



INFORME DE RESULTADOS

RESULTADOS PRIMER TRIMESTRE
ENERO – MARZO 2020



Powered by experience



DURO FELGUERA

Informe de Resultados Enero – Marzo 2020

1. Principales magnitudes e hitos del periodo

	1T 2020	1T 2019
Ventas	45.482	83.485
EBITDA	(7.262)	1.507
EBIT	(10.293)	(1.802)
Resultado neto de la sociedad dominante	(9.081)	(1.033)
Deuda neta	(4.711)	(26.244)
Contratación	30.496	33.289
Cartera	422.609	725.335

Miles de euros

La grave situación de emergencia provocada por el Coronavirus (COVID-19), que ha supuesto una crisis sanitaria sin precedentes a nivel mundial, está teniendo impacto en el entorno macroeconómico y en la evolución de la actividad global. El Grupo ha diseñado e implementado un Protocolo de Actuación y Contingencia con el fin de proteger a los empleados, clientes y proveedores para permitir garantizar el mismo nivel de eficiencia y calidad propio del Grupo, minimizando de esta forma su impacto. No obstante, el Grupo se mantiene alerta ante la evolución tan acelerada que se está produciendo de la pandemia en todo el mundo, para poderse adaptar a eventuales cambios que pudieran darse en las siguientes fechas.

Como consecuencia de lo anterior, se ha procedido a dotar una provisión de 10 millones de euros en los resultados del primer trimestre de 2020, aplicando un criterio de prudencia ante la incertidumbre del escenario actual causado por la pandemia. No obstante lo anterior, el Grupo seguirá reevaluando los efectos que el Covid-19 puede tener en la ejecución de los proyectos.

Adicionalmente los resultados del primer trimestre de 2020 recogen positivamente la reversión del ajuste contable temporal, sin impacto alguno en caja, que se realizó en el cierre del ejercicio anterior en relación a la valoración de los pasivos de la filial australiana DFA, que con fecha 28 de febrero de 2020 salió del perímetro de consolidación del Grupo como consecuencia de la designación de un administrador voluntario.



Como información relevante fuera del trimestre, el 14 de abril de 2020 Duro Felguera, S.A. alcanzó un acuerdo por unanimidad con los representantes de los trabajadores para presentar un Expediente de Regulación Temporal de Empleo por causas productivas al amparo del 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.

El expediente tiene una duración de seis meses y afectará a un total de 672 trabajadores con un límite máximo de 464 trabajadores al mes, además de incorporar un acuerdo de reducción del 20% del salario para los miembros del Comité de Dirección y resto del colectivo directivo durante la vigencia del mismo.

Los ingresos ordinarios por ventas ascienden a 45,5 millones de euros y el Ebitda del periodo se sitúa en 7,3 millones de euros negativos.

La contratación del periodo alcanza los 30,5 millones de euros, situando la cartera al cierre del trimestre en 423 millones de euros.

La posición de tesorería a cierre de marzo de 2020 alcanza 91 millones de euros y la deuda bruta asciende a 95,8 millones de euros.

Desde el cierre del ejercicio 2019 hasta la fecha, se han cancelado o reducido garantías prestadas ante terceros en forma de avales o fianzas por importe de 70.752 miles de euros, correspondientes a los proyectos de Termocentro, Cogeneración de Aconcagua, Ilo, Puerto Ventanas y otros.

2. Cuenta de Resultados

Cuenta de Resultados	1T 2020	1T 2019
Ventas netas totales	45.482	83.485
EBITDA	(7.262)	1.507
EBIT	(10.293)	(1.802)
Resultado financiero	1.205	(386)
Beneficio antes de impuestos	(9.088)	(2.188)
Impuestos sobre las ganancias	(71)	(350)
Resultado del ejercicio	(9.159)	(2.538)
Intereses minoritarios	(78)	(1.505)
Resultado neto de la sociedad dominante	(9.081)	(1.033)

Miles de euros



3. Balance Consolidado

Balance de Situación	mar-2020	dic-2019
Inmovilizado intangible	13.842	14.469
Inmovilizado material	36.437	37.187
Inversiones inmobiliarias	27.180	27.327
Inversiones por el método de la participación	20	20
Inversiones financieras a L.P.	5.736	5.739
Activos por impuestos diferidos	31.422	30.306
Activos No Corrientes	114.637	115.048
Existencias	9.350	9.933
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	195.981	233.370
Otros activos corrientes	507	499
Efectivo y otros activos equivalentes	91.104	122.908
Activos Corrientes	296.942	366.710
TOTAL ACTIVO	411.579	481.758
Patrimonio neto de la dominante	20.297	32.036
Intereses minoritarios	(16.129)	(16.451)
Patrimonio Neto	4.168	15.585
Provisiones a largo plazo	1.235	1.340
Deudas a largo plazo	89.759	89.907
Otros pasivos no corrientes	33.954	34.030
Pasivos No Corrientes	124.948	125.277
Provisiones a corto plazo	59.659	63.347
Deudas a corto plazo	6.056	10.020
Acreedores comerciales y otras cuentas pagar	207.885	260.408
Otros pasivos corrientes	8.863	7.121
Pasivos Corrientes	282.463	340.896
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	411.579	481.758

Miles de euros



Posición Neta de Tesorería

Marzo - 2020	Corriente	No corriente	TOTAL
Deuda financiera bruta	(6.056)	(89.759)	(95.815)
Efectivo y equivalente al efectivo			91.104
Posición Neta de Tesorería			(4.711)

Miles de euros

4. Hechos Relevantes del Periodo

- El 7 de enero de 2020 la Sociedad comunica el nombramiento de la nueva Directora Económico - Financiera.
- El 30 de enero la Sociedad comunica el nombramiento de D. Valeriano Gómez Sánchez como consejero independiente y la dimisión del consejero independiente D. Ricardo de Guindos La Torre con fecha de efecto 1 de abril de 2020.
- El 29 de febrero la Sociedad informa sobre los resultados del ejercicio 2019.
- El 29 de febrero la Sociedad informa sobre la situación de la filial australiana, indicando que se deja de prestar apoyo financiero a la misma y su salida del perímetro de consolidación.
- El 20 de marzo la Sociedad informa sobre sentencia favorable de la Audiencia Nacional que estima totalmente el recurso interpuesto por la Compañía, determinando la ilegalidad de la decisión del TEAC de inadmitir la solicitud de suspensión respecto a la deuda derivada de la Inspección relativa al Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2010 a 2012.
- El 1 de abril la Sociedad comunica cambios en la composición de las Comisiones del Consejo de Administración al hacerse efectiva la dimisión presentada por el consejero independiente D. Ricardo de Guindos.
- El 15 de abril se comunica el acuerdo alcanzado con los representantes de los trabajadores para la presentación de un Expediente de Regulación Temporal de Empleo.
- El 17 de abril la Sociedad comunica el nombramiento de Dña. Rosa Isabel Aza Consejo como Presidente del Consejo de Administración tras la dimisión presentada por D. Acacio F. Rodríguez García, junto el nombramiento por cooptación de D. Jordi Sevilla Segura como consejero independiente. Asimismo, y como consecuencia de las decisiones anteriores, se informa de como quedan configuradas las Comisiones del Consejo.

Por otro lado, se comunica el nombramiento de D. Rafael Bermejo González como nuevo Director Económico – Financiero.



- El 14 de mayo la Sociedad en relación al proyecto Jebel Ali informa sobre la notificación de ejecución de avales por parte de su cliente Dubai Electricity & Water Authority, señalando que en base a la información de la que dispone, la compañía no espera que del desenlace final de esta contingencia resulte un impacto material para su patrimonio o su situación financiera.

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