



INFORME DE RESULTADOS

RESULTADOS PRIMER SEMESTRE
ENERO – JUNIO 2022



Powered by experience



DURO FELGUERA

Informe de Resultados Enero – Junio 2022

1. Principales magnitudes e hitos del periodo

	1S 2022	1S 2021 (*)
Ventas	54.789	40.005
EBITDA	7.030	(13.024)
Resultado de explotación	358	(13.786)
Resultado neto de la sociedad dominante	1.371	(11.133)
Deuda neta	(117.906)	(96.177)
Contratación	42.144	22.144
Cartera	323.049	234.216

Miles de euros

(*) Magnitudes a efectos comparativos

Al inicio de 2022, el Grupo anuncio una nueva organización para dinamizar la Compañía, con foco al cliente, a la rentabilidad y a la mejora continua y cuyo objetivo es dar cumplimiento al Plan de Viabilidad aprobado por el Fondo de Apoyo a la Solvencia de Empresas Estratégicas ("FASEE").

Esta nueva organización está orientada a cinco líneas de negocio (Energía Convencional, Plantas Industriales, Servicios, Energías Renovables y Sistemas Inteligentes), potenciando así la especialización y la orientación a proyectos tanto en los negocios tradicionales como en los más innovadores, como son los de energías renovables, almacenamiento de energías, hidrógeno y sistemas inteligentes. La línea de negocio plantas industriales agrupa Mining & Handling, Oil & Gas, Calderería Pesada y proyectos en complejos industriales. La línea de negocios Servicios ejecuta diferentes servicios relacionados con el montaje especializado, puesta en marcha y operación y mantenimiento de instalaciones energéticas e industriales. Poniendo el foco en la parte de las energías "verdes" y de inteligencia digital el Grupo cuenta con la parte de energías renovables, así como una línea de negocio pensada para ofrecer una mejor oferta integral de productos y servicios en inteligencia artificial.

La economía global se enfrenta a un fuerte escenario inflacionista, motivado en un primer momento por la pandemia, y, actualmente, incrementado por la guerra, situación que generó un aumento de los precios de la energía y consolidó las expectativas de inflación, provocando fuertes disrupciones en la cadena de suministro de la industria, incremento del precio de las materias primas e incertidumbres sobre los acuerdos con proveedores.

De esta forma, el Grupo ha observado retrasos en la contratación del primer semestre, aunque se espera recuperar durante el último semestre del 2022, en línea con el impulso que se ha estado percibiendo durante el tercer trimestre del año. El retraso en la contratación durante el primer semestre, provoca que los proyectos comiencen a tener grado de avance más tarde, produciéndose un desplazamiento temporal de cifra de ventas, resultado y generación de caja al semestre siguiente, por lo que el Grupo espera que en la segunda mitad del año la situación siga mejorando y se incremente el nivel de contrataciones.

Las ventas producidas en el periodo ascienden a 54,8 millones de euros, lo que supone un incremento del 37,0% respecto a las producidas en el primer semestre del año anterior. El EBITDA resultante ha sido de 7,0 millones de euros positivos frente a los 13,0 millones negativos en el mismo periodo del ejercicio anterior, mientras que el resultado neto atribuido al Grupo ha sido de 1,4 millones de euros positivos.

En el contexto actual post-Covid 19 y del conflicto bélico en Ucrania, que está generando tensiones económicas que afectan a sectores en los que tradicionalmente opera el Grupo, provocando incertidumbre geopolítica, un fuerte escenario inflacionista y la ralentización de decisiones de inversión en nuevos proyectos, la contratación del primer semestre se ha situado en 42,1 millones de euros, un 91% superior a la contratación del mismo periodo en el año 2021. Este importe se ha incrementado en 101 millones hasta la fecha de la presente comunicación, en línea con el impulso del mercado y la creciente actividad de Duro Felguera.

La cartera de contratos a cierre del semestre ascendía a 323 millones de euros pese a la coyuntura del primer semestre, de los cuales un 92% corresponde a proyectos internacionales.

A 30 de junio de 2022 la deuda financiera neta del grupo asciende a 117,9 millones de euros, siendo la deuda bruta de 163,8 millones de euros y la tesorería de 45,9 millones de euros.

La plantilla media del Grupo ha pasado de 1.067 empleados a 31 de diciembre de 2021 a 1.115 empleados a 30 de junio de 2022 debido a las necesidades específicas puntuales de los proyectos en ejecución del primer semestre.

Desde un punto de vista patrimonial, a 30 de junio de 2022 y pese a presentar la sociedad dominante un patrimonio neto contable negativo por importe de 145 millones de euros, no se encuentra en causa de disolución por los siguientes motivos:

En primer lugar, porque los préstamos participativos tienen la consideración de patrimonio neto a los efectos mercantiles de reducción de capital y liquidación de sociedades. A 30 de junio de 2022, el importe de todos los préstamos participativos suscritos conforme al acuerdo de refinanciación alcanza un total de 124 millones de euros (100 millones de euros correspondientes al FASEE y 18 millones de euros con las entidades financieras y los 6 millones de euros correspondientes a la Sociedad Regional de Promoción del Principado de Asturias).

En segundo lugar y en base al RDL 27/2021, de medidas procesales y organizativas para hacer frente al COVID-19 se establece que a los solos efectos de determinar la concurrencia de la causa de disolución no se tomarán en consideración las pérdidas de los ejercicios 2020 y 2021.

Con los referidos importes de préstamos participativos suscritos por el Grupo y no computando las pérdidas correspondientes al año 2020 por importe de



aproximadamente 171 millones de euros conforme al RDL 27/2021 mencionado anteriormente, el patrimonio neto de la Sociedad Dominante a los efectos mercantiles es de cerca de 150 millones de euros positivos, conforme se refleja en la siguiente tabla:

(miles de €)

Patrimonio contable sociedad dominante 30-jun-2022	(145.409)
Préstamo participativo FASEE (*)	100.000
Préstamo participativo SRP	6.000
Préstamo participativo Bancos	18.000
Pérdidas correspondientes año 2020 sociedad individual	171.172
Patrimonio mercantil sociedad dominante 30-jun-2022 (*)	149.763

(*) Este importe podría verse incrementado en 20.000 miles de euros por la conversión del préstamo ordinario en participativo, solicitado a FASEE y que se encuentra en tramitación a la fecha de formulación de los presentes Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados.

2. Cuenta de Resultados

Cuenta de Resultados	1S 2022	1S 2021 (*)
Ventas netas totales	54.789	40.005
EBITDA	7.030	(13.024)
Resultado de explotación	358	(13.786)
Resultado financiero	4.240	(1.063)
Participación en (pérdida)/beneficio de asociadas	(1.689)	(191)
Beneficio antes de impuestos	2.909	(15.040)
Impuestos sobre las ganancias	(1.502)	404
Resultado procedente de operaciones interrumpidas	-	3.536
Resultado del ejercicio	1.407	(11.100)
Intereses minoritarios	36	34
Resultado neto de la sociedad dominante	1.371	(11.134)

Miles de euros

(*) Magnitudes a efectos comparativos



3. Balance Consolidado

Balance de Situación	jun-2022	dic-2021
Inmovilizado intangible	4.301	5.384
Inmovilizado material	26.884	27.821
Inversiones inmobiliarias	21.939	22.116
Derechos de uso sobre activos arrendados	1.170	1.237
Inversiones por el método de la participación	20	20
Inversiones financieras a L.P.	7.863	8.200
Activos No Corrientes	62.177	64.778
Existencias	6.995	6.431
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	113.958	99.975
Otros activos corrientes	30.406	32.340
Efectivo y otros activos equivalentes	45.943	88.542
Activos Corrientes	197.302	227.288
TOTAL ACTIVO	259.479	292.066
Patrimonio neto de la dominante	(145.409)	(138.410)
Intereses minoritarios	567	531
Patrimonio Neto	(144.842)	(137.879)
Ingresos diferidos	3.172	3.340
Provisiones a largo plazo	8.257	6.281
Deudas a largo plazo	143.125	158.085
Otros pasivos no corrientes	4.099	2.919
Pasivos No Corrientes	155.481	167.285
Provisiones a corto plazo	80.357	87.219
Deudas a corto plazo	20.724	12.387
Acreedores comerciales y otras cuentas pagar	139.760	155.308
Otros pasivos corrientes	4.827	4.406
Pasivos Corrientes	245.668	259.320
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	259.479	292.066

Miles de euros

Posición Neta de Tesorería

Junio - 2022	Corriente	No corriente	TOTAL
Deuda financiera bruta	(20.724)	(143.125)	(163.849)
Efectivo y equivalente al efectivo			45.943
Posición Neta de Tesorería			(117.906)

Miles de euros

4. Información privilegiada y otra información relevante del periodo

- El 11 de enero de 2022 la Sociedad anuncia una nueva organización para dar cumplimiento al Plan de Viabilidad aprobado por el Fondo de Apoyo a la Solvencia para Empresas Estratégicas (FASEE), orientada a cinco líneas de negocio (Energía Convencional, Plantas Industriales, Servicios, Energías Renovables y Sistemas Inteligentes), con el fin de dar cumplimiento a los objetivos marcados por la Compañía.
- El 13 de enero de 2022 la Sociedad comunica adjudicación de un contrato con un cliente industrial en los Países Bajos por importe de cien millones de euros, consistente en la rehabilitación y reparación de sus instalaciones. El alcance del proyecto incluye la ingeniería de detalle, los suministros, el montaje mecánico y eléctrico y refractario. El plazo de ejecución es de un año y medio.
El 19 de enero de 2022 la Sociedad comunica modificaciones en el Reglamento del Consejo de Administración, aprobado en sesión de 18 de enero de 2022.
- El 19 de enero de 2022 la Sociedad comunica modificaciones en el Reglamento del Consejo de Administración, aprobado en sesión de 18 de enero de 2022.
- El 19 de febrero de 2022 la Sociedad informa de la constitución de una Comisión de Sostenibilidad, como comisión especializada en la supervisión del cumplimiento de las políticas y reglas de la Sociedad en materia medioambiental, social y de gobierno corporativo, así como de los códigos internos de conducta, en línea con las Recomendaciones 53 y 54 del Código de Buen Gobierno.
- El 28 de febrero de 2022 la Sociedad publica las cuentas anuales, los informes de gestión individuales y consolidados y los informes de auditoría correspondientes al ejercicio 2021.
- El 1 de marzo de 2022 la sociedad comunica el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Administradores, el Informe Anual de Gobierno Corporativo, el Informe de Resultados, todos ellos correspondientes al ejercicio 2021.
- El 27 de abril de 2022, la Sociedad comunica que el Consejo de Administración ha acordado en su sesión del 26 de abril de 2022 designar al vocal, don José Massa Gutiérrez del Álamo, Vicepresidente del Consejo.



- El 25 de mayo de 2022 se comunica la convocatoria de la Junta General de Accionistas 2022.
- El 23 de junio de 2022 la Sociedad comunica aclaraciones sobre publicaciones aparecidas en medios de comunicación.
- El 28 de junio de 2021 la Sociedad comunica los acuerdos adoptados en la Junta General de Accionistas celebrada en dicha fecha, así como los discursos de la Presidenta del Consejo de Administración y del Consejero Delegado.
- El 27 de septiembre de 2022, la Sociedad comunica información relevante sobre la incorporación de inversores estratégicos privados, situación y perspectivas de contratación, el inicio de un procedimiento de ajuste de plantilla y medidas internas de optimización de la tesorería.

5. Limitación de Responsabilidades

El presente documento ha sido preparado por DURO FELGUERA, exclusivamente para su uso en las presentaciones con motivo del anuncio de los resultados de la Compañía.

El presente documento puede contener previsiones o estimaciones relativas a la evolución de negocio y resultados de la Compañía. Estas previsiones responden a la opinión y expectativas futuras de DURO FELGUERA, por lo que están afectadas en cuanto tales, por riesgos e incertidumbres que podrían verse afectadas y ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de dichas previsiones o estimaciones.

Lo expuesto en este documento debe de ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por DURO FELGUERA, y en particular por los analistas que manejen el presente documento.

Se advierte que el presente documento puede incluir información no auditada o resumida.

Este documento no constituye una oferta ni invitación a suscribir o adquirir valor alguno, y ni este documento ni su contenido serán base de contrato o compromiso alguno.

6. Datos de Contacto

Para más información, por favor contacten con:

Departamento de Relación con Inversores

Teléfono: 900 714 342

E-mail: accionistas@durofelguera.com

Web: www.durofelguera.com

**DURO FELGUERA, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Estados Financieros Intermedios
Resumidos Consolidados e Informe de Gestión
Intermedio correspondientes al periodo de
seis meses finalizado el 30 de junio de 2022



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

ÍNDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS A 30 DE JUNIO DE 2022

Nota

- Balance intermedio resumido consolidado
- Cuenta de resultados intermedia resumida consolidada
- Estado del resultado global intermedio resumido consolidado
- Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio resumido consolidado
- Estado de flujos de efectivo intermedio resumido consolidado

- Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados
- 1. Información general
- 2. Bases de presentación de los estados financieros y otra información
- 3. Información financiera por segmentos
- 4. Gestión del riesgo financiero
- 5. Activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta
- 6. Inmovilizado intangible, inmovilizado material e inversiones inmobiliarias
- 7. Instrumentos financieros
- 8. Patrimonio
- 9. Deuda financiera
- 10. Provisiones
- 11. Administraciones Públicas
- 12. Transacciones con partes vinculadas
- 13. Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración de la Sociedad Dominante y a la Alta Dirección
- 14. Plantilla media
- 15. Contingencias
- 16. Actas fiscales
- 17. Hechos posteriores
- Informe de gestión intermedio consolidado

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

BALANCE INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO

	Nota	30/06/22 (No auditado)	31/12/21 (Auditado) (*)		Nota	30/06/22 (No auditado)	31/12/21 (Auditado) (*)
ACTIVO				PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
Inmovilizado material	6	26.884	27.821	Capital social	8	4.800	4.800
Inversiones inmobiliarias	6	21.939	22.116	Prima de emisión y Reservas		(82.992)	(105.157)
Activos intangibles	6	4.301	5.384	Resultado del periodo atribuido a la entidad controladora		1.371	22.614
Derechos de uso sobre activos arrendados	6	1.170	1.237	Otros instrumentos de patrimonio neto		-	-
Inversiones en asociadas		20	20	Ajustes por cambio de valor		(68.588)	(60.667)
Instrumentos de patrimonio	4-7	7.822	8.159	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD CONTROLADORA		(145.409)	(138.410)
Préstamos y otras cuentas a cobrar		41	41	Participaciones no controladoras		567	531
Activos por impuesto diferido		-	-	PATRIMONIO NETO		(144.842)	(137.879)
ACTIVO NO CORRIENTE		62.177	64.778	INGRESOS DIFERIDOS		3.172	3.340
				Deuda financiera	7-9	143.125	158.085
				Pasivos por impuesto diferido		2.945	1.701
				Obligaciones por prestaciones al personal	10	1.154	1.218
				Provisiones para otros pasivos y gastos	10	8.257	6.281
Existencias		6.995	6.431	PASIVO NO CORRIENTE		155.481	167.285
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7	113.958	99.975	Deuda financiera	7-9	20.724	12.387
Inversiones financieras a corto plazo	7	29.676	31.548	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		139.760	155.308
Periodificaciones de activo		730	792	Pasivos por impuesto corriente		214	209
Efectivo y equivalente al efectivo		45.943	88.542	Obligaciones por prestaciones al personal		4.613	4.197
ACTIVO CORRIENTE		197.302	227.288	Provisiones para otros pasivos y gastos	10	80.357	87.219
				PASIVO CORRIENTE		245.668	259.320
TOTAL ACTIVO		259.479	292.066	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		259.479	292.066

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.5).

Las Notas adjuntas de la 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

CUENTA DE RESULTADOS INTERMEDIA RESUMIDA CONSOLIDADA

	Nota	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio	
		2022 (No auditado)	2021 (*) (No auditado)
Ingresos ordinarios	3	54.789	40.005
Variación de existencias de productos terminados y en curso		122	444
Aprovisionamientos		(13.166)	(13.739)
Beneficio Bruto		41.745	26.710
Gasto por prestaciones a los empleados		(34.321)	(29.730)
Amortización del inmovilizado	6	(2.521)	(2.550)
Gastos de explotación		(16.355)	(10.292)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		10.741	1.156
Deterioro y resultado enajenaciones inmovilizado		(18)	567
Resultado por la pérdida de control de sociedades dependientes		-	-
Otras ganancias/(pérdidas) netas		1.087	353
Resultado de explotación		358	(13.786)
Resultados financieros netos		4.240	(1.063)
Resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	-
Participación en (pérdida)/beneficio de asociadas		(1.689)	(191)
Resultado antes de impuestos		2.909	(15.040)
Impuesto sobre las ganancias	11	(1.502)	404
Resultado del periodo procedente de operaciones continuadas		1.407	(14.636)
Resultado del periodo procedente de operaciones interrumpidas		-	3.536
Resultado del periodo		1.407	(11.100)
a) Resultado atribuido a la entidad controladora		1.371	(11.134)
b) Resultado atribuido a las participaciones no controladoras		36	34
Ganancias / (Pérdidas) por acción (expresado en euros por acción)			
- Básicas		0,01	(0,12)
- Diluidas		0,01	(0,11)

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.5).

Las Notas adjuntas de la 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

ESTADO DE RESULTADO GLOBAL INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO

	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio	
	2022 (No auditado)	2021 (*) (No auditado)
Resultado del periodo	1.407	(11.100)
Otro resultado global		
<i>Partidas que no se reclasifican a resultados</i>		
Ganancia/(pérdida) neta en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	2.589
Diferencias de conversión en moneda extranjera	-	-
Impuesto sobre las ganancias de partidas que no se reclasificarán	-	(647)
<i>Partidas que posteriormente pueden ser reclasificadas a resultados</i>		
Cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	-	-
Diferencias de conversión moneda extranjera:		
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	(164)	2.622
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	(449)	(1.237)
Resto de ingresos y gastos que pueden reclasificarse al resultado del periodo:		
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	(7.757)	(4.959)
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre las ganancias de partidas que pueden reclasificarse	-	-
Otro resultado global del ejercicio, neto de impuestos	(8.370)	(1.632)
Resultado global total del ejercicio	(6.963)	(12.732)
a) Resultado atribuido a la entidad controladora	(6.999)	(12.766)
b) Resultado atribuido a participaciones no controladoras	36	34
	(6.963)	12.732

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.5).

Las Notas adjuntas de la 1 a la 17 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO

	Patrimonio neto atribuido a la entidad controladora						Patrimonio neto total
	Capital	Prima de emisión y reservas ⁽¹⁾	Resultado atribuido a la entidad controladora	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Participaciones no controladoras	
Saldo a 1 de enero de 2021 (*)	4.800	63.326	(171.643)	8.093	(51.850)	477	(146.797)
Resultado del periodo	-	-	(11.134)	-	-	34	(11.100)
Otro resultado global	-	-	-	-	(1.632)	-	(1.632)
Total resultado global	-	-	(11.134)	-	(1.632)	34	(12.732)
Traspaso entre partidas de patrimonio neto	-	(171.643)	171.643	-	-	-	-
Otras variaciones	-	(1.357)	-	-	1.237	-	(120)
Saldo a 30 de junio de 2021 (No auditado) (*)	4.800	(109.674)	(11.134)	8.093	(52.245)	511	(159.649)
Saldo a 1 de enero de 2022	4.800	(105.157)	22.614	-	(60.667)	531	(137.879)
Resultado del periodo	-	-	1.371	-	-	36	1.407
Otro resultado global	-	-	-	-	-	-	-
Total resultado global	-	-	1.371	-	-	36	1.407
Traspaso entre partidas de patrimonio neto	-	22.614	(22.614)	-	-	-	-
Otras variaciones	-	(449)	-	-	(7.921)	-	(8.370)
Saldo a 30 de junio de 2022	4.800	(82.992)	1.371	-	(68.588)	567	(144.842)

(1) La columna de Prima de emisión y Reservas, a efectos de cumplimentar este estado, engloba los siguientes epígrafes del patrimonio neto del Balance: Prima de emisión, Reservas, Resultados de ejercicios anteriores, Otras aportaciones de socios y Dividendo a cuenta de la Sociedad dominante.

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.5).

Las Notas adjuntas de la 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO

	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio	
	2022 (No auditado)	2021 (*) (No auditado)
Flujos de efectivo de actividades de explotación		
Resultado antes de impuestos	2.909	(15.040)
Ajustes por amortización del inmovilizado	2.521	2.550
Otros ajustes del resultado	(15.446)	1.640
Cambios en el capital corriente	(29.313)	(15.377)
Pagos de intereses	(1.758)	(1.294)
Cobros/(pagos) por impuesto sobre beneficios	(36)	-
Efectivo neto generado por actividades de explotación	(41.123)	(27.521)
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Pagos por Inversiones		
Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	(269)	(86)
Otros activos financieros	(1.054)	(338)
Cobros por desinversiones		
Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	-	-
Otros activos financieros	5.102	2.238
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión		
Cobros de intereses y dividendos	-	11
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	3.779	1.825
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio		
Otros movimientos	-	-
Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero		
Emisión	-	40.045
Devolución y amortización	(5.255)	(5)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos financieros		
	-	-
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación		
Otros cobros/(pagos) de actividades de financiación	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(5.255)	40.040
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		
	-	-
Aumento/(disminución) neto de efectivo y equivalentes	(42.599)	14.344
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	88.542	24.896
Efectivo y equivalentes al final del periodo	45.943	39.240
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo		
Caja y bancos	45.811	38.789
Otros activos financieros	132	451
Total efectivo y equivalentes al final del periodo	45.943	39.240

(*) Presentado, única y exclusivamente, a efectos comparativos (Nota 2.5).

Las Notas adjuntas de la 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

1. Información general

Duro Felguera, S.A. (en adelante "la Sociedad" o "la Sociedad Dominante") y sus sociedades dependientes (juntas, "Grupo Duro Felguera" o "el Grupo") se constituyó como sociedad anónima, por un período de tiempo indefinido, el 22 de abril de 1900, si bien, hasta el 25 de junio de 1991, su denominación social era Sociedad Metalúrgica Duro-Felguera, S.A., con posterioridad pasó a denominarse Grupo Duro Felguera, S.A., hasta el 26 de abril de 2001, en que adoptó su actual denominación. El domicilio social actual de la Sociedad Dominante y sus principales oficinas están situados en Gijón en el Parque Científico Tecnológico, calle Ada Byron, número 90.

Inicialmente configurado como un conglomerado industrial propietario y operador de diversas minas, instalaciones siderúrgicas, astilleros y centrales eléctricas, sufrió una primera transformación mediante la enajenación de instalaciones y abandono de la mayor parte de estas actividades para reorientarse en la construcción, fabricación y montaje de bienes de equipo.

En la última década ha reorientado finalmente su negocio en una diversidad de actividades en las cuales el componente principal es la ejecución llave en mano en nombre de sus clientes de grandes proyectos industriales en diversas partes del mundo. Junto a esta actividad, Duro Felguera ejecuta contratos de servicios especializados de ingeniería, montaje y mantenimiento de equipos y maquinaria para la gran industria. Finalmente mantiene instalaciones de fabricación de grandes equipos, aunque el peso de este componente se ha ido reduciendo en los últimos años.

Las acciones de Duro Felguera, S.A. están admitidas a cotización en las bolsas de valores de Madrid, Barcelona y Bilbao.

Las compañías que componen el Grupo cierran su ejercicio el 31 de diciembre, salvo la filial Felguera Grúas India Private Limited que cierra su ejercicio el 31 de marzo.

Las cuentas anuales individuales y consolidadas de Duro Felguera, S.A. correspondientes al ejercicio 2021 fueron formuladas por el Consejo de Administración el 28 de febrero de 2022 y aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2022.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Duro Felguera adjuntos, que corresponden al periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2022, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información financiera intermedia" y han sido elaborados por el Consejo de Administración el 30 de septiembre de 2022, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007

El euro es la moneda en la que se presentan, salvo mención expresa, los estados financieros intermedios resumidos consolidados, por ser ésta la moneda funcional en el entorno en el que opera el Grupo.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros y otra información

2.1. Bases de presentación

De acuerdo con el Reglamento (CE) nº1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de algunos de los Estados que la conforman, deberán presentar sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2005 conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) que hayan sido previamente adoptadas por la Unión Europea.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2021 del Grupo fueron formuladas con fecha 28 de febrero de 2022 por los Administradores de la Sociedad Dominante de acuerdo con

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 2 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2021, y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos estados financieros consolidados formulados por el Grupo, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el semestre y no duplicando información publicada previamente en los estados financieros consolidados del ejercicio 2021. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros semestrales resumidos consolidados, los mismos deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al ejercicio 2021.

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de los presentes estados financieros semestrales resumidos consolidados son las mismas que las aplicadas en los estados financieros consolidados del ejercicio 2021.

2.2. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

Durante el ejercicio 2022 han entrado en vigor las siguientes normas e interpretaciones de aplicación obligatoria, ya adoptadas por la Unión Europea, que, en caso de resultar de aplicación, han sido utilizadas por el Grupo en la elaboración de los presentes estados financieros semestrales resumidos consolidados, sin que hayan tenido un impacto significativo:

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de aplicación obligatoria en el ejercicio

Aprobadas para su uso en la Unión Europea		Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de:
Modificación de la NIIF 3 Referencia al Marco Conceptual.	Se actualiza la NIIF 3 para alinear las definiciones de activo y pasivo en una combinación de negocios con las contenidas en el marco conceptual.	1 de enero de 2022
Modificación de la NIC 16 – Ingresos obtenidos antes del uso previsto.	La modificación prohíbe deducir del coste de un inmovilizado material cualquier ingreso obtenido de la venta de los artículos producidos mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto.	1 de enero de 2022
Modificación de la NIC 37 - Contratos onerosos - Coste de cumplir un contrato	La modificación explica que el coste directo de cumplir un contrato comprende los costes incrementales de cumplir ese contrato y una asignación de otros costes que se relacionan directamente con el cumplimiento del contrato.	1 de enero de 2022
Mejora a las NIIF Ciclo 2018-2020	Modificaciones menores a la NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41.	1 de enero de 2022

A la fecha de elaboración de estos estados financieros semestrales resumidos consolidados, las siguientes normas e interpretaciones habían sido publicadas por el IASB pero no habían entrado aún en vigor, bien porque la fecha de efectividad es posterior a la fecha de las cuentas anuales

DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

consolidadas, o bien porque no han sido aún adoptadas por la Unión Europea:

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de aplicación obligatoria en ejercicios posteriores al ejercicio natural que comenzó el 1 de enero de 2022

Aprobadas para su uso en la Unión Europea		Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de:
Modificación a la NIC 1 – Desglose de políticas contables	Modificaciones que permiten a las entidades identificar adecuadamente la información sobre políticas contables materiales que debe ser desglosada en los estados financieros.	1 de enero de 2023
Modificación a la NIC 8 – Desglose de políticas contables	Modificaciones y aclaraciones que debe entenderse como un cambio de una estimación contable.	1 de enero de 2023
NIIF 17 – Contratos de seguros y sus modificaciones	Recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros. Reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero de 2023

No aprobados para su uso en la Unión Europea a la fecha		Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de:
Modificación a la NIC 1 - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	Clarificaciones respecto a la presentación de pasivos como corrientes o no corrientes.	1 de enero de 2023
Modificación a la NIC 12 Impuestos diferidos derivados de activos y pasivos que resultan de una única transacción	Clarificaciones sobre como las entidades deben de registrar el impuesto diferido que se genera en operaciones como arrendamientos y obligaciones por desmantelamiento	1 de enero de 2023
NIIF 17 Contratos de seguros y sus modificaciones. Aplicación inicial de la NIIF 17 y NIIF 9. Información comparativa	Modificación de los requisitos de transición de la NIIF 17 para las aseguradoras que aplican la NIIF 17 y la NIIF 9 por primera vez al mismo tiempo.	1 de enero de 2023

Para las normas que entran en vigor a partir de 2022 y siguientes, el Grupo ha realizado una evaluación preliminar de los impactos que la aplicación futura de estas normas podría tener una vez entren en vigor, considerándose a la fecha actual que los impactos de la aplicación de estas normas no serán significativos.

2.3. Estimaciones realizadas

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Dominante para la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2021.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

En la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados las estimaciones realizadas por los Administradores y la Alta Dirección de la Sociedad Dominante y de las entidades consolidadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos y compromisos que figuran registrados en ellas, han sido los mismos que los que se aplicaron en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

2.4. Principios de consolidación

Los principios, criterios y métodos de consolidación aplicados en la preparación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados coinciden en su totalidad con los utilizados en la formulación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 del Grupo.

En el primer semestre de 2022 el único cambio habido en el perímetro de consolidación del Grupo ha sido la constitución de la sociedad DFOM Netherlands B.V. participada por DF Operaciones y Montajes, S.A. en un 100%.

Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 se produjo la salida de la sociedad Epicom, S.A. del perímetro de consolidación, tal y como se explica en las Notas 1, 2.2, 2.3 y 2.26 de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2021.

2.5. Comparación de la información

A efectos comparativos, la cuenta de resultados intermedia resumida consolidada, el estado del resultado global intermedio resumido consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto intermedio resumido consolidado y el estado de flujos de efectivo intermedio resumido consolidado al 30 de junio de 2022 se presentan con la información relativa al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y el estado de situación financiera resumido consolidado se presenta con información relacionada con el año finalizado el 31 de diciembre de 2021. A efectos de la comparación de la cuenta de resultados del periodo, con el periodo precedente, es necesario considerar la salida del perímetro de consolidación de Epicom, S.A. cuyo impacto en la cuenta de resultados del periodo anterior fue registrado en el epígrafe operaciones interrumpidas.

2.6. Estacionalidad de las transacciones del Grupo

Dadas las actividades a las que se dedican las sociedades del Grupo, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional significativo.

2.7. Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, el Grupo, de acuerdo con la NIC 34, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros resumidos consolidados del semestre.

2.8. Efectos del conflicto en Ucrania

El conflicto armado entre Rusia y Ucrania está teniendo consecuencias económicas inmediatas a nivel global a través de un fuerte repunte de los precios de la energía debido a la escalada del precio del petróleo y del gas.

La economía global se enfrenta a un fuerte escenario inflacionista, motivado en un primer momento por la pandemia, pero la guerra, por desgracia, disparó los precios de la energía y consolidó las expectativas de inflación.

La rotura generalizada que se venía apreciando en la cadena de suministros industriales se ha visto intensificada por las sanciones económicas impuestas a Rusia, lo que ha provocado una escalada de precios en la cadena de suministros por el alza del precio de las materias primas. El mayor peligro desde el punto de vista económico es una ralentización o freno de la recuperación económica global post-Covid debido a la inflación persistente.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

Existe incertidumbre en torno a la duración de la guerra, su intensidad y las consecuencias que pueden llegar a desencadenar en el medio y largo plazo.

Consecuencias para el Grupo

Bajo el actual marco de incertidumbre ante los efectos que este conflicto bélico puede deparar en la economía nacional y mundial, el Grupo ha realizado un seguimiento pormenorizado de los impactos de ésta, desarrollando planes de acción para minimizar los riesgos.

Si bien los contratos con nuestros clientes no contienen una cláusula expresa para reclamar incremento de precio por escalada de precios de materiales, combustibles, energía, etc., las legislaciones y/o jurisprudencia de algunos países podrían llevar a aplicar lo que se denomina principio de imprevisibilidad, es decir, cuando la ejecución de un contrato se torna excesivamente onerosa para una de las partes, en razón a hechos sobrevinientes, extraordinarios e imprevisibles a su celebración, se podría llegar a autorizar su revisión, con el objeto de reajustar el contrato.

La situación de conflicto bélico está generando tensiones económicas, afectando a sectores en los que operamos, provocando incertidumbre geopolítica y ralentizando la toma de decisiones en grandes proyectos industriales. El incremento en los costes energéticos junto con una situación de inflación generalizada está afectando considerablemente el ritmo de contratación del Grupo debido a que los potenciales clientes han retrasado la toma de decisiones como consecuencia de los cambios en el entorno, que implican replantear las decisiones de acuerdo a los nuevos retos a los que se enfrentan

Asimismo, el Grupo realiza, con la involucración de asesores externos, una evaluación constante de la evolución de las sanciones internacionales producidas por la situación de conflicto para revisar el impacto en la cartera de clientes comprometidos, tomando las decisiones oportunas dentro del marco legal vigente en cada momento.

Por otro lado, la situación actual ha puesto en entredicho los modelos energéticos de países muy dependientes del gas exterior y también en los mecanismos de fijación de precios de energía. Ello ha dado lugar a que muchos países se replanteen sus políticas energéticas. Esta situación genera también incertidumbre y retrasos en los planes de inversión. Podría darse la situación de que las inversiones en proyectos de energía convencional se retrasasen, y con ello, también se retrase la contratación. Por contra, estas circunstancias pueden generar posibilidades de aceleración de energías renovables e hidrógeno, que el Grupo espera aprovechar.

De esta forma estamos observando algunos retrasos en la contratación del primer semestre que se espera recuperar durante el último trimestre del 2022. Ello obviamente podría repercutir a la cifra de venta proyectada. Al retrasarse la contratación al final del ejercicio, los proyectos comienzan a tener grado de avance más tarde, produciéndose un desplazamiento temporal de cifra de ventas, resultado y generación de caja al ejercicio siguiente.

2.9. Evaluación de posibles incertidumbres sobre la aplicación del principio de empresa en funcionamiento

A 30 de junio de 2022 la Sociedad dominante presenta un patrimonio neto contable negativo (nota 8. d), y un fondo de maniobra negativo.

Por otro lado, los efectos del conflicto de Ucrania descritos en la Nota 2.8, y el impacto del conflicto diplomático entre España y Argelia, ambos de fuerza mayor, que ha supuesto una ralentización en el avance del proyecto Djelfa reactivado a finales del ejercicio 2021, así como el retraso en la reactivación del Proyecto Iernut en Rumania, han impactado en los flujos de explotación del Grupo desde el mes de marzo de 2022 y generado desviaciones respecto a las estimaciones realizadas al cierre del precedente.

En este contexto, el Grupo realiza un seguimiento constante y acciones para minimizar las consecuencias en las necesidades de tesorería, mediante la preparación de un plan de entradas y salidas de efectivo, con el fin de evaluar que cuenta con los recursos financieros necesarios para cubrir sus necesidades operativas en los próximos 12 meses y en caso de ser necesario, tomar las



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

medidas oportunas. El plan de entradas y salidas de efectivo aprobado por el Consejo de Administración para remediar esta situación incluye las siguientes principales hipótesis:

- Avance en los proyectos que se encuentran en ejecución de acuerdo los compromisos adquiridos con clientes.
- Avance en los proyectos que se encuentran en cartera de acuerdo a los compromisos adquiridos con clientes. A la fecha de cierre del periodo, el Grupo cuenta con 323.049 miles de euros, los cuales no consideran los aproximadamente 100 millones adjudicados desde el 1 de julio de 2022 hasta la fecha de formulación de los presentes estados financieros.
- Recuperación de la actividad económica e incremento de los niveles de contratación durante los próximos meses.
- Optimización de costes en los proyectos en curso y en gastos generales.
- Cierre de los procesos de negociación con clientes, arbitrajes y litigios abiertos conforme a lo previsto, nota 15.
- Cumplimiento de las condiciones establecidas en la financiación obtenida a través del FASEE.

Por otro lado, tal y como se describe en la Nota 17, el Grupo ha iniciado un proceso para redimensionar sus capacidades a las necesidades actuales del Grupo, que supondrán ajustes en el plan de entradas y salidas de efectivo previsto.

El plan de tesorería contempla la obtención de financiación adicional, por lo que el Grupo continua, tal y como estaba contemplado en su plan de viabilidad, trabajando en la entrada de socios inversores e industriales, mediante una ampliación de capital con desembolso dinerario. A la fecha de formulación de los presentes Estados Financieros Intermedios, el Grupo tiene firmados Memorandum of Understanding (MOU) no vinculantes con los socios seleccionados tras un proceso de selección riguroso y externalizado en el que las partes se comprometen a realizar sus mejores esfuerzos para que los potenciales inversores presenten sus ofertas vinculantes en el mes siguiente a la formulación de los presentes estados financieros intermedios, en línea con lo proyectado en el plan de viabilidad, por lo que la dirección del Grupo se marca un plazo corto para el desenlace y confía que en los próximos meses se materialice la entrada de nuevos accionistas en el accionariado de la Sociedad dominante o/y en determinados negocios.

En el supuesto de que no se cumpliera en el corto plazo la hipótesis considerada a la hora de evaluar el principio de empresa en funcionamiento en relación con la incorporación de capital nuevo, sin moderarse el deterioro de la tesorería, y considerando que esto podría afectar a las proyecciones de caja, los administradores adoptarían las medidas de reestructuración necesarias, sin perjuicio de seguir los procesos de reforzar su posición financiera mediante la búsqueda de diversas opciones de financiación.

Desviaciones significativas por causas de fuerza mayor en las estimaciones efectuadas por los administradores y la dirección en relación con los aspectos descritos anteriormente y/o en la evolución prevista en los procesos descritos en las Notas 15 y 16, pueden dar lugar a que se requiera medidas adicionales para fortalecer la posición de liquidez y solvencia del grupo. No obstante, los Administradores de la Sociedad dominante confían en que la recuperación progresiva de la actividad, el incremento en la contratación y cartera de clientes y la entrada de nuevos inversores, permitirán el fortalecimiento de la posición financiera y patrimonial del Grupo. Asimismo, a la hora de realizar su evaluación los administradores han tenido en cuenta que a 30 de junio de 2022 no existen desequilibrios patrimoniales en relación con los establecidos en la Ley de Sociedades de Capital ni se espera que se produzcan a 31 de diciembre de 2022.

En base a todo lo indicado anteriormente, los Administradores de la Sociedad dominante han considerado adecuada la preparación de los presentes Estados financieros resumidos consolidados bajo el principio de empresa en funcionamiento.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

3. Información financiera por segmentos

La Dirección ha venido estableciendo los segmentos operativos en función de la información financiera que revisa el Consejo de Administración y que se utiliza en la toma de decisiones estratégicas. Dicha información por segmentos cambia a partir de enero de 2022 como consecuencia de la redefinición de las líneas de negocio en las que va a trabajar el Grupo en el desarrollo de su plan de viabilidad para dinamizar la Compañía, con foco al cliente, a la rentabilidad y a la mejora continua.

Esta nueva organización está orientada a cinco líneas de negocio (Energía Convencional, Plantas Industriales, Servicios, Energías Renovables y Sistemas Inteligentes), potenciando así la especialización y la orientación a proyectos tanto en los negocios tradicionales como en los más innovadores, como son los de energías renovables, almacenamiento de energías, hidrógeno y sistemas inteligentes.

Energía convencional

Duro Felguera ejecuta proyectos EPC o integraciones asumiendo todas las fases del proceso para plantas de generación eléctrica, desde centrales con turbina de gas, hasta térmicas convencionales, pasando por plantas de cogeneración, renovables, de biomasa o plantas de waste-to-energy. Además, desarrolla proyectos de mejora medioambiental y aumento de eficiencia de plantas existentes.

Plantas Industriales:

La línea de negocio Plantas Industriales agrupa Mining & Handling, Oil & Gas, Calderería Pesada y proyectos en complejos industriales

- *Mining & Handling:* Líder en la construcción de instalaciones de procesamiento de minerales y manejo de graneles, así como en terminales portuarias de carga y descarga. Duro Felguera participa en todas las fases del proyecto: estudios de viabilidad, diseño básico, ingeniería de detalle, compras, construcción, puesta en servicio y operación y mantenimiento de la instalación.
- *Oil & Gas:* Ejecuta diferentes tipos de instalaciones en modalidad (EPC) e integración para el sector del Oil & Gas. Cuenta con una alta especialización en la ingeniería y construcción de proyectos de almacenamiento de hidrocarburos, gases licuados y otros productos petroquímicos gracias a la amplia experiencia adquirida en este campo por su filial Felguera IHI.
- *Fabricación de bienes de equipo:* Duro Felguera cuenta con talleres propios de fabricación de bienes de equipo, a través de la filial DF Calderería Pesada. Especializado en la fabricación de recipientes a presión de grandes dimensiones y espesores y de materiales y aleaciones especiales, destinados al sector Oil & Gas, la industria petroquímica y el sector nuclear. La Compañía es referente a nivel internacional en esta área.
- *Plantas/Sites industriales:* EPC/Integración de proyectos para ingeniería y construcción de plantas industriales

Servicios de montaje, mantenimiento y operación

Esta línea de negocio ejecuta diferentes servicios relacionados con el montaje, puesta en marcha y operación y mantenimiento de instalaciones energéticas e industriales, con importante presencia nacional e internacional, caracterizada por su alto nivel de conocimiento y experiencia. Está integrado por las filiales DF Operaciones y Montajes y DF Mompresa.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)

Renovables

Este segmento se centra en el desarrollo, integración, construcción, y promoción de proyectos de parques fotovoltaicos, asegurando los respectivos contratos de EPC y O&M. De igual modo se incluiría la industrial eólica onshore y el almacenamiento de energía e hidrógeno verde.

Sistemas Inteligentes

Línea de negocio pensada para ofrecer una mejor oferta integral de productos y servicios en los segmentos actuales, además de para crecer en negocios y promover nuevos vectores de crecimiento. Duro Felguera ha procedido a agrupar Felguera TI (con foco puesto en la ciberseguridad y digitalización) y Sistemas Logísticos (desarrollo de proyectos de automatización de almacenes de cargas pesadas):

Dentro de la información que revisa el Consejo de Administración, no se informa de los activos y pasivos por segmentos ni de las inversiones en inmovilizado, al no considerarse relevante para la toma de decisiones a nivel del segmento, evaluando los activos y pasivos desde un punto de vista global.

Las cifras comparativas de la cuenta de resultados del periodo de seis meses terminado con fecha 30 de junio de 2021 de la información por segmentos han sido reexpresadas de conformidad con las explicaciones anteriores para facilitar la comparación.

A 30 de junio de 2022 y 2021, la información por segmentos que se suministra al Consejo de Administración para los segmentos de los que se presenta información financiera es la siguiente:

DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 (En miles de euros)
Miles de euros

	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022							
	Energía Convencional	Plantas Industriales	Servicios especializados	Renovables	Sistemas Inteligentes	Otros	Operaciones intergrupo	GRUPO
Ingresos ordinarios de clientes externos	4.585	26.703	21.974	-	1.162	365	-	54.789
Ingresos ordinarios entre segmentos	594	465	1.469	-	167	4.265	(6.960)	-
Total ingresos ordinarios	5.179	27.168	23.443	-	1.329	4.630	(6.960)	54.789
EBITDA	5.278	8.010	(1.655)	-	30	(4.633)	-	7.030

Miles de euros

	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021							
	Energía Convencional	Plantas Industriales	Servicios especializados	Renovables	Sistemas Inteligentes	Otros	Operaciones intergrupo	GRUPO
Ingresos ordinarios de clientes externos	829	17.740	19.665	-	1.542	229	-	40.005
Ingresos ordinarios entre segmentos	487	394	3.325	-	144	4.180	(8.530)	-
Total ingresos ordinarios	1.316	18.134	22.990	-	1.686	4.409	(8.530)	40.005
EBITDA	(6.311)	1.061	(2.932)	-	177	(5.019)	-	(13.024)



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Los importes incluidos como "Otros" corresponden a los ingresos y/o gastos correspondientes a las empresas no asignadas a ningún área de actividad, principalmente las actividades corporativas.

En "Operaciones intergrupo" se detallan las eliminaciones y ajustes entre segmentos.

La conciliación del EBITDA, según el modo de cálculo recurrente del Grupo, con la cuenta de resultados intermedia resumida consolidada es la siguiente:

	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio	
	2022	2021
Resultado de explotación	358	(13.786)
Amortización del inmovilizado	2.521	2.550
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado	18	(567)
Diferencias de cambio	4.133	(1.221)
EBITDA	7.030	(13.024)

En la actualidad el Grupo opera mayoritariamente en el ámbito internacional. El cuadro siguiente muestra el desglose de los ingresos de las actividades ordinarias por área geográfica a 30 de junio de 2022 y 2021:

Área Geográfica	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio			
	2022	%	2021	%
- España	17.509	31,96%	21.191	52,97%
- Latam	4.013	7,32%	743	1,86%
- Europa	15.796	28,83%	9.030	22,57%
- África y Oriente Medio	11.784	21,51%	6.615	16,54%
- Asia Pacífico	1.538	2,81%	724	1,81%
- Otros	4.149	7,57%	1.702	4,25%
Total	54.789	100%	40.005	100%

A 30 de junio de 2022 las ventas registradas por los diferentes segmentos con un cliente que individualmente considerado representa más de un 10% de los ingresos ordinarios del Grupo han ascendido a 6,9 millones de euros en Europa para el segmento de Plantas Industriales (a 30 de junio de 2021 el segmento de energía había registrado ventas por importe de 5,6 millones de euros en África y Oriente Medio).

4. Gestión del riesgo financiero

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades del Grupo exponen al mismo a distintos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, así como riesgo de cambio climático.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados no incluyen toda la información y desgloses sobre la gestión del riesgo financiero obligatorios para las cuentas anuales consolidadas, por lo que deberían leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

No se han producido cambios en el departamento de gestión del riesgo ni en ninguna política de gestión del riesgo desde la fecha de cierre del ejercicio anterior.

Riesgo de liquidez:

Se presenta a continuación un detalle de información relevante en materia de liquidez:

	Miles de euros	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Deuda financiera (Nota 9)	(163.849)	(170.472)
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	45.943	88.542
Posición neta de tesorería	(117.906)	(81.930)
Líneas de crédito no dispuestas	-	-
Total reservas de liquidez	(117.906)	(81.930)

La deuda financiera del Grupo incluye tanto la recibida de FASEE como la renegociada con las entidades financieras instrumentada en préstamos participativos, ordinarios y obligaciones convertibles (Notas 7 y 9).

A 30 de junio de 2022, un importe de 1.257 miles de euros, se encontraba sujeto a determinadas restricciones de uso, básicamente por estar en garantía de litigios con terceros y pendiente de resoluciones judiciales o acuerdos con la contraparte (31 de diciembre de 2021: 1.228 miles de euros).

Adicionalmente, el Grupo mantiene un importe de 21.274 miles de euros correspondiente a imposiciones y depósitos en el epígrafe Activos financieros corrientes del balance de situación al 30 de junio de 2022, que se ha depositado en garantía de ejecución de sus proyectos, como consecuencia de la falta de avales y de los que 16.153 miles de euros corresponden a una cuenta escrow en Rumania ejecutada por el cliente final, que se mantiene como un derecho de cobro atendiendo a la expectativa de la sociedad sobre su recuperación, Nota 7.

En lo que respecta al acuerdo con las entidades financieras, el mismo establece el cumplimiento de dos ratios con carácter semestral (denominados de apalancamiento y de cobertura de intereses), siendo el primer período de evaluación el de 12 meses terminado el 30 de junio de 2022.

El Ratio de Apalancamiento, entendido como el cociente entre la deuda financiera bruta y el resultado de explotación, corregido por las amortizaciones y deterioros y pérdidas de inmovilizado, según se define en el contrato de financiación de 29 de noviembre de 2021, y que no coincide con el EBITDA que viene considerando como *Alternative Performance Measure* el Grupo Duro Felguera, calculado en base a los últimos 12 meses, deberá ser inferior a 18,79.

Con fecha 21 de junio de 2022 el Grupo solicitó al sindicato bancario la dispensa del cumplimiento de los ratios a 30 de junio de 2022 debido a ciertas negociaciones que se mantienen abiertas en determinados proyectos y en tanto que el incumplimiento de estas obligaciones financieras supone un supuesto de incumplimiento regulado en la cláusula 27 del contrato. A 30 de junio de 2022, el Grupo procedió a la clasificación, de acuerdo con el cálculo establecido en el contrato, de la deuda con entidades de crédito en el pasivo corriente (Nota 9). Con fecha 28 de julio de 2022, el Grupo obtuvo respuesta por escrito a su solicitud obteniendo la dispensa por parte de las entidades financieras con fecha efectiva desde el 30 de junio de 2022 por lo que a la fecha de formulación no se encuentra en situación de incumplimiento.

4.2. Estimación del valor razonable

La tabla que se muestra a continuación incluye un análisis de los instrumentos financieros que se valoran a valor razonable, clasificados por método de valoración. Los distintos niveles se han definido como sigue:



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (nivel 1)
- Datos distintos al precio de cotización incluidos dentro del nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, tanto directamente (esto es, los precios), como indirectamente (esto es, derivados de los precios) (nivel 2)
- Datos para el activo o el pasivo que no están basados en datos observables de mercado (esto es, datos no observables) (nivel 3)

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos del Grupo valorados a valor razonable a 30 de junio de 2022:

	Miles de euros			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
Activos				
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global:				
- Instrumentos de patrimonio en activo no corriente	1	-	7.822	7.823
- Instrumentos de patrimonio en activo corriente	-	-	5.320	5.320
Total activos	1	-	13.142	13.143

	Miles de euros			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
Pasivos				
Obligaciones convertibles	-	14.092	-	14.092
Total pasivos	-	14.092	-	14.092

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos del Grupo valorados a valor razonable a 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
Activos				
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global:				
- Instrumentos de patrimonio en activo no corriente	1	-	8.159	8.160
- Instrumentos de patrimonio en activo corriente	-	-	5.320	5.320
Total activos	1	-	13.479	13.480

	Miles de euros			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Saldo total
Pasivos				
Obligaciones convertibles	-	15.987	-	15.987
Total pasivos	-	15.987	-	15.987

No hubo traspasos entre los niveles 1 y 2 durante el periodo semestral.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como los títulos disponibles para la venta) se basa en los precios de cotización de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros semestrales. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente comprador. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

El valor razonable de los instrumentos financieros de activo y pasivo que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración (Nivel 3). A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el importe registrado como no corriente se corresponde íntegramente a la participación en Ausenco, Ltd. Para valorar esta participación, se ha realizado un análisis de la previsible evolución del valor, desde la última valoración disponible realizada en marzo 2020 por un experto independiente, mediante la evolución de empresas comparables cotizadas desde diciembre 2019 a diciembre de 2021, complementado con un análisis de potenciales deterioros sobre la evolución de valor de las mismas hasta junio de 2022 así como obtenido las últimas cuentas auditadas de la misma de 2021 para corroborar el alineamiento con las tendencias de sus comparables cotizados.

Para la realización de este análisis el Grupo ha venido involucrando a un experto independiente que ha seleccionado compañías cotizadas de la industria en las áreas geográficas de Australia, Canadá, EEUU y Europa y se ha analizado la evolución de las ventas, el EBITDA y la capitalización bursátil de la mismas, y así determinar una expectativa de evolución de la valoración de Ausenco, Ltd, sobre la valoración realizada con la información financiera a 31 de diciembre de 2019. Es por ello que en base al ejercicio realizado considera la no existencia de indicios de deterioro e incluso se pone de manifiesto una recuperación del valor.

El Grupo mantiene clasificada como activo corriente la participación retenida en Epicom, S.A., tras la enajenación de un 40%, es decir, como instrumento financiero a corto plazo a valor razonable. Para la determinación del mismo, se ha utilizado de referencia el precio de la opción de compra otorgada al tercero, en la medida en que la misma es consistente con el precio por el que se ha materializado la venta del 40% del capital de esta sociedad en el ejercicio.

5. Activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta

El Grupo continúa trabajando en el marco del plan de desinversiones de activos no estratégicos, principalmente edificios de oficinas. Como consecuencia de los efectos que la crisis sanitaria causó en el mercado de oficinas se ha identificado un retraso en los plazos estimados de venta que hacen descartar que dichas operaciones se vayan a producir en el corto plazo, ya que no es intención iniciar un proceso activo de enajenación hasta la recuperación del mercado inmobiliario. Por tanto, a 30 de junio de 2022, al no existir acuerdos firmados al respecto y al no cumplirse los requisitos establecidos en el marco contable en vigor, el Grupo no dispone de activos clasificados como disponibles para la venta.

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022
6. Inmovilizado intangible, inmovilizado material e inversiones inmobiliarias

El movimiento habido en estos epígrafes del balance de situación consolidado para el periodo de seis meses finalizado a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Inmovilizado intangible	Inmovilizado material y derechos de uso sobre activos arrendados	Inversiones inmobiliarias
Coste			
Saldos a 1 de enero de 2022	26.339	89.294	39.550
Adiciones	-	268	-
Bajas por enajenaciones o por otros medios	-	(109)	-
Trasposos y otros movimientos	-	72	-
Saldos a 30 de junio de 2022	26.339	89.525	39.550
Amortización acumulada			
Saldos a 1 de enero de 2022	(20.955)	(57.524)	(11.452)
Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados	(1.083)	(1.260)	(177)
Bajas amortización	-	89	-
Trasposos y otros movimientos	-	(64)	-
Saldos a 30 de junio de 2022	(22.038)	(58.759)	(11.629)
Deterioro			
Saldos a 1 de enero de 2022	-	(2.712)	(5.982)
Cargo pérdida por deterioro valor	-	-	-
Disminuciones por bajas	-	-	-
Saldos a 30 de junio de 2022	-	(2.712)	(5.982)
Inmovilizado e inversiones inmobiliarias, neto			
Saldos a 1 de enero de 2022	5.384	29.058	22.116
Saldos a 30 de junio de 2022	4.301	28.054	21.939

En el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 no se han producido movimientos significativos.

A 30 de junio de 2022 no existen compromisos de compra de elementos del inmovilizado, al igual que a cierre del ejercicio 2021.

A 30 de junio de 2022 existen inversiones inmobiliarias y elementos de inmovilizado material por valor neto contable de 15.523 miles de euros en garantía de los acuerdos de suspensión de deuda derivada de las actas de liquidación de IVA, IRPF e Impuestos sobre Sociedades-operaciones vinculadas (2021: 15.523 miles de euros).

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022
7. Instrumentos financieros

a) Activos financieros

El detalle de los activos financieros a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 clasificados por naturaleza y categoría es el siguiente:

	Miles de euros		
	Coste amortizado	Valor razonable con cambios en otro resultado integral	TOTAL
<u>30 junio 2022</u>			
Activos en balance			
- Instrumentos de patrimonio	-	7.822	7.822
- Activos financieros no corrientes	41	-	41
- Otros activos no corrientes	-	-	-
Total clasificado en el Activo No Corriente	41	7.822	7.863
- Instrumentos de patrimonio	-	5.320	5.320
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar(*)	86.339	-	86.339
- Imposiciones y depósitos	21.274	-	21.274
- Otros activos corrientes	3.812	-	3.812
Total clasificado en el Activo Corriente	111.425	5.320	116.745
Total	111.466	13.142	124.608

	Miles de euros		
	Coste amortizado	Valor razonable con cambios en otro resultado integral	TOTAL
<u>31 diciembre 2021</u>			
Activos en balance			
- Instrumentos de patrimonio	-	8.159	8.159
- Activos financieros no corrientes	41	-	41
- Otros activos no corrientes	-	-	-
Total clasificado en el Activo No Corriente	41	8.159	8.200
- Instrumentos de patrimonio	-	5.320	5.320
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar(*)	72.805	-	72.805
- Imposiciones y depósitos	23.042	-	23.042
- Otros activos corrientes	3.978	-	3.978
Total clasificado en el Activo Corriente	99.825	5.320	105.145
Total	99.866	13.479	113.345

(*) No incluyen los saldos deudores con Administraciones Públicas y activos por impuesto corriente, por no cumplir la definición de activo financiero.

El Grupo mantiene un importe de 21.274 miles de euros correspondiente a imposiciones y depósitos, así como cuentas escrow, de las que un importe de 16,2 millones de euros se corresponde con el proyecto Iernut en Rumanía, que han sido ejecutados por el cliente de la cuenta de depósito en garantía de ejecución de sus proyectos, como consecuencia de la falta de avales, existiendo pasivos en el balance que cubren una posible contingencia (véase Notas 4.1 y 15).

En la partida deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, el Grupo incluye obra ejecutada pendiente de certificar por importe 29.226 miles de euros (27.053 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). El Grupo no ha reconocido ingresos procedentes de modificaciones/reclamaciones o disputas que no tengan la aprobación de los mismos por parte del cliente o que se encuentren pendientes de valoración económica, con la excepción de la contraprestación variable del proyecto de Aconcagua, en la medida en que se considera altamente probable que no sufra una reversión significativa (Nota 15).



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

El Grupo analiza de forma periódica el riesgo de deterioro asociado a cuentas por cobrar actualizando según corresponda a la situación individualizada y considerando el riesgo de impago, el riesgo de deterioro en caso de impago y la exposición existente. A 30 de junio de 2022, el Grupo ha utilizado el apoyo de un experto independiente. Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que el importe de las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar registradas se aproxima a su valor razonable. El deterioro registrado en el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2022 asciende a 1.443 miles de euros, existiendo un deterioro acumulado de 119.561 miles de euros.

b) Pasivos financieros

El detalle de los pasivos financieros, a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, clasificados por naturaleza y categoría es el siguiente:

	Miles de euros		
	Valor razonable con cambios en resultados	Débitos y partidas a pagar (Coste amortizado)	TOTAL
30 junio 2022			
Pasivos en balance			
- Obligaciones Convertibles (Nota 9)	14.042	-	14.042
- Deudas con entidades de crédito (Nota 9)	-	18.137	18.137
- Pasivos por arrendamiento financiero	-	1.182	1.182
- Apoyo financiero público	-	126.000	126.000
- Otros pasivos financieros	-	141.333	141.333
Total	14.042	286.652	300.694

	Miles de euros		
	Valor razonable con cambios en resultados	Débitos y partidas a pagar (Coste amortizado)	TOTAL
31 diciembre 2021			
Pasivos en balance			
- Obligaciones Convertibles (Nota 9)	15.987	-	15.987
- Deudas con entidades de crédito (Nota 9)	-	23.056	23.056
- Pasivos por arrendamiento financiero	-	1.241	1.241
- Apoyo financiero público	-	126.000	126.000
- Otros pasivos financieros	-	155.979	155.979
Total	15.987	306.276	322.263

Tal y como se indica en la nota 4.1, a fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios, las entidades financieras que participan en el préstamo sindicado han autorizado de la dispensa a la obligación del Grupo de cumplir con los ratios financieros con efectos 30 de junio de 2022.

8. Patrimonio

a) Capital

El estado de cambios en el Patrimonio Neto resumido al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, muestra la evolución del patrimonio atribuido a los Accionistas de la Sociedad Dominante y a los minoritarios habida durante los mencionados periodos.

A 30 de junio de 2022 el capital social estaba representado por 96 millones de acciones de 0,05 euros por acción de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Todas las acciones están admitidas a cotización en las Bolsas de Madrid, Barcelona y Bilbao y gozan de iguales derechos políticos y económicos.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

A fecha de la elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, los siguientes accionistas mantenían una participación igual o superior al 3% en el capital social de la Sociedad:

Accionista	Porcentaje de participación directa e indirecta	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
USB Switzerland AG (*)	3,95%	4,02%
Morgan Stanley and Co International PLC (*)	2,83%	2,97%
TSK Electrónica y Electricidad, S.A.	3,12%	3,12%

(*) Depositarios de los títulos mantenidos por otros tenedores

b) Prima de emisión de acciones

La ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

Tras la reducción de capital para compensación de pérdidas realizada en el ejercicio 2019, la prima de emisión quedó reducida a cero.

c) Acciones propias

A 30 de junio de 2022 la Sociedad no mantiene cartera de acciones propias.

d) Patrimonio Neto de la Sociedad dominante

Desde un punto de vista patrimonial, a 30 de junio de 2022 y pese a presentar la Sociedad dominante un patrimonio neto contable negativo, no se encuentra en causa de disolución: En primer lugar, porque los préstamos participativos tienen la consideración de patrimonio neto a los efectos mercantiles de reducción de capital y liquidación de sociedades. A 30 de junio de 2022, el importe de todos los préstamos participativos suscritos conforme al acuerdo de refinanciación alcanza un total de 124 millones de euros (100 millones de euros correspondientes al FASEE y 18 millones de euros con las entidades financieras y los 6 millones de euros correspondientes a la Sociedad Regional de Promoción del Principado de Asturias). En segundo lugar y en base al RDL 27/2021, de medidas procesales y organizativas para hacer frente al COVID-19 se establece que a los solos efectos de determinar la concurrencia de la causa de disolución no se tomarán en consideración las pérdidas de los ejercicios 2020 y 2021. Con los referidos importes de préstamos participativos suscritos por el Grupo y no computando las pérdidas correspondientes al año 2020 por importe de 171.172 miles de euros conforme al RDL 27/2021 mencionado anteriormente (en el ejercicio 2021 el resultado fue positivo), el patrimonio neto de la Sociedad Dominante a los efectos mercantiles es de aproximadamente 149 millones de euros.

9. Deuda financiera

En la tabla que se muestra a continuación se incluye un análisis de los pasivos financieros no derivados del Grupo a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 considerando el periodo restante en la fecha de balance hasta su fecha de vencimiento contractual. Las cantidades que se muestran en la tabla son los flujos de efectivo contractuales descontados:

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

A 30 de junio de 2022	Miles de euros			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
Préstamos y pasivos por arrendamiento financiero	7.642	633	135.194	6.338
Obligaciones convertibles	-	-	-	14.042
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	134.083	-	-	-

A 31 de diciembre de 2021	Miles de euros			
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
Préstamos y pasivos por arrendamiento financiero	12.387	662	135.181	6.255
Obligaciones convertibles	-	-	-	15.987
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	151.793	-	-	-

En todo caso la deuda, los compromisos de financiación incluyen determinadas cláusulas de vencimiento anticipado ligadas a acontecimientos futuros en cuanto a resolución de litigios y arbitrajes, inspecciones fiscales, ocurrencia de efecto sustancial adverso, cambios de control no permitidos, entre otros, por lo que los Administradores han hecho, con el apoyo de sus asesores fiscales y legales internos y externos, una evaluación de su probabilidad de ocurrencia y potencial impacto, considerando en todo caso la incertidumbre asociada al desenlace de estos procesos, y estimando que no afectarán a la consecución del plan de viabilidad (Notas 15 y 16).

10. Provisiones

El desglose de este epígrafe de los estados financieros resumidos consolidados a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Fondos para pensiones y obligaciones similares	1.154	1.218
Otros fondos para pensiones	1.154	1.218
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	88.614	93.500
Provisiones para riesgos contingentes	88.614	93.500
Total	89.768	94.718

Los movimientos experimentados durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 en el epígrafe de Provisiones se muestran a continuación:

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

	Miles de euros			
	Pensiones y obligaciones similares	Provisión por ejecución de obras y otras operaciones de tráfico	Otras provisiones	Total
Saldo a 1 de enero de 2022	1.218	86.509	6.991	94.718
Dotación con cargo a resultados:				
Dotaciones a provisiones	-	2.621	168	2.789
Reversión con abono a resultados:				
Reversión a provisiones	-	(11.636)	(145)	(11.781)
Pagos o aplicaciones:				
Pagos de pensiones	(82)	-		(82)
Otros pagos	-	(178)	(524)	(702)
Otros movimientos	18	4.737	71	4.826
Saldo a 30 de junio de 2022	1.154	82.053	6.561	89.768

Los movimientos recogidos durante el primer semestre del ejercicio 2022 se corresponden principalmente con los registrados en Provisión por ejecución de obras y otras operaciones de tráfico, según el siguiente detalle:

Provisión por ejecución de obras y otras operaciones de tráfico

- Dotaciones de provisiones correspondientes principalmente para cubrir desviaciones negativas en los proyectos Empalme y Tanques LNG Kuwait.
- Reversiones de provisiones correspondientes básicamente con la provisión por resultados negativos que se materializa a medida que va avanzando la ejecución de los proyectos afectados, reversiones por garantías vencidas y reversiones de otros riesgos de proyectos por acuerdos de pago con proveedores.
- Otros pagos recoge fundamentalmente los pagos realizados por la empresa por obligaciones con el personal y por el cierre de procedimientos laborales.
- En Otros movimientos se registran principalmente los importes por traspasos y ajustes por diferencias de cambio en aquellas provisiones registradas en divisa.

Otras provisiones

Dotaciones por riesgos laborales, riesgos sujetos a procedimientos legales y otros

	Miles de euros			
	Pensiones y obligaciones similares	Provisión por ejecución de obras y otras operaciones de tráfico	Otras provisiones	Total
Saldo a 1 de enero de 2021	1.355	91.602	10.843	103.800
Dotación con cargo a resultados:				
Dotaciones a provisiones	133	11.719	160	12.012
Reversión con abono a resultados:				
Reversión a provisiones	(41)	(15.236)	(3.694)	(18.971)
Pagos o aplicaciones:				
Pagos de pensiones	(240)	-	-	(240)
Otros pagos	-	(3)	(429)	(432)
Otros movimientos	11	(1.573)	111	(1.451)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	1.218	86.509	6.991	94.718



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Los movimientos recogidos durante el ejercicio 2021 se corresponden principalmente con los registrados en Provisión por ejecución de obras y otras operaciones de tráfico, según lo siguiente:

Provisión por ejecución de obras y otras operaciones de tráfico

- Dotaciones de provisiones correspondientes principalmente para cubrir desviaciones negativas en los proyectos Termocandelaria, Iernut y Djelfa.
- Reversiones de provisiones correspondientes básicamente con la provisión por resultados negativos que se materializa a medida que va avanzando la ejecución de los proyectos afectados y reversiones de otros riesgos de proyectos.
- Otros pagos recoge fundamentalmente los pagos realizados por la empresa por obligaciones con el personal y por el cierre de procedimientos laborales.
- En Otros movimientos se registran principalmente los importes por traspasos y ajustes por diferencias de cambio en aquellas provisiones registradas en divisa.

Otras provisiones

- Dotaciones por riesgos laborales, riesgos sujetos a procedimientos legales y otros.

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

El Grupo ha realizado el cálculo de la provisión del Impuesto sobre Sociedades al 30 de junio de 2022 aplicando la normativa fiscal vigente. No obstante, si como consecuencia de reformas en materia fiscal se pusieran de manifiesto tratamientos fiscales diferentes de los contemplados en la normativa actual, los mismos serían aplicados inmediatamente en los estados financieros que se presentan con posterioridad a dicha aprobación.

El tipo impositivo efectivo del periodo terminado el 30 de junio de 2022 es el 51,63% (-2,68% durante el periodo terminado a 30 de junio de 2021).

En lo que respecta al grupo fiscal encabezado por la Sociedad Dominante, en la medida en que el mismo ha generado pérdidas durante los primeros 6 meses del ejercicio, y como se explica más adelante en esta misma Nota el Grupo no capitaliza créditos fiscales por encima del importe de los pasivos por impuesto diferido, ni se contabiliza ingreso por este concepto.

a) Saldos mantenidos con la Administración Pública

Los principales saldos deudores y acreedores con las Administraciones Públicas son los siguientes:

	Miles de euros	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Administraciones Públicas deudoras		
Impuesto sobre el Valor Añadido	11.469	12.381
Impuesto sobre el Valor Añadido de otros países	14.356	13.222
Hacienda Pública Retenciones a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	-	-
Pagos a cuenta, Impuesto de Sociedades otros países y retenciones no residentes	434	425
Hacienda pública, deudora por devolución del Impuesto de Sociedades ejercicios anteriores	-	-
Otros conceptos	1.359	1.112
Activo por impuesto corriente	1	39
	27.619	27.170



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Administraciones Públicas acreedoras

Impuesto sobre el Valor Añadido	(3.085)	(5.075)
Impuesto sobre el Valor Añadido de otros países	(3.200)	-
Organismos de la Seguridad Social acreedores	(1.406)	(1.045)
Otros conceptos	(246)	(364)
Hacienda pública, retenciones a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	(2.324)	(1.221)
Otros impuestos	(23)	(2)
Pasivo por impuesto corriente	(214)	(209)
	(10.498)	(7.916)

b) Activos por impuesto diferido

El Grupo tiene registrados impuestos diferidos de activo hasta el límite de los impuestos diferido de pasivo por considerar que se cumplen las circunstancias para su compensación al corresponder al mismo impuesto y grupo fiscal y poder aplicarse en la misma ventana temporal, de acuerdo a la normativa vigente. El Grupo no registra los activos por impuestos diferidos correspondientes a bases imponibles negativas, diferencias temporarias y otros créditos fiscales remanentes ya que, en opinión de los Administradores de la Sociedad Dominante, su recuperabilidad no se encuentra razonablemente asegurada.

El detalle de activos por impuesto diferido no registrados a 30 de junio de 2022 del grupo fiscal es el siguiente:

	Miles de euros			
	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Base	Cuota	Base	Cuota
Bases Imponibles Negativas	138.160	34.540	134.564	33.641
Deducciones				
I+D+IT	-	4.307	-	4.307
Donativos	-	193	-	193
Reversion medidas temporales	-	98	-	98
Doble Imposicion Internacional	-	436	-	436
Pérdidas de Eps extranjeros	115.651	28.913	117.815	29.454
Provisiones de cartera	395.864	98.966	406.831	101.708
Otros	83.071	20.768	83.071	20.768
	732.746	188.220	742.281	190.603

En España no existe límite temporal para la aplicación de las bases imponibles negativas ni para deducir las diferencias temporarias.

En relación a las deducciones, el plazo de aplicación de las mismas es de 18 años para las deducciones por actividades de investigación y desarrollo e innovación tecnológica y de 10 años para la deducción por donativos. Las deducciones por doble imposición y por reversión de medidas temporales podrán aplicarse sin límite temporal alguno.

El detalle de bases imponibles negativas acumuladas procedentes de filiales extranjeras sobre las que no se han reconocido activos fiscales corresponde, fundamentalmente, a las siguientes:

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

	Miles de euros			
	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Base	Cuota	Base	Cuota
Perú	225	66	199	59
Brasil	4.728	1.607	3.912	1.330
Argentina	37.269	11.182	42.656	12.797
Chile	21.804	5.887	21.724	5.865
	64.026	18.742	68.490	20.051

Las bases imponibles de Argentina podrán aplicarse con el límite temporal de 4 años desde su generación. Las bases imponibles procedentes de Perú, Brasil y Chile podrán aplicarse sin límite temporal alguno, sujetos a determinadas limitaciones cuantitativas.

12. Transacciones con partes vinculadas

Se consideran "partes vinculadas" al Grupo, adicionalmente a las entidades Dependientes, Asociadas y Multigrupo, los accionistas con influencia significativa, el "personal clave" de la Dirección de la Sociedad (miembros de su Consejo de Administración y los miembros del comité de dirección, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave de la Dirección pueda ejercer una influencia significativa o tener su control o ser influido por ellas. En concreto, se entiende por situaciones de vinculación las operaciones realizadas con agentes externos al Grupo, pero con los que existe una relación según las definiciones y criterios que se derivan de las disposiciones del Ministerio de Economía y Hacienda en su orden EHA 3050/2004 de 15 de septiembre y de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en su Circular 1/2005 de 1 de abril.

A continuación, se presentan los saldos registrados en el estado de situación financiera resumido consolidado a 30 de junio de 2022 y en la cuenta de resultados consolidada para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 que tienen su origen en transacciones con partes vinculadas, de acuerdo a lo establecido en el apartado tercero de la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre.

	Miles de euros				Total
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Entidades Asociadas (*)	Otras partes vinculadas (**)	
Gastos e ingresos:					
Prestaciones de servicios	-	-	20	-	20
Total Ingresos	-	-	20	-	20

	Miles de euros				Total
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Entidades Asociadas (*)	Otras partes vinculadas (**)	
Saldos:					
Deudores comerciales	-	-	2.466	-	2.466
Otras cuentas financieras por cobrar	-	-	12.578	-	12.578
Total Ingresos	-	-	15.044	-	15.044

(*) Dunor Energía, S.A.P.I. de C.V.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

13. Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración de la Sociedad dominante y a la Alta Dirección

Al 30 de junio de 2022 las remuneraciones devengadas por el conjunto de los Administradores de la Sociedad Dominante, en su calidad de miembros del Consejo de Administración, ascienden a 443 miles de euros (264 miles de euros a 30 de junio de 2021) en concepto únicamente de retribución fija. No ha habido otros beneficios percibidos por los Administradores.

A efectos de la elaboración de la presente información financiera intermedia resumida consolidada, se ha considerado como personal de Alta Dirección a los 11 empleados integrantes del Comité de Dirección durante este periodo (2021: 6 empleados). Se entenderá por directivos aquellas personas que desarrollen en el Grupo, de hecho, o de derecho, funciones de Alta Dirección bajo la dependencia directa de su órgano de administración o de comisiones ejecutivas o consejeros delegados de la misma. Las remuneraciones devengadas por la Alta Dirección, excluyendo a los empleados que forman parte del Consejo de Administración, durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 ascienden a 1.072 miles de euros y 481 miles de euros, respectivamente. Los importes percibidos por personas desvinculadas que ya no forman parte de la alta dirección ascienden a 292 miles de euros (0 euros en 2021).

14. Plantilla media

A continuación, se presenta el detalle de la plantilla media del Grupo para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y el 30 de junio de 2021:

	N.º Empleados	
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Plantilla media	1.292	1.051
Hombres	1.127	892
Mujeres	165	159

La plantilla media del Grupo a 30 de junio de 2022 la componen 776 empleados fijos y 516 eventuales (744 y 371 respectivamente a 30 de junio de 2021).

El 7 de enero de 2021 se procedió a aplicar un Expediente de Regulación Temporal de Empleo por causas productivas al amparo de lo establecido en el Real Decreto Ley 30/2020, en relación al Real Decreto Ley 8/2020 de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, en las sociedades Duro Felguera, S.A. (DFSA), DF Operaciones y Montajes, S.A.U. (DFOM), DF Mompresa, S.A.U. (MOMPRESA), Felguera IHI, S.A.U. (FIHI) y Duro Felguera Oil & Gas, S.A.U. Dicho expediente fue prorrogado el día 31 de mayo de 2021 por acuerdo con los representantes de los trabajadores. El expediente tuvo una duración de diez meses (hasta el 31 de octubre), y afecta a un total de 778 trabajadores con un límite máximo de 400 trabajadores al mes. Este expediente permitió ahorros en los meses de aplicación por importe de 1.145 miles de euros.

15. Contingencias

El Grupo tiene pasivos contingentes por avales bancarios y otras garantías relacionadas con el curso normal del negocio de las que se prevé que no surgirá ningún pasivo significativo.

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Grupo tenía presentadas las siguientes garantías en miles de euros:



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

	Miles de euros	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Por ofertas en licitación	15	-
Garantías de contratos de venta en ejecución	234.862	225.880
Otros conceptos	1.303	1.267
	236.180	227.147

Adicionalmente, tal y como se indica en las Notas 6, 7 y 16, el Grupo tiene entregados en garantía determinados activos ante terceros, entre ellos el sindicado bancario con el que se mantiene la financiación bancaria y el Fondo de Apoyo a la Solvencia para Empresas Estratégicas que ha concedido la financiación descrita en la nota 4.1. Entre estas garantías cabe destacar la prenda sobre determinados activos inmobiliarios, sobre las acciones de determinadas filiales, sobre potenciales derechos de cobro derivados de reclamos y sobre cuentas bancarias. Además, determinados proyectos firmados por filiales del Grupo con sus clientes, cuentan con garantía corporativa de la casa matriz del grupo respaldando el correcto cumplimiento de dichos contratos comerciales.

La Dirección del Grupo considera que las provisiones registradas en estos estados financieros resumidos consolidados a 30 de junio de 2022, cubren razonablemente los riesgos por litigios, arbitrajes y reclamaciones, sin que se espere que surjan pasivos adicionales de importe significativo.

Los principales cambios durante el primer semestre del ejercicio 2022 en los procesos en curso son los que se muestran a continuación:

Querrela de la fiscalía especial

El periodo para la instrucción de la causa, cuyo plazo había sido prorrogados hasta julio de 2022, se ha prorrogado nuevamente hasta el 22 de enero de 2023.

Las perspectivas y visión del Grupo respecto de un posible impacto son positivas en base a la investigación interna realizada, no obstante, en base a la información disponible a la fecha, no es posible determinar la probabilidad o extensión de las posibles consecuencias, que dependerán de los resultados de la instrucción penal.

El Grupo no ha dotado provisión alguna al respecto al considerar que no concurren las circunstancias establecidas en la NIC37.14 b) y c) para su registro.

Comisión Nacional de los Mercados y de la Competencia (CNMC)

En el Expediente S/DC/612/17 incoado por la CNMC contra varias empresas que operan en el mercado de la prestación de servicios de montaje y mantenimiento industrial, entre ellas DF Operaciones y Montajes, S.A., con fecha 1 de octubre de 2019 recayó resolución declarando la existencia de infracción e imponiendo sanciones a 19 empresas, entre ellas DF Operaciones y Montajes, S.A. y subsidiariamente Duro Felguera S.A. por un importe de 1.323 miles de euros, y declarando concurrencia de prohibición para contratar con empresas del sector público con un alcance y duración pendientes de determinación.

DF Operaciones y Montajes, S.A. y Duro Felguera, S.A. presentaron escrito de demanda el 26 de marzo de 2021, siguiéndose el procedimiento hasta la presentación del escrito de conclusiones el 4 de mayo de 2022, con lo que el procedimiento ha quedado visto para sentencia.

El Grupo tiene registrada una provisión para atender este riesgo que se considera suficiente de acuerdo a la opinión de sus asesores legales internos.

Contingencias y reclamaciones de proyectos

El Grupo mantiene abiertas, como es habitual en su sector de actividad, ciertas disputas judiciales y arbitrales, enmarcadas en el proceso de cierre de los proyectos con clientes y proveedores, en las



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

cuales puede figurar como demandante o demandado, siendo lo habitual que existan demandas cruzadas por importes igual de relevantes. El Grupo evalúa, al cierre de cada ejercicio, los importes estimados para hacer frente a responsabilidades por arbitrajes y/o litigios en curso, probables o ciertas, cuyo pago no es aun totalmente determinable en cuanto a su importe exacto o es incierto en cuanto a la fecha que se producirá, ya que depende del cumplimiento de determinadas condiciones, dotando, en su caso, las correspondientes provisiones, salvo que las mismas no sean susceptibles de cuantificación, en cuyo caso se ofrece el oportuno desglose. Asimismo, realiza una evaluación de aquellos que deben ser desglosados por tener la consideración de pasivos contingentes, entendiéndose por tales posibles obligaciones que teniendo su origen sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo.

De las reclamaciones recibidas por proyectos, tras un análisis actualizado de las demandas, se han registrado provisiones correspondientes a los importes considerados como probables (Nota 10). En opinión de los Administradores de la Sociedad Dominante y de sus asesores legales los posibles impactos para el Grupo derivados del resto de demandas no serían significativos. Por lo tanto, no se prevé que surjan pasivos significativos distintos de aquellos que ya están provisionados y que puedan suponer un efecto material adverso. A continuación, se describen los principales cambios producidos en el primer semestre del ejercicio 2022 en los litigios más relevantes, en términos de su importe, para el Grupo:

1) Recope

A la fecha el Grupo mantiene abiertos dos procesos en vía contencioso-administrativa contra Recope. El primero de ellos para que se declare la responsabilidad patrimonial de Recope y/o el desequilibrio financiero ocasionados al Grupo por cambios en los alcances, modificaciones sustanciales, retrasos y desnaturalización de los dos contratos (uno de construcción de 4 esferas y otro de 3 tanques) que el Grupo ejecutaba para este cliente. Asimismo, pretende que se anulen los actos administrativos por los que el cliente rechazó los reclamos interpuestos por el Grupo en vía administrativa, en su momento. El segundo de los procesos se ha planteado por el rechazo del tribunal de acoger dos ampliaciones de demanda al proceso anterior, así como su acumulación. Ambos procesos continúan su tramitación ordinaria. En opinión, de los Administradores del Grupo y de sus asesores legales internos y externos, es probable que la acción sea acogida parcialmente a favor del Grupo, si bien ha de tenerse en cuenta que estos procesos tienen una duración de 4-5 años como promedio. El Grupo no mantiene registrado en su balance importe alguno de derecho de cobro en relación a estos procesos. El total de la reclamación del Grupo como demandante asciende a 45,5 millones de USD.

En relación al contencioso administrativo, interpuesto por el Grupo en tribunales del Costa Rica, en contra de la desestimación de Recope de la reclamación de restablecimiento del equilibrio económico financiero de los Contratos, con fecha 24 de noviembre de 2021 se ha notificado al Tribunal Dictamen Pericial Judicial.

La citada prueba pericial confirma de manera contundente la posición sostenida por el Grupo, acreditando que RECOPE no respetó las condiciones del contrato y que, en virtud de ello, el Grupo tuvo que incurrir en sobrecostos por sobre permanencia en la obra y obras adicionales, entre otros, todo lo cual produjo un importante desequilibrio económico-financiero del contrato que debe ser compensado al Grupo.

Por su parte, el cliente ha abierto el proceso administrativo de resolución de los contratos, siendo posible,- en opinión de los Administradores y de sus asesores legales internos y externos -, que este proceso concluya en un acto administrativo firme de resolución contractual, no obstante, considerando la evolución del contencioso-administrativo sobre la cuestión de fondo, los Administradores consideran que no se derivará un riesgo para el Grupo.

2) Proyecto Jebel Ali Power Station

El recurso de casación de Duro Felguera fue desestimado en la vista celebrada el 14 de octubre de 2021, y tras cambio legislativo en Dubai, que permitía recurrir la sentencia de casación, se ha presentado de nuevo el recurso el 27 de enero de 2022, que ha sido desestimado por el Tribunal Supremo de Dubái el 26 de abril de 2022. DEWA solicitó en junio de 2022 la reanudación de su demanda contra el Grupo, reclamando el pago de 975.820.278,69 AED (aproximadamente 261 millones de euros). El Grupo presentó su escrito de contestación a la demanda y su propia demanda



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

contra DEWA el 8 de agosto de 2022, reclamando el pago de 603.886.977,74 AED (aprox. 165 millones de euros). Ambas demandas se están tramitando en los tribunales de Dubái.

En cuanto al litigio entre DF, DEWA y DIB en tribunales de Gijón, en virtud del cual DIB reclama a DF el pago de 52.456.104,94 DA, 3.399.989,98 USD y 24.247.877,20 euros y DF reclama, entre otros, que se declare que la ejecución de los avales por parte de DEWA fue contraria a derecho, que no hay obligación alguna de pago por parte de DF y que DIB y DEWA reembolsen a DF las cantidades indebidamente cobradas (unos 47 millones de euros), más la correspondiente indemnización de daños y perjuicios, sigue su curso y está prevista la celebración de la audiencia previa el 8 de noviembre de 2022.

Ambos procedimientos están en una fase muy preliminar existiendo a la fecha incertidumbre en cuanto a la posible resolución final. No obstante lo anterior, los Administradores de la Sociedad dominante, conjuntamente con sus asesores internos y externos, han realizado la estimación que consideran más razonable considerando el escenario más probable de terminación de obra, atendiendo a las circunstancias particulares de la misma y las negociaciones que deben tener lugar entre las partes, base sobre la que se ha considerado oportuno el registro de provisiones.

3) Djelfa

El juzgado de 1ª Instancia nº 11 de Oviedo ha dictado auto el 18 de enero de 2022 que deja sin efecto las medidas cautelares otorgadas en junio de 2020. Las garantías bancarias no se han ejecutado.

A la fecha, el proyecto se ha reactivado, las condiciones establecidas en el protocolo de acuerdo se van cumpliendo, se han incorporado al proyecto suministradores, se ha liberado por parte del cliente retenciones que han sido destinados a pagar a proveedores del proyecto, con el fin de avanzar en la ejecución del mismo. DF y el cliente siguen negociando un acuerdo que ponga fin a sus reclamaciones.

4) Hamon Thermal

Se ha dictado sentencia con fecha 12 de enero de 2022 en la que se estima íntegramente la demanda de Hamon y Credendo y se desestima la reconvenición del Grupo, a quien se condena al pago de 8,8 millones de euros más intereses y costas. Se ha interpuesto apelación. Credendo ha solicitado la ejecución provisional de la sentencia. Se ha dictado la sentencia de apelación con fecha 18 de julio de 2022, desestimando la apelación y confirmando íntegramente la sentencia de primera instancia. Estos importes ya se encontraban provisionados por el Grupo a 31 de diciembre de 2021. El importe objeto del principal de la condena de la parte que ha solicitado la ejecución se ha consignado el 31 de agosto de 2022 en el Juzgado (7.6 millones de euros). Posteriormente, el 15 de septiembre el Grupo ha presentado un recurso de casación solicitando la anulación de la sentencia.

5) Aconcagua

Las vistas se han llevado a cabo del 23 de mayo al 3 de julio en Santiago de Chile. El laudo se dictará en el primer trimestre de 2023.

El Grupo tiene registrado en el balance consolidado una cuenta a cobrar por importe de 10,7 millones de euros, de los que un importe de 6 millones de euros se corresponde con el derecho contractual al cobro de un Bonus de Performance por el cumplimiento de la Prueba de Garantía relativa a la producción de energía por encima de los valores garantizados (Performance Guarantees) descritos en el contrato, soportado por informe técnico de un externo. Los Administradores y sus asesores legales internos y externos consideran altamente probable que no sufra reversión alguna, al estar soportado por un informe de experto independiente y por tanto debidamente acreditado.

6) Iernut

Paralelamente al proceso legal, que no ha tenido avances significativos en el primer semestre por lo que el Grupo mantiene la estimación realizada a 31 de diciembre de 2021, el Grupo mantiene abierto el proceso de negociación con el cliente, habiendo presentado en septiembre de 2022 una nueva propuesta para la reactivación del proyecto. Todas las partes implicadas (Romgaz, Duro Felguera y Romelectro) siguen negociando la recuperación de la cuenta escrow y el reconocimiento por parte del



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

cliente de los sobrecostos del proyecto, por lo que se confía en el desenlace favorable de este proceso para los intereses del Grupo. Las negociaciones entre Romgaz, el Grupo y Romelectro siguen su curso para acordar el cierre de las reclamaciones derivadas del contrato resuelto anticipadamente por Romgaz y la formalización de un nuevo contrato para completar los trabajos pendientes entre Romgaz y DF.

7) Empalme

El 12 de diciembre de 2021, DUNOR presentó la Dúplica a la Demanda Reconvencional. La Audiencia del procedimiento arbitral se celebró en la semana del 10 de enero de 2022. Las partes presentaron sus respectivos escritos de conclusiones y costas, tras lo que la tramitación del arbitraje quedó completada, pendiente de la revisión del Tribunal para la redacción del laudo, que se emitió con fecha 26 de septiembre de 2022, por el cuál:

1. Declara que CFE ha incumplido el contrato de construcción;
2. Ordena a CFE a pagar a Dunor USD 20,76 millones (más impuestos);
3. Condena a CFE a pagar intereses post-laudo;
4. Rechazar la demanda de reconvención de CFE por carecer de jurisdicción; y
5. Declarar que cada parte asumirá sus costos legales y el 50% de los gastos de la LCIA/Tribunal.

Adicionalmente el laudo estipula el pago de USD 1.1 millones adicionales una vez que Dunor acredite el pago de dicha cifra a subcontratistas.

A 31 de diciembre de 2020, dada la ausencia de reconocimiento de los reclamos en vía administrativa y su consecuente reclamación mediante la interposición de un arbitraje se procedió, a la reestimación de las probabilidades de éxito en las reclamaciones registradas bajo NIIF 15. A 30 de junio de 2022 se ha mantenido este criterio, si bien en opinión de los Administradores y sus asesores legales es probable que el desenlace final de este procedimiento sea favorable a los intereses del Grupo.

Para el resto de procesos judiciales o arbitrales en los que se encuentra el Grupo, no se han producido cambios reseñables durante el primer semestre del ejercicio 2022.

16. Actas fiscales

Tal y como se informaba en la Nota 31 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021, las actas del periodo 2010-2012 tras las resoluciones desestimatorias del Tribunal Económico Administrativo Central (TEAC) han sido objeto de recursos contencioso administrativos ante la Audiencia Nacional, que se encuentran pendientes de resolución.

El Grupo no ha registrado pasivo alguno en relación a dichos procedimientos ya que, en opinión de los Administradores, basada en informes emitidos por terceros independientes, emitidos tanto en ejercicios anteriores como a fecha de los presentes estados financieros intermedios, los argumentos de defensa son lo suficientemente consistentes como para que resulte probable una resolución estimatoria de sus intereses. Dichos argumentos podrían resumirse como sigue:

- Doctrina de Actos Propios de la Administración: la AEAT ya había inspeccionado el ejercicio 2009 en el que UTE TERMOCENTRO ya realizaba una importante imputación a sus miembros que fue considerada exenta, no siendo regularizado importe alguno por este concepto.
- Argumentos de fondo que acreditan la operativa de UTE TERMOCENTRO en el extranjero.
- Dilaciones del procedimiento: el procedimiento fue ampliado por un año y se imputan dilaciones no justificadas que se entiende son cuestionables, lo que podría redundar en la prescripción de uno, dos o incluso los tres ejercicios en función de las dilaciones procedentes.

Adicionalmente, la Audiencia Nacional, en la reciente sentencia de 28 de diciembre de 2019, para una controversia similar a la mantenida por Duro Felguera, entiende que el suministro realizado fuera del territorio español para un destinatario no español debe considerarse en todo caso como operar en el extranjero, fallando a favor del contribuyente en este punto.

De esta forma, y en opinión de los Administradores y de sus asesores internos y externos, el criterio



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

de la Audiencia Nacional manifestado en esta sentencia viene a confirmar la postura mantenida sobre este asunto.

La Compañía, junto con la interposición de los recursos contencioso administrativos ante la Audiencia Nacional ha solicitado la medida cautelar de suspensión de la deuda con las garantías ya constituidas, suspensión que ha sido concedida por la Audiencia Nacional para todos los procedimientos.

En relación con las actas de los ejercicios 2013-2014, tal y como se informaba en la Nota 31 de la memoria de los estados financieros consolidados del ejercicio 2020, las actas del periodo 2010-2012 fueron objeto de reclamación económica administrativa ante el Tribunal Económico Administrativo Central (TEAC), encontrándose dichas resoluciones pendientes. En la medida en que el principal motivo de controversia es, al igual que en la inspección anterior, la aplicación por el Grupo de la exención sobre las rentas procedentes del extranjero obtenidas por Uniones Temporales de Empresas que operen en el extranjero, y en concreto, por la UTE TERMOCENTRO, la opinión de los Administradores y de sus asesores fiscales externos es que existen argumentos de defensa lo suficientemente consistentes como para que resulte probable una resolución estimatoria de sus intereses, por lo que no se ha registrado pasivo alguno por este concepto.

17. Hechos posteriores

Con fecha 20 de septiembre de 2022, el Grupo comunico al Comité de Empresa de Duro Felguera, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 27 del Reglamento de los procedimientos de despido colectivo y de suspensión de contratos y reducción de jornada aprobado por el Real Decreto 1.483/2012, de 29 de octubre, y 51.2 y 41.4 del Real Decreto-ley 21/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el Texto Refundido del Estatuto de los Trabajadores ("ET"), su intención de iniciar un procedimiento de despido colectivo, con base en la existencia de causas objetivas de carácter económico, productivo y organizativo, que afectará potencialmente a los trabajadores adscritos a Duro Felguera S.A., DFOM S.A., DF Mompresa S.A.U. y Felguera-IHI, S.A.

Con fecha 7 de septiembre de 2022, la Sociedad ha solicitado a la SRP, una prórroga hasta diciembre de 2022, para el cumplimiento de determinadas obligaciones del préstamo participativo suscrito que se encuentra pendiente de aprobación.

Salvo por lo anterior, a la fecha de elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, no se ha producido ningún hecho posterior adicional relevante que no esté incluido en los mismos.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Informe de Gestión Intermedio Consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Evolución general

Al inicio de 2022, el Grupo anunció una nueva organización para dinamizar su actividad, con foco al cliente, a la rentabilidad y a la mejora continua y cuyo objetivo es dar cumplimiento al Plan de Viabilidad aprobado por el Fondo de Apoyo a la Solvencia de Empresas Estratégicas ("FASEE").

Esta nueva organización está orientada a cinco líneas de negocio (Energía Convencional, Plantas Industriales, Servicios, Energías Renovables y Sistemas Inteligentes), potenciando así la especialización y la orientación a proyectos tanto en los negocios tradicionales como en los más innovadores, como son el mercado las energías renovables, almacenamiento de energías, hidrógeno y sistemas inteligentes. La línea de negocio plantas industriales agrupa Mining & Handling, Oil & Gas, Calderería Pesada y proyectos en complejos industriales. La línea de negocios Servicios ejecuta diferentes servicios relacionados con el montaje especializado, puesta en marcha y operación y mantenimiento de instalaciones energéticas e industriales. Poniendo el foco en la parte de las energías "verdes" y de inteligencia digital el Grupo cuenta con la parte de energías renovables, así como una línea de negocio pensada para ofrecer una mejor oferta integral de productos y servicios en inteligencia artificial.

En paralelo, a este cambio en la organización del Grupo, en marzo de 2022 estalló el conflicto armado entre Rusia y Ucrania, el cual está teniendo consecuencias económicas inmediatas a nivel global a través de un fuerte repunte de los precios de la energía debido a la escalada del precio del petróleo y del gas. En relación con el petróleo, Rusia es el segundo mayor productor mundial de crudo, suministrando alrededor del 25% del petróleo que se consume en Europa.

Lo mismo ocurre con el gas, siendo, tras EEUU, el segundo productor mundial de gas, y el poseedor de las mayores reservas. La UE es enormemente dependiente del gas ruso: supone el 45% de sus compras de gas y el 40% de su consumo. El gas ruso es difícil de sustituir porque el 80% de las importaciones llegan por gasoducto y porque la capacidad excedentaria mundial es reducida.

En este contexto, la economía global se enfrenta a un fuerte escenario inflacionista, motivado en un primer momento por la pandemia, y, actualmente, incrementado por la guerra, situación que generó un aumento de los precios de la energía y consolidó las expectativas de inflación, provocando fuertes disrupciones en la cadena de suministro de la industria, incremento del precio de las materias primas e incertidumbres sobre los acuerdos con proveedores.

La rotura generalizada, que se venía apreciando en la cadena de suministros industriales, se ha visto intensificada por las sanciones económicas impuestas a Rusia, lo que ha provocado una escalada de precios en la cadena de suministros motivada por el alza del precio de las materias primas. El mayor peligro desde el punto de vista económico es una ralentización o freno de la recuperación económica global post Covid debido a la inflación persistente.

En consecuencia, durante los primeros seis meses del año la actividad de Duro Felguera se ha visto afectada debido a que se han generado tensiones económicas, afectando a sectores en los que operamos, provocando incertidumbre geopolítica y ralentizando la toma de decisiones en grandes proyectos industriales.

De esta forma, el Grupo ha observado retrasos en la contratación del primer semestre, aunque se espera recuperar durante el último semestre del 2022, en línea con el impulso que se ha estado percibiendo durante el tercer trimestre del año. El retraso en la contratación durante el primer semestre, provoca que los proyectos comiencen a tener grado de avance más tarde, produciéndose un desplazamiento temporal de cifra de ventas, resultado y generación de caja al semestre siguiente, por lo que el Grupo espera que en la segunda mitad del año la situación mejore y se incremente el nivel de contrataciones.

La evolución de las ventas durante el primer semestre del año asciende a 55 millones de euros, lo que supone un incremento del 37% respecto a las producidas en el primer semestre del año 2021, principalmente por el incremento de las ventas en la actividad de plantas industriales.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

El EBITDA resultante en este periodo ha sido de 7 millones de euros positivos, frente a los 13 millones de euros negativos en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un cambio radical sobre la tendencia del último año, que pone en valor el trabajo que ha venido realizando el Grupo pese a la difícil coyuntura que atraviesa el sector, y que permiten finalizar el primer semestre del ejercicio 2022 con un resultado neto atribuido de 1,4 millones de euros positivos.

En cuanto a la contratación del primer semestre, esta se ha situado en 42,1 millones de euros, un 91% superior a la contratación del mismo periodo en el año 2021. La cartera de contratos a cierre del presente semestre asciende a 323 millones de euros, de los cuales un 92% corresponde a proyectos internacionales.

A 30 de junio de 2022 la deuda financiera neta del grupo asciende a 117 millones de euros, siendo la deuda bruta de 163,8 millones de euros y la tesorería de 45,9 millones de euros.

La plantilla media del Grupo ha pasado de 1.067 empleados a 31 de diciembre de 2021 a 1.115 empleados a 30 de junio de 2022.

El proceso de captación de un inversor privado sigue activo y la incorporación del mismo, permitiría, además de reforzar nuestra posición financiera y/o patrimonial, acelerar la implementación del Plan de Viabilidad. El Grupo se encuentra próximo a la conclusión del proceso de captación de inversores privados, habiéndose firmado diversos Memorandum of Understanding (MOU) con potenciales socios industriales, en línea con lo proyectado en el plan de viabilidad, por lo que la dirección del Grupo se muestra optimista en cuanto al desenlace y espera que en los próximos meses se materialice la entrada de nuevos accionistas en el accionariado de la sociedad dominante.

Al mismo tiempo, la Dirección del Grupo mantiene abierto el proceso para reforzar su posición financiera mediante la búsqueda de diversas opciones de financiación, las cuales espera que se materialicen a lo largo de los próximos meses.

Por otro lado, la contratación se está intensificando en los últimos meses tras las dificultades sobrevenidas por el mercado y situación geopolítica en los primeros meses del año. A la fecha de formulación de los EE.FF. intermedios consolidados, la contratación del año 2022 asciende a 144 millones de euros. Con las buenas perspectivas de Duro Felguera en el mercado y las avanzadas negociaciones actuales el Grupo tiene previsto superar ampliamente la cifra de 300 millones de euros para el año 2022, superando su objetivo de contratación establecido en el Plan de Viabilidad (276 millones de euros).

Evolución previsible

Los hechos que se han venido produciendo durante el primer semestre de 2022 nos permite afrontar el segundo semestre con relativo optimismo como consecuencia de la reactivación de la economía mundial post-Covid, la alta liquidez existente en el mercado y los apoyos de fondos europeos e internacionales entre los que destacan los fondos Next Generation EU, lo que está permitiendo dinamizar proyectos industriales en muchos países.

Además, el conflicto en Ucrania ha acelerado las medidas encaminadas a una reducción del consumo de gas y otras energías fósiles, por lo que se esperan inversiones adicionales que permitan sustituir la dependencia de energía y materias primas procedentes de Rusia.

En consecuencia, el Grupo mantiene su visión de futuro focalizándose en:

- Afianzar los negocios tradicionales de Duro Felguera, históricamente rentables y estables.
- Impulsar su actividad con foco en los sectores de las energías renovables, del almacenamiento de energía y de la digitalización, alineados con la transición energética y la transformación digital.

Con el objetivo de afianzar los negocios tradicionales, el Grupo cuenta con un equipo humano con alta experiencia y conocimiento y presenta unas referencias excelentes en las diferentes líneas que lo componen, las cuales se mantienen en Energía Convencional, Plantas Industriales (Complejos industriales, Mining & Handling, Oil & Gas y Fabricación) y Servicios.

En cuanto al impulso de la actividad en energías renovables y en la digitalización, el crecimiento del



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

sector renovable supone una oportunidad para Duro Felguera. La necesidad de contar con energías que no se agoten y, sobre todo, el compromiso con la sostenibilidad y contra el cambio climático, hacen que las nuevas fuentes “verdes” de energía sean vistas como la solución a corto y largo plazo.

Para Duro Felguera supone una oportunidad de crecimiento, pues el mercado de las energías renovables es próspero y la perspectiva para los próximos años es prometedora. El objetivo en este segmento de negocio es convertirse en una empresa relevante pero selectiva, combinando desarrollo, integración, construcción y operación, con negocio recurrente en el sector de las energías renovables tanto en España como en Latinoamérica y en otras áreas geográficas.

Principales riesgos e incertidumbres

El conflicto armado entre Rusia y Ucrania está teniendo consecuencias económicas inmediatas a nivel global a través de un fuerte repunte de los precios de la energía debido a la escalada del precio del petróleo y del gas.

La economía global se enfrenta a un fuerte escenario inflacionista, motivado en un primer momento por la pandemia, pero la guerra, por desgracia, disparó los precios de la energía y consolidó las expectativas de inflación.

La rotura generalizada que se venía apreciando en la cadena de suministros industriales se ha visto intensificada por las sanciones económicas impuestas a Rusia, provocando una escalada de precios en la cadena de suministros por el alza del precio de las materias primas. El mayor peligro desde el punto de vista económico es una ralentización o freno de la recuperación económica global post-Covid debido a la inflación persistente.

Existe incertidumbre en torno a la duración de la guerra, su intensidad y las consecuencias que pueden llegar a desencadenar en el medio y largo plazo.

El Grupo ha identificado y monitorea los siguientes riesgos e incertidumbres, los cuales podrían afectar la consecución de los objetivos estratégicos del Grupo como consecuencia de la inestabilidad geopolítica:

- Incremento de los precios de las materias primas e inflación en general.
- Notable encarecimiento de los precios de la energía.
- Depreciación del euro con respecto a otras divisas.
- Disponibilidad de recursos de ingeniería, construcción y montaje.
- Ralentización e incertidumbre en las decisiones de adjudicación y ejecución de proyectos.

En respuesta a estos factores de riesgo, el Grupo se ha centrado en el último semestre en una gestión comercial basada en la optimización de costes y al traslado de incrementos de precios e incertidumbre en el precio de las materias primas a los contratos de venta.

Actividades de inversión y desarrollo

El Grupo otorga a la innovación tecnológica un papel principal en su modelo de negocio, destacando el crecimiento sostenido a través del desarrollo tecnológico como uno de sus valores corporativos.

Por ello, conscientes de los enormes retos globales a los que nos enfrentamos, interpreta la innovación tecnológica como un factor diferencial que responde a la creación de soluciones sostenibles. Así, hemos establecido como palanca estratégica de nuestro crecimiento, el desarrollo tecnológico que nos permita llevar a cabo proyectos de alto valor añadido, apostando especialmente por el sector de las energías renovables y nuevas tecnologías (hidrógeno, fotovoltaico, eólico y almacenamiento) y las soluciones inteligentes digitales mediante tecnologías habilitadoras 4.0.

Para ello acabamos de lanzar un proyecto de CIDI (Centro de Investigación y Desarrollo) que nace con tres grandes objetivos:

- 1.- Desarrollo de las líneas de negocio actuales de la mano de la innovación mejorando la propuesta de valor actual.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

- 2.- Incorporación de nuevos negocios, intensivos en tecnología, mejorando el nivel competitivo y accediendo a nuevos nichos.
- 3.- Impulso a la necesaria digitalización de la propia DF (organización, procesos, eficiencia operativa...).

Hechos significativos posteriores al cierre

Entre el 30 de junio de 2022 y la fecha de formulación del Informe de Gestión Consolidado no se han puesto de manifiesto hechos que pudieran suponer una alteración significativa del mismo, distintos a los explicados en la Memoria.

Medidas alternativas de Rendimiento

Se consideran medidas alternativas de rendimiento aquellas medidas financieras históricas o futuras, basadas en los Estados Financieros u otra información soporte a los mismos, utilizadas por el Grupo, sobre el rendimiento financiero, la posición financiera, o flujos de tesorería no definidas o especificadas en el marco obligatorio de información contable y financiera.

En la elaboración de la información financiera intermedia, el Consejo de Administración de Duro Felguera presenta las siguientes MARs, los cuales considera útiles y apropiados para la toma de decisiones de los inversores y son considerados como los que aportan un mayor entendimiento de la evolución del negocio.

<u>Medida de Rendimiento</u>	<u>Definición</u>
Ingresos Ordinarios	Entrada bruta de beneficios económicos que se obtienen por el desarrollo de la actividad.
Contratación del periodo	Volumen de pedidos en firme conseguidos durante el periodo.
Cartera	Volumen de pedidos en firme que, probablemente, serán objeto de reconocimiento futuro en el epígrafe "Importe neto de la cifra de negocios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Un pedido es considerado en firme, solo cuando genera obligaciones entre el Grupo y el cliente.
Ebitda	Resultado de Explotación de la cuenta de pérdidas y ganancias menos el importe de los epígrafes "Amortizaciones del inmovilizado", "Deterioro del inmovilizado" e incluyendo las diferencias de cambio de transacciones operacionales.
Caja/Deuda Neta	Efectivo y equivalentes de efectivo menos deuda financiera bruta.
Patrimonio Neto a efectos mercantiles	Patrimonio Neto Contable más Préstamos Participativos.



Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Indicadores Económico - Financieros	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio	
	2022	2021
Ingresos Ordinarios	54.789	40.005
EBITDA	7.030	(13.024)
Contratación del periodo.	42.144	22.144
Cartera	323.049	234.216
Resultado antes de impuestos	2.909	(15.040)
Deuda financiera Neta	(117.906)	(96.177)
Deuda Financiera Bruta	(163.849)	(136.607)
Efectivo y equivalentes de efectivo	45.943	40.430
Patrimonio Neto de la sociedad dominante a efectos mercantiles.	149.763	31.483

(1) No se consideran las pérdidas del año 2020, en base a lo establecido en el RD 27/2021.



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Los abajo firmantes cuyos cargos figuran a continuación de los nombres, DECLARAN, bajo su responsabilidad, que los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión intermedio consolidado correspondientes al primer semestre 2022 de DURO FELGUERA, S.A. y Sociedades Dependientes incorporan los estados contables de todas las sociedades participadas, tanto nacionales como internacionales, que integran el perímetro de consolidación de acuerdo con la normativa mercantil y contable de aplicación y muestran en todos los aspectos significativos la imagen fiel de su situación financiero-patrimonial al cierre del semestre, así como de los resultados de sus operaciones y de los cambios habidos en su situación financiera durante el primer semestre de 2021 y contienen la información necesaria y suficiente para su comprensión adecuada, de conformidad con la normativa aplicable.

Gijón, 30 de septiembre de 2022

Dña. Rosa Isabel Aza Conejo
Presidenta

D. Jaime Argüelles Álvarez
Consejero Delegado

D. José Julián Massa Gutiérrez del Álamo
Vicepresidente

D. Valeriano Gómez Sánchez
Consejero

D. Jordi Sevilla Segura
Consejero

D. César Hernández Blanco
Consejero

Dña. María Jesús Álvarez González
Consejera

Diligencia: Para hacer constar que los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 en su reunión del día 30 de septiembre de 2022 son los que se adjuntan rubricados por el Secretario de dicho Consejo. Asimismo, se da fe de la legitimidad de las firmas de la totalidad de los Administradores de la Sociedad recogidas en este documento.

D. Jesús Sánchez Lambás
Secretario del Consejo



DURO FELGUERA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME FINANCIERO SEMESTRAL DE DURO FELGUERA, S.A. CORRESPONDIENTE AL PRIMER SEMESTRE 2022

En cumplimiento de lo dispuesto en el art. 11 b) del Real decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, los abajo firmantes, consejeros de la Sociedad, declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, los estados financieros intermedios resumidos consolidados del primer semestre 2022 elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de DURO FELGUERA, S.A. y de las empresas comprendidas en la consolidación tomados en su conjunto y que el informe de gestión intermedio consolidado incluye asimismo un análisis fiel de la información exigida.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al primer semestre 2022, de DURO FELGUERA, S.A. y Sociedades Dependientes y el informe de gestión intermedio consolidado, han sido firmados por todos los Consejeros.

Gijón, 30 de septiembre de 2022

Dña. Rosa Isabel Aza Conejo
Presidenta

D. Jaime Argüelles Álvarez
Consejero Delegado

D. José Julián Massa Gutiérrez del Álamo
Vicepresidente

D. Valeriano Gómez Sánchez
Consejero

D. Jordi Sevilla Segura
Consejero

D. César Hernández Blanco
Consejero

Dña. María Jesús Álvarez González
Consejera