)	(9.998)	(7.019)
<b>Resultado atribuido a la Matriz</b>	2.095	640	149	(21.312)	3.755



## **Junta General de Accionistas**

### **Propuesta de Acuerdos**

El Consejo de Administración somete a la Junta General de Accionistas de la Sociedad, las siguientes propuestas:

1. Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión tanto de AMPER S.A. como de su Grupo Consolidado de Sociedades, así como de la Propuesta de Aplicación del Resultado de AMPER S.A. y de la gestión del Consejo de Administración, todo ello correspondiente al ejercicio económico cerrado el día 31 de diciembre de 2004.
2. Compensación de pérdidas con cargo a reservas y reducción de la reserva por amortización de acciones en el importe de 467.387,72 euros con dicha finalidad.
3. Ampliación de capital con cargo a la reserva por amortización de acciones en 930.305 euros, con asignación gratuita de las mismas a razón de 1 acción nueva por cada 30 antiguas. Delegación de facultades en el Consejo de Administración.
4. Cese y nombramiento de Consejeros.
5. Reelección de Auditores de Cuentas de AMPER, S.A. y de su Grupo Consolidado para el ejercicio 2005.
6. Autorización para la adquisición derivativa y enajenación de acciones propias, directamente o a través de sociedades del Grupo de conformidad con lo establecido en el artículo 75 de la Ley de Sociedades Anónimas.
7. Delegación de facultades a favor del Consejo de Administración en relación con la negociación de los valores emitidos por la Sociedad.
8. Delegación de facultades para desarrollar, interpretar, ejecutar, subsanar y formalizar los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas, y para proceder al preceptivo depósito en el Registro Mercantil de las Cuentas Anuales.
9. Aprobación, en su caso, del Acta de la Junta, o en su defecto, nombramiento de interventores.

**Propuesta de aplicación de Resultados del ejercicio 2004**

El Consejo de Administración de AMPER, S.A. propone aplicar los resultados obtenidos por la Sociedad en el ejercicio, 5.313 miles de euros de pérdidas, a Resultados negativos de ejercicios anteriores.

**Formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2004**

Las Cuentas Anuales: Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria, e Informes de Gestión de AMPER, S.A. y del Consolidado del GRUPO AMPER correspondientes al ejercicio cerrado el día 31 de diciembre de 2004 fueron formuladas por el Consejo de Administración en su sesión de 31 de marzo de 2005.

**INFORME QUE FORMULA EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE AMPER, S.A. EN RELACIÓN CON LAS PROPUESTAS QUE SE SOMETEN A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CONVOCADA PARA LOS PRÓXIMOS DÍAS 20 Y 21 DE JUNIO DE 2005 BAJO LOS PUNTOS 2 Y 3 DEL ORDEN DEL DÍA EN RELACIÓN CON LA COMPENSACIÓN DE PÉRDIDAS CON CARGO A RESERVAS, REDUCCIÓN DE LA RESERVA POR CAPITAL AMORTIZADO CON DICHO FIN Y AUMENTO DE CAPITAL CON CARGO A LA PROPIA RESERVA POR CAPITAL AMORTIZADO**

El presente informe se emite en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 144 y preceptos concordantes de la Ley de Sociedades Anónimas.

Las pérdidas acumuladas de la compañía de acuerdo con el balance cerrado a 31 de diciembre de 2004, debidamente auditado, que se somete a la aprobación de la Junta General, ofrece unas pérdidas totales de 32.597.554,54 euros.

De acuerdo con dicho balance la sociedad cuenta con unas reservas disponibles por importe de 26.627.240,63 euros bajo las rúbricas de “Reserva por Prima de Emisión” por importe de 564.356,87 euros; “Reserva de Revalorización” disponible desde el 31 de diciembre de 1999 por importe de 684.338,29 euros; y “Reserva Voluntaria” por importe de 25.378.545,47 euros”. Al propio tiempo la compañía tiene una Reserva Legal por importe de 8.386.873,29 euros, una Reserva por Acciones Propias, indisponible de acuerdo con la Ley, por importe de 657.627,78 euros y una Reserva por Capital Amortizado por importe de 16.773.746,59 euros.

Con el fin de simplificar la estructura del balance de la sociedad y al mismo tiempo aumentar el número de acciones en circulación, el Consejo de Administración propone a la Junta las operaciones que seguidamente se indican, cuyos acuerdos serán adoptados bajo los puntos 2 y 3 del Orden del Día.

**Compensación de pérdidas y reducción de la Reserva por Capital Amortizado.**

Bajo el punto 2 del Orden del Día propone el Consejo de Administración que se destinen a la compensación de las pérdidas acumuladas antes indicadas el importe íntegro de las reservas disponibles que como se ha dicho es de 26.627.240,63 euros con lo que las pérdidas quedarán en 5.970.313,91 euros.

En cumplimiento de lo previsto en el artículo 168 de la LSA toda vez que, según se indica seguidamente, será necesario reducir el importe de la reserva por capital amortizado para compensar íntegramente las pérdidas, se propone bajo este mismo punto del Orden del Día que el importe remanente de pérdidas sea compensado con cargo a la Reserva Legal en lo que dicha Reserva excederá del 10% del capital social, una vez llevada a cabo la ampliación de capital con cargo a la Reserva por Capital Amortizado que se propone bajo el punto 3 del Orden del Día al que seguidamente se hará referencia. Puesto que el capital después de dicho aumento ascenderá a un total de 28.839.471 euros, el 10% de dicho importe, en el que deberá mantenerse en todo caso la Reserva Legal, será de 2.883.947,10 euros, lo que a su vez implica un exceso de Reserva Legal de 5.502.926,19 euros, que aplicado al remanente antes indicado de pérdidas dejan un importe aún pendiente de amortizar de 467.387,72 euros.

Se propone en consecuencia a la Junta General, bajo este mismo punto del Orden del Día, que el referido importe de 467.387,72 euros sea compensado con cargo a la Reserva por Capital Amortizado, que será reducida en idéntica cantidad, con lo que la Reserva por Amortización de Acciones quedará en 16.306.358,87 euros.

De conformidad con lo previsto en el artículo 167 de la LSA, no procede derecho de oposición de los acreedores sin perjuicio de la publicación del acuerdo de reducción de la Reserva por Capital Amortizado en los términos previstos en el artículo 165 de la LSA. La compensación de pérdidas acordada bajo este punto del Orden del Día será efectiva en la fecha en que el Consejo de Administración acuerde ejecutar la ampliación de capital a que se refiere el punto 3 siguiente del Orden del Día.

### **Ampliación de capital con cargo a la Reserva por Capital Amortizado.**

Se propone bajo el punto 3 del Orden del Día, una vez realizadas las operaciones anteriores, ampliar el capital social a razón de una acción nueva ordinaria de 1 euro de valor nominal por cada 30 acciones actualmente en circulación, con cargo a la Reserva por Capital Amortizado, lo que supone un total máximo de 930.305 acciones nuevas ordinarias de 1 euro de valor nominal cada una. Toda vez que el coeficiente indicado supone una fracción de 0,53% de una acción, la sociedad renunciará a ejercer el derecho de asignación en lo correspondiente a 16 acciones en cartera, quedando así un número entero de acciones a asignar entre los titulares de las actualmente en circulación. Las nuevas acciones emitidas tendrán plenos derechos políticos y económicos desde su emisión y participarán en los repartos de dividendo que la sociedad acuerde con posterioridad a la fecha de emisión. Se acuerda asimismo solicitar la admisión a cotización en las Bolsas de Valores de Madrid y Barcelona y la contratación en el Sistema de Interconexión Bursátil de las acciones emitidas así como su registro en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear)

### **Delegación al Consejo de Administración**

Se faculta al Consejo de Administración para llevar a cabo las actuaciones precisas para la plena ejecución de los anteriores acuerdos y, en especial, de conformidad con lo previsto en el artículo 153.1 a) de la LSA se le faculta para señalar la fecha en que la ampliación debe llevarse a efecto y de fijar las condiciones del aumento de capital en todo lo no previsto por acuerdo de la Junta General. El plazo para el ejercicio de esta facultad no podrá exceder de un año.



## Información Societaria

Consejo de Administración de AMPER, S.A.  
(a 31 de diciembre de 2004)

### Presidente

D. Enrique Used Aznar

### Consejero Delegado

D. Rafael Lozano González

### Vocales

D. Francisco de Bergia González  
D. Jaime Espinosa de los Monteros  
D. Manuel Márquez Dorsch  
D. José Francisco Mateu Isturiz  
D. Carlos Mira Martín  
D. José Antonio Plana Castellví en representación  
de Hemisferio Norte, S.A.  
D. Leonardo Sánchez Heredero:  
Nombrado el día 21 de julio de 2004.  
D. Luis Solana Madariaga:  
Nombrado el día 10 de noviembre de 2004.  
D. Luis Solera Gutiérrez

### Secretario-letrado Asesor (No Consejero)

D. Daniel García-Pita Pemán

### Cese de Consejeros producidos en el Consejo de Administración de AMPER, S.A. durante el Ejercicio 2004 hasta la fecha de edición del presente Informe Anual

D. Enrique Aldama y Miñón:  
Cesa el día 24 de junio de 2004.  
D. Victor Nathaniel Dial:  
Cesa el día 27 de octubre de 2004.  
D. Leonardo Sánchez Heredero:  
Cesa el día 31 de marzo de 2005.

## COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES a 31 de diciembre de 2004.

### Presidente

D. Luis Solera Gutiérrez\*

### Vocales

D. Francisco de Bergia González  
D. Jaime Espinosa de los Monteros Pitarque  
D. Manuel Márquez Dorsch  
D. Carlos Mira Martín

\*El Sr. Solera dimitió como Presidente de esta Comisión el día 31 de marzo de 2005 siendo sustituido en el cargo por el Sr. Espinosa de los Monteros.

## COMISIÓN DE AUDITORIA Y CONTROL a 31 de diciembre de 2004.

### Presidente

D. José Francisco Mateu Isturiz

### Vocales

D. Jaime Espinosa de los Monteros Pitarque  
D. Francisco de Bergia González  
D. Leonardo Sánchez Heredero\*  
D. Luis Solana Madariaga\*\*

\*El Sr. Sánchez-Heredero dimitió como miembro de esta Comisión el día 31 de marzo de 2005.

\*\* El Sr. Solana Madariaga fue nombrado miembro de esta Comisión el día 10 de noviembre de 2004.

## Comité de Dirección del Grupo Amper a 31 de diciembre de 2004

### Presidente

D. Enrique Used Aznar

### Consejero Delegado

D. Rafael Lozano González

### Vocales

D. José Luis Adanero Palomo:  
Director General de Amper Soluciones, S.A.  
D. Matías Anegón García:  
Director General de Amper Sistemas, S.A.  
D. Emilio Cabañas Períañez:  
Director General de Amper Medidata, S.A.  
D. Juan Carlos Carmona Schmoling:  
Director de Desarrollo Corporativo, Relaciones Inversores y  
Auditoría Interna.  
D. Juan Carlos Gil Agudo: Director General de Recursos  
D. Victor Moreno: Vicepresidente de Medidata  
D. Rafael Posada Díaz Crespo:  
Director General de Amper Programas de Electrónica y  
Comunicaciones, S.A.  
D. Jacques Scvire: Presidente de Medidata

### Secretario

D. Rosario Herrán Elorza: Directora de Recursos Humanos

## Información General sobre la Sociedad

### Razón y oficinas centrales

AMPER S.A.  
 Calle Marconi número 3  
 Parque Tecnológico de Madrid  
 28760 TRES CANTOS (Madrid)  
 Constitución, Inscripción y Límite de la vida Social

La Sociedad fue constituida bajo la denominación social de AMPER RADIO SOCIEDAD LIMITADA, en Madrid el 13 de julio de 1956 y consta inscrita en el Registro Mercantil de Madrid con fecha 17 de noviembre de 1956, en la hoja 2205, folio 175 del tomo 1148 general, 135 de la sección 4<sup>a</sup> del Libro de Sociedades. Con fecha 19 de enero de 1971, se transformó en SOCIEDAD ANONIMA y con fecha 27 de enero de 1976, se procedió al cambio de denominación social por el de AMPER SOCIEDAD ANONIMA.

### Objeto Social

Se encuentra recogido en el artículo 2º de los Estatutos Sociales que dice:

Artículo 2º) El objeto principal de la sociedad consiste en la investigación, desarrollo, fabricación, reparación, comercialización, ingeniería, instalación y mantenimiento de sistemas y equipos de telecomunicación y electrónica y sus componentes.

Asimismo consiste en la adquisición, tenencia, administración, mediación, gravamen o disposición de toda clase de bienes muebles e inmuebles, acciones, participaciones sociales y valores mobiliarios en general; sin que en ningún caso constituya actividad sujeta a la legislación especial de entidades de inversión colectiva, ni a la del mercado de valores.

Las actividades integrantes del objeto social arriba mencionadas, podrán ser desarrolladas por la Sociedad total o parcialmente de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en Sociedades con objeto idéntico o análogo.

### Capital Social

El Capital social asciende a 27.909.166 euros, y está dividido en 27.909.166 acciones nominativas, de un euro de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas y representadas por medio de anotaciones en cuenta, numeradas correlativamente desde el número 1.

### Convocatoria de Juntas Generales

Las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, deberán ser convocadas con quince días de antelación, por lo menos, a la fecha señalada para su celebración, mediante publicación de la convocatoria en el Boletín Oficial del Registro Mercantil y en uno de los diarios de mayor circulación de Madrid.

La Junta General Ordinaria se reunirá todos los años dentro de los seis meses siguientes al cierre de cada ejercicio económico.

### Información y Consultas

Los documentos que van a ser sometidos a la aprobación de la Junta así como el Informe del Auditor de Cuentas pueden ser consultados y obtenidos en las oficinas centrales de la compañía sitas en la calle Marconi número 3, Parque Tecnológico de Madrid 28760 TRES CANTOS (Madrid)

### Informe Anual del Ejercicio

Ejemplares del presente Informe Anual están a disposición de los accionistas en la dirección citada o solicitándolos por correo a esa misma dirección.



## AMPER

**Presidencia y Oficina Central**  
C/ Marconi, 3. Parque Tecnológico de Madrid  
28760 Tres Cantos – Madrid -  
Tel.: +91 7243000  
Fax: +91 7243010  
www.amper.es  
E-Mail: informacion@amper.es

## AMPER PROGRAMAS

Pol. Ind. Los Ángeles. Autovía de Andalucía, km. 12,700  
28905 Getafe - Madrid -  
Tel: +91 4532400  
Fax: +91 4532401

## AMPER SISTEMAS

C/ Marconi, 3. Parque Tecnológico de Madrid  
28760 Tres Cantos – Madrid -  
Tel.: +91 7243080  
Fax: +91 7243085

### Delegaciones de Amper Sistemas

**Delegación Bilbao**  
San Vicente, 8 4º G  
Edificio Albia II  
48001-Bilbao  
Tel: +94 4233955  
Fax: +94 4231044

**Delegación Murcia**  
Madre de Dios, 9 - 1º  
30004-Murcia  
Tel: +968 221767  
Fax: +968 221962

---

## TELCEL

Martínez Villergas, 52 Bloque 3 plt. 6<sup>a</sup>  
28027 Madrid  
Tel: +91 4002000  
Fax: +91 4002250

## TEIMA AUDIOTEX

Tirvia, 6 Local B  
28040-Madrid  
Tel: +91 3113878  
Fax:

## FINAVES

Avd. Pearson, 21  
08034-Barcelona  
Tel: +93 6024000  
Fax: +93 2534343

## AMPER SOLUCIONES

**Dirección General**  
C/ Marconi, 3. Parque Tecnológico de Madrid  
28760 Tres Cantos – Madrid -  
Tel.: +91 7243050  
Fax: +91 7243060

### Delegaciones de Amper Soluciones

**Delegación Barcelona**  
Gran Vía de las Corts Catalanas, 259 – 261  
Entresuelo 4º izq.  
08014-Barcelona  
Tel: +93 2965153 / 44  
Fax: +91 8062050

### Delegación Sevilla

Artesanía, 7  
Polígono Pisa  
Mairena de Aljarafe  
41927-Sevilla  
Tel: +95 4185989 / 4181858  
Fax: +95 4180963

### Delegación Asturias

Feijoo, 17 Bajo dcha.  
33205 - Gijón  
Tel: +985 143661  
Fax: +985 146378

Almacén Getafe  
Pol. Ind. Los Ángeles. Autovía de Andalucía, km. 12,700  
28905 Getafe - Madrid -  
Tel: +91 4532400  
Fax: +91 4532401

**Sao Paulo**  
Rua Alexandre Sumas, 1901 Bloco B – 2º e 3º andares. Chácara  
Santo Antônio.  
CEP 04717-004 São Paulo –SP- Brasil  
Tel: +55-11-5180-0300  
Fax: +55-11-5180-0301

#### **HEMISFERIO NORTE**

Dirección General  
C/ Marconi, 3. Parque Tecnológico de Madrid  
28760 Tres Cantos – Madrid -  
Tel.: +91 7243000  
Fax: +91 7243010

#### **AMPER MEDIDATA**

Dirección General  
C/ Marconi, 3. Parque Tecnológico de Madrid  
28760 Tres Cantos – Madrid -  
Tel.: +91 7243050  
Fax: +91 7243060

#### **MARCO POLO**

Paseo de la Castellana, 141 pl.22-B  
28046 Madrid  
Tel: +91 5671650  
Fax: +91 5700843

#### **MEDIDATA INFORMÁTICA, S.A.**

Rúa Rodrigo de Brito, 13 (Botafogo)  
CEP 22280-100 Rio de Janeiro, R.J. Brasil  
Teléfono: +55-21-2546-3737  
Fax: +55-21-2546-3709  
www.medidata.com.br

#### **Delegaciones de Medidata**

##### **Belo Horizonte**

Av. Alvares Cabral, 1030 – 9º andar – Salas 904/905 Lourdes  
CEP 30170-001 Belo Horizonte – MG - Brasil  
Tel: +55-31-3335-7111  
Fax: +55-31-3335-8222

##### **Porto Alegre**

Av. Luiz Manoel Gonzaga, 351 Sala 701 Três Figueiras  
CEP 90470-280 Porto Alegre – RS - Brasil  
Tel: +55-51-3328-1153  
Fax: +55-51-3328-0076