



Powered by experience



Presentación Bolsa de Madrid
14 de noviembre de 2013

1	Principales magnitudes	8	Efectivo y equivalentes vs Deuda bancaria
2	Contratación	9	Internacionalización
3	Contratos relevantes del año 2013	10	Facturación/ Margen EBITDA por segmentos
4	Cartera	11	Claves del periodo
5	Ventas	12	Información bursátil
6	EBITDA	13	Dividendos
7	BAI		



Principales Magnitudes



	2009	2010	2011	2012	3T 2013
Contratación	1.875.722	626.761	908.768	1.041.967	889.604
Cartera	2.065.463	1.892.100	1.607.306	1.635.465	1.870.135
Ventas	927.727	800.103	801.246	916.292	549.355
EBITDA	83.523	110.727	112.466	126.321	77.908
BAI	80.029	106.380	109.497	121.559	70.637
Plantilla	2.255	1.725	1.807	1.841	2.097
Efectivo y equivalente	346.072	416.449	505.725	433.025	341.125
% Internacionalización	47%	55%	68%	82%	87%
Dividendos (*)	45.588	57.600	70.400	64.000	9.600

Miles de Euros

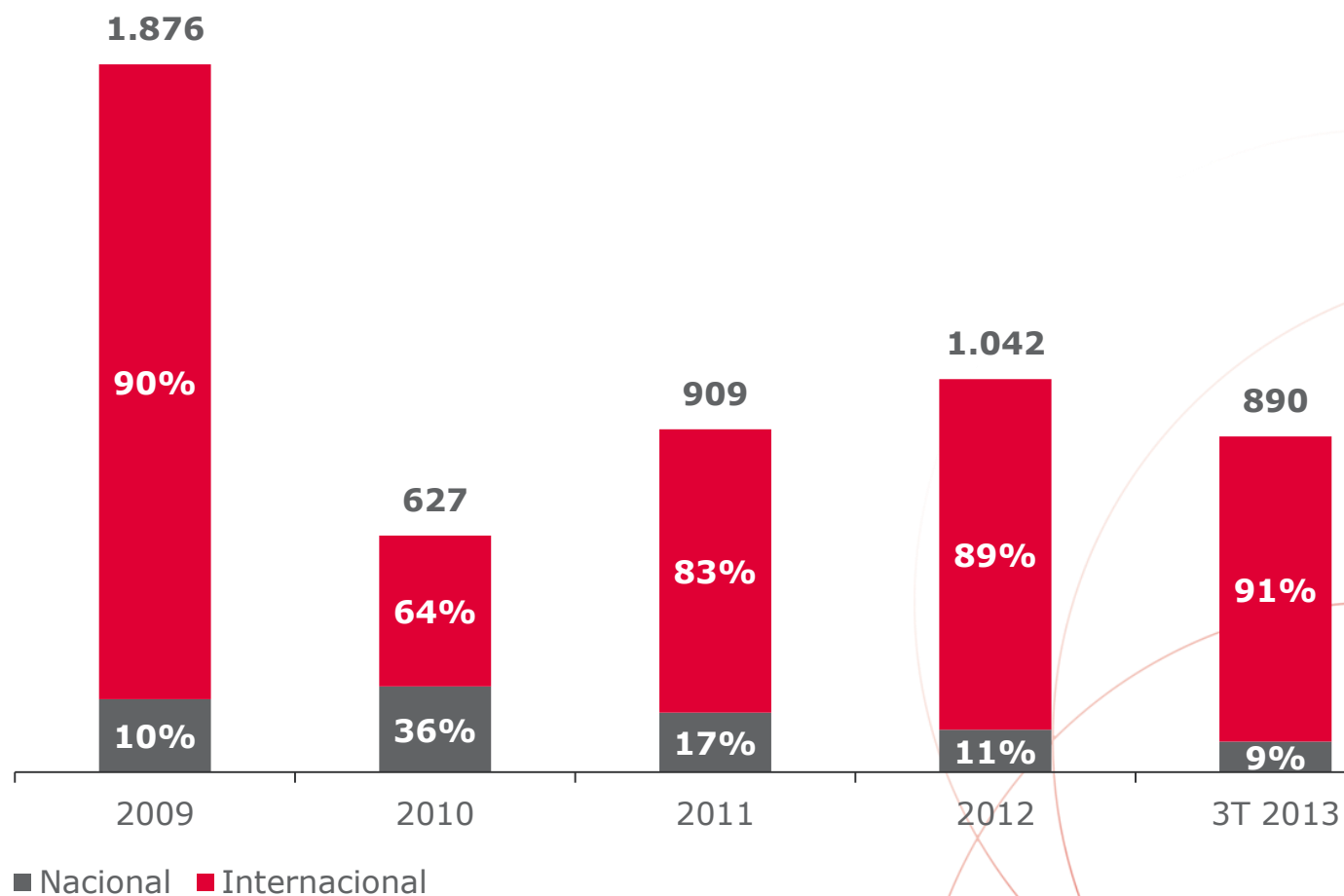
(*) Dividendos correspondientes al resultado del ejercicio



Principales Magnitudes

Contratación

Mill. €



Contratos relevantes del año 2013



Mining & Handling

País	Cliente	Obra	Miles €
AUSTRALIA	SAMSUNG	PLANTA DE PROCESO DE MINERAL DE HIERRO Y EQUIPOS DE MANUTENCIÓN DEL PUERTO DEL PROYECTO ROY HILL IRON ORE	432.861
MAURITANIA	SNIM	PARQUE DE MINERALES TO-14	34.946
INDIA	NAVAYUGA ENGINEERING	KRISHNAPATNAM NORTH PORT	26.603
BIELORRUSIA	NAFTAN	ASSEMBLY ON SITE DE COKE DRUMS	17.034

Oil & Gas

País	Cliente	Obra	Miles €
ARABIA SAUDI	PETROFAC	11 ESFERAS PROYECTO DE JAZAN	39.438
COLOMBIA	ACCIONA	6 DIGESTORES PARA UNA PLANTA DEPURADORA	20.439
PERÚ	PETROPERÚ	SERVICIO DE MONTAJE E INTERCONEXIÓN DE UN TANQUE DE 380 kbbls PARA CRUDO	12.560
ARABIA SAUDI	PETROFAC	5 ESFERAS PROYECTO DE RABIGH	7.401

Contratos relevantes del año 2013



Energía

País	Cliente	Obra	Miles €
ARGENTINA	CVOSA	AMPLIACIÓN CICLO COMBINADO VUELTA DE OBLIGADO	54.649

Servicios

País	Cliente	Obra	Miles €
ARGENTINA	ENDESA COSTANERA	REHABILITACIÓN DE LOS SISTEMAS Y SUBSISTEMAS QUE COMPONEN LAS UDS DE GENERACION TURBO-VAPOR CENTRAL COSTANERA	41.658

Fabricación

País	Cliente	Obra	Miles €
HOLANDA	VOPAK LNG	6 BULLETS	18.650

Otros

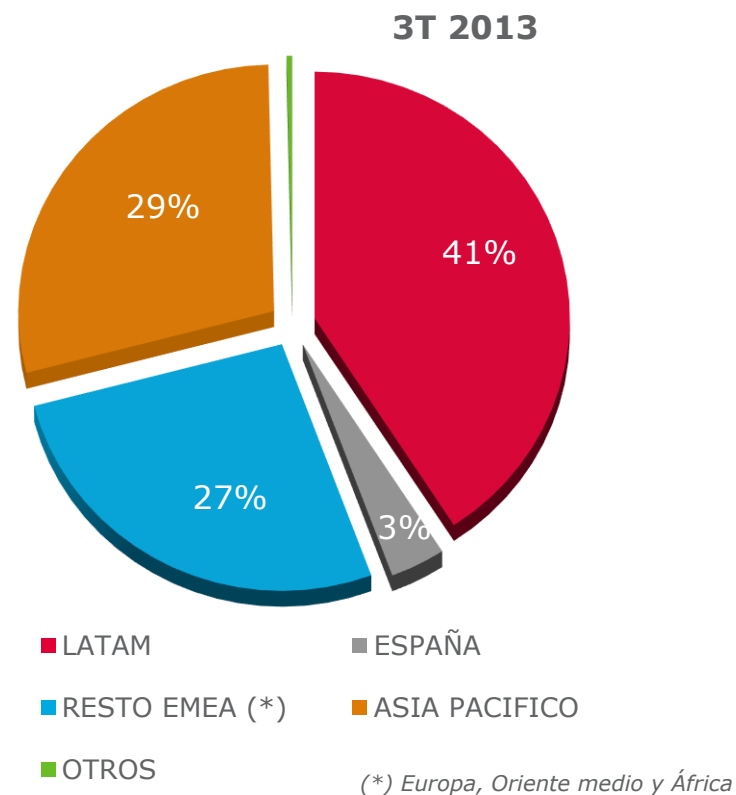
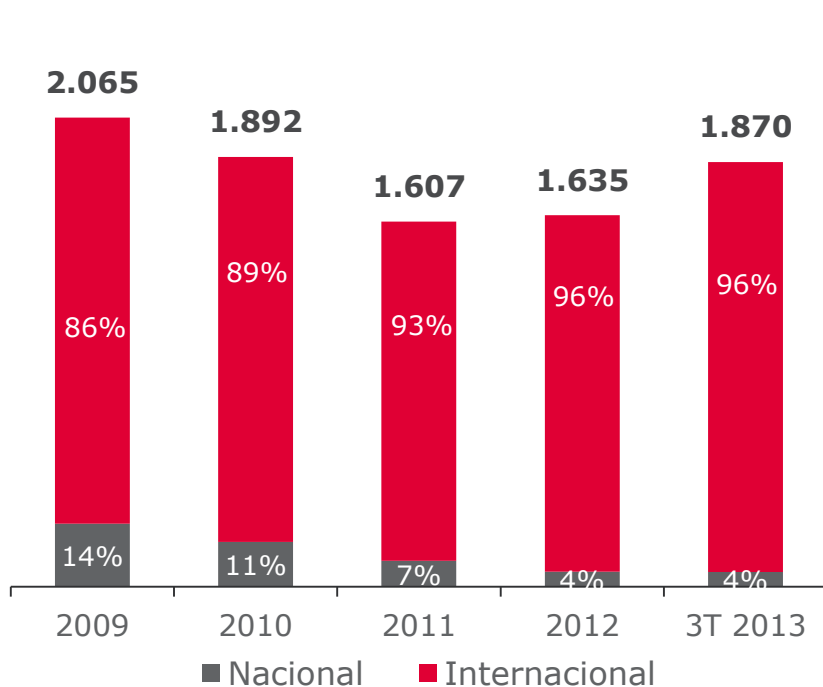
País	Cliente	Obra	Miles €
MOZAMBIQUE	AEROPUERTO DE MOZAMBIQUE	SISTEMAS DE NAV AÉREA FIR DE BEIRA	7.952
PARAGUAY	FUERZA AREA DE PARAGUAY (FAP)	AVIÓN, SIVA Y RADIOAYUDAS	7.880



Principales Magnitudes

Cartera

Mill. €



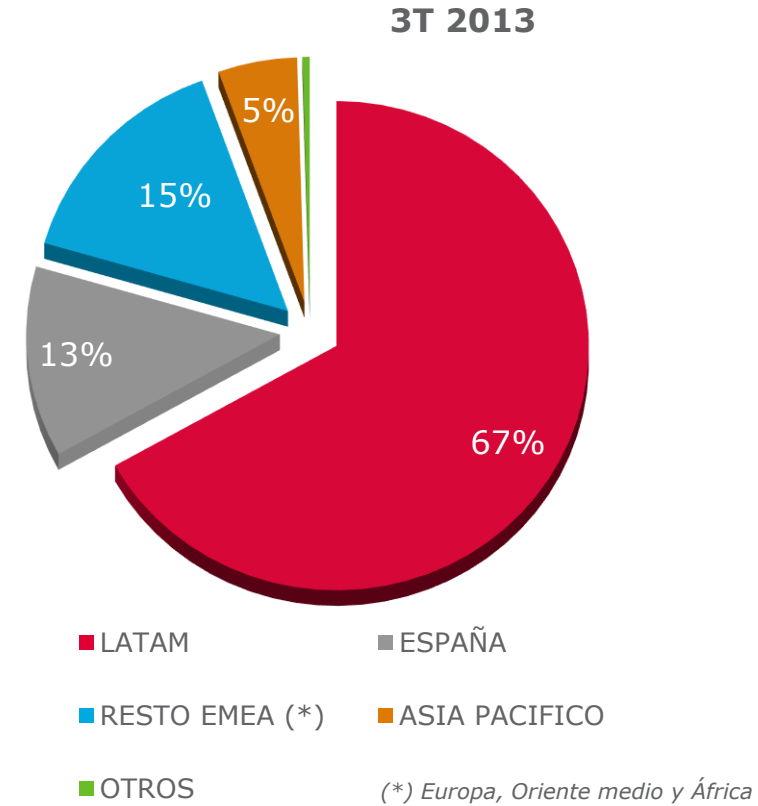
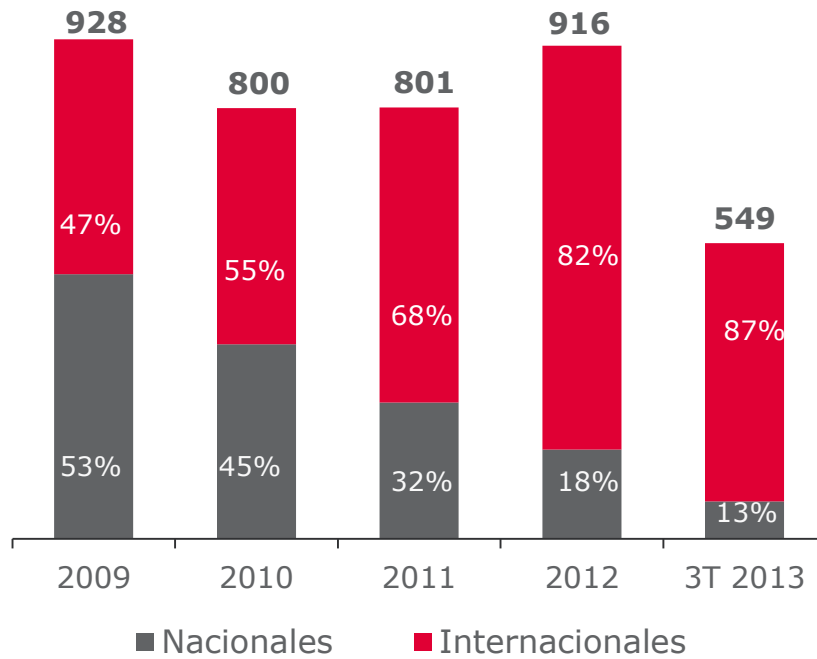
La composición de la cartera mejora de forma cualitativa con una mayor diversidad geográfica y de proyectos

Principales Magnitudes



Ventas

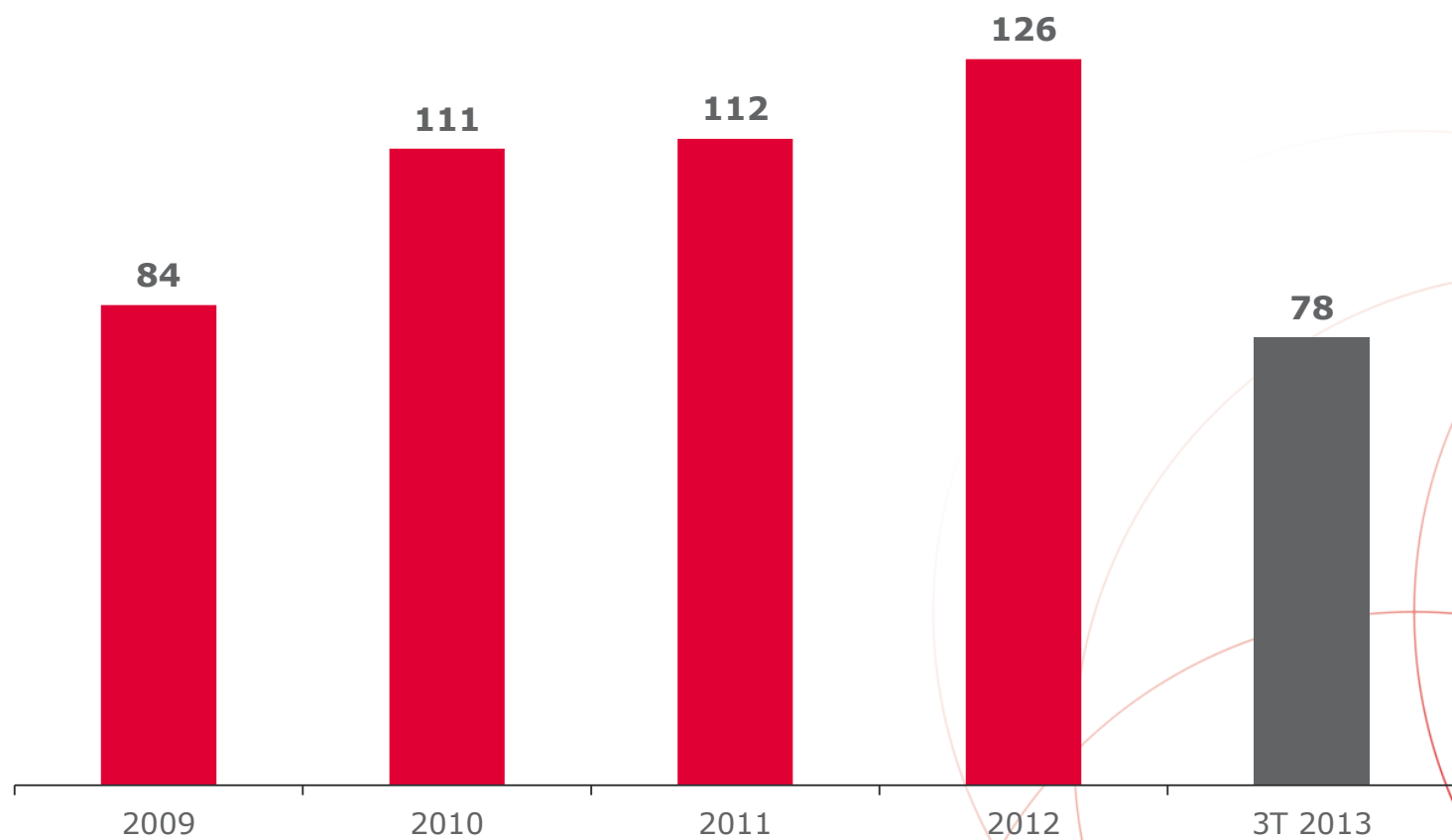
Mill. €



Principales Magnitudes

EBITDA

Mill. €

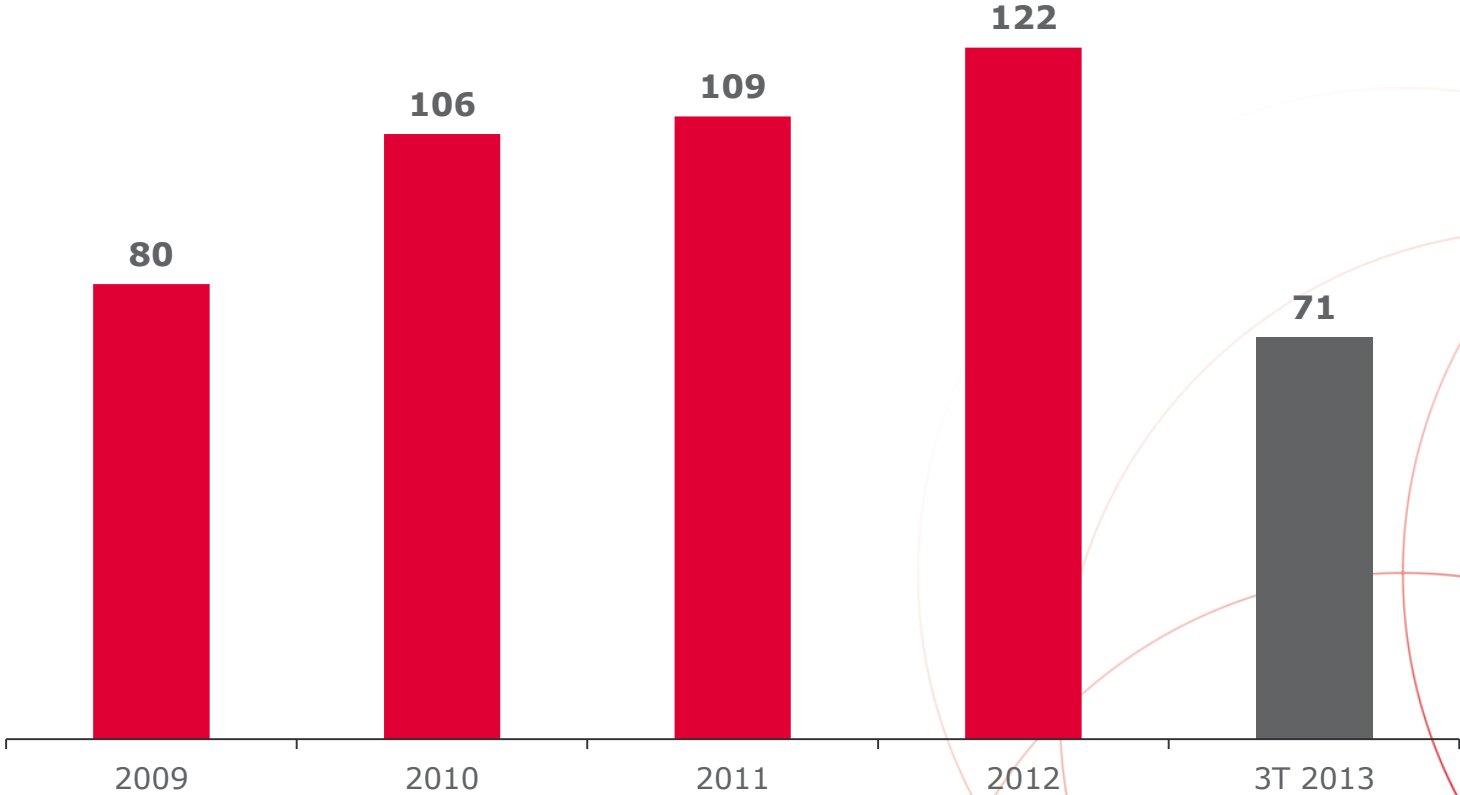


Principales Magnitudes



BAI

Mill. €

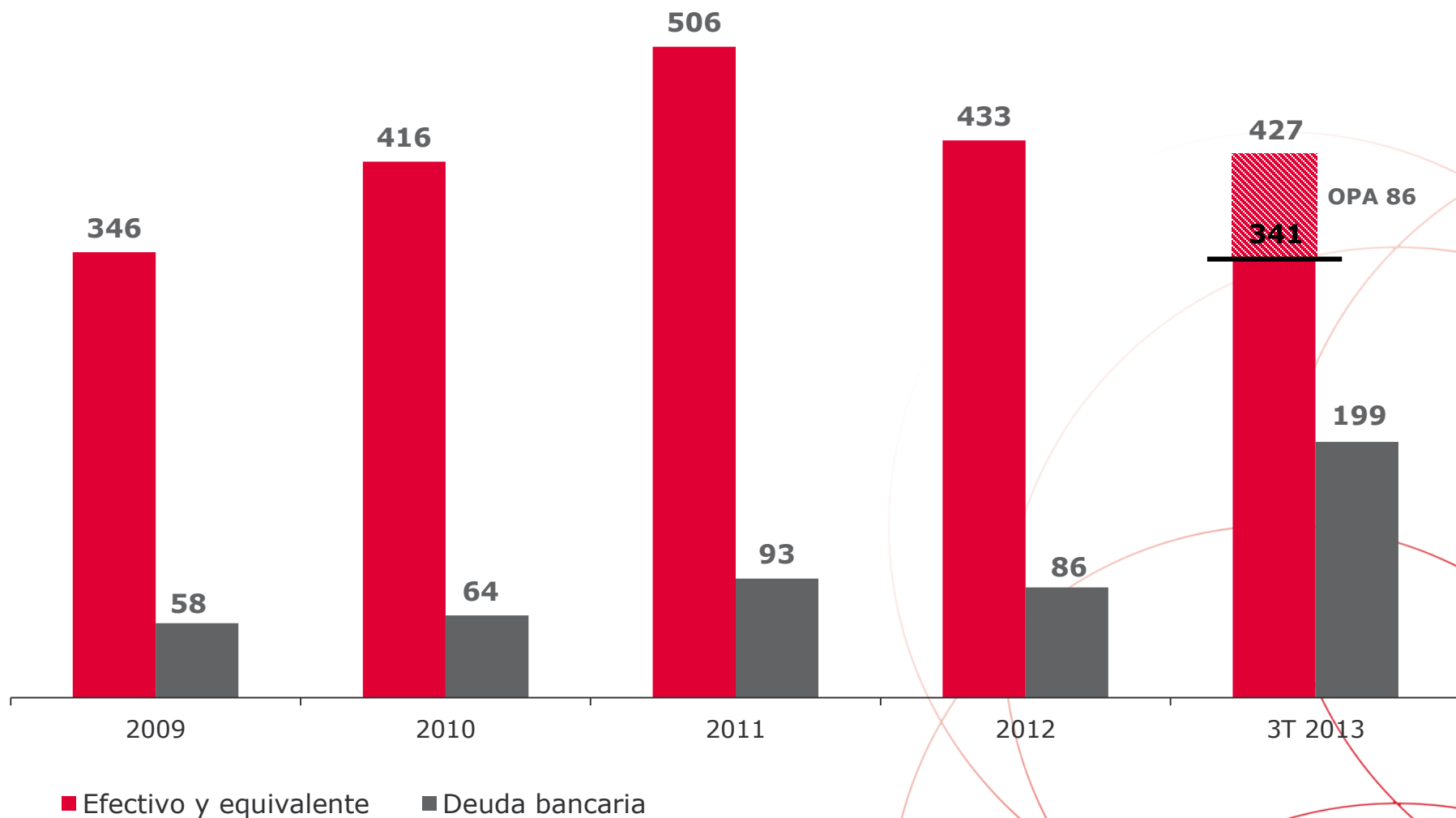




Principales Magnitudes

Efectivo y equivalente vs Deuda bancaria

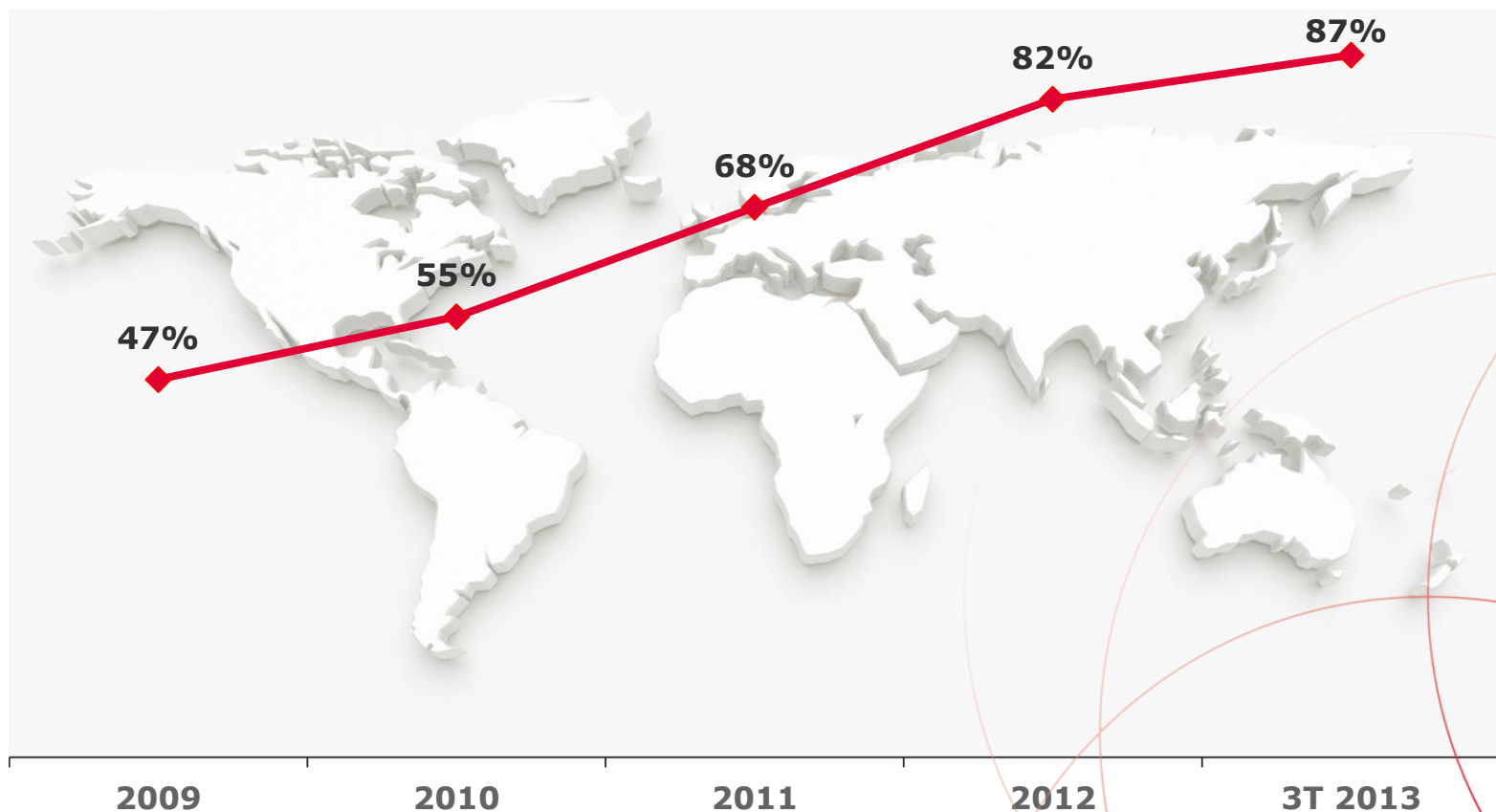
Mill. €



Principales Magnitudes

Internacionalización

Porcentaje Ventas Internacionales



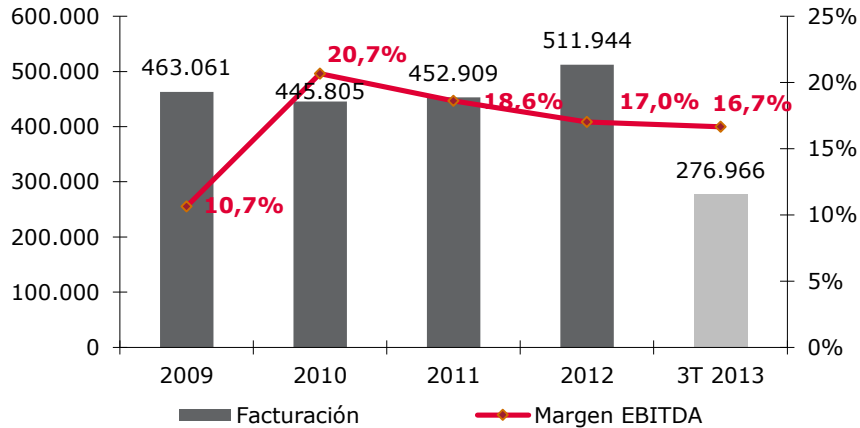
Información por segmentos de actividad



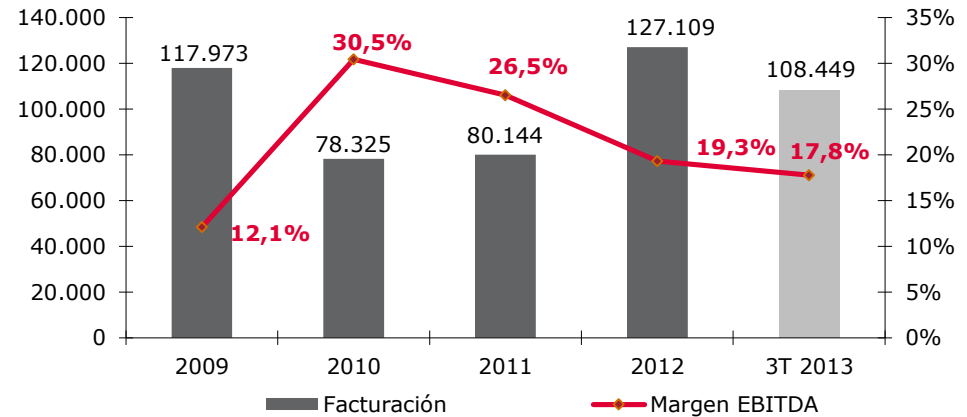
Facturación (*) / Margen EBITDA por segmentos

(Miles de Euros)

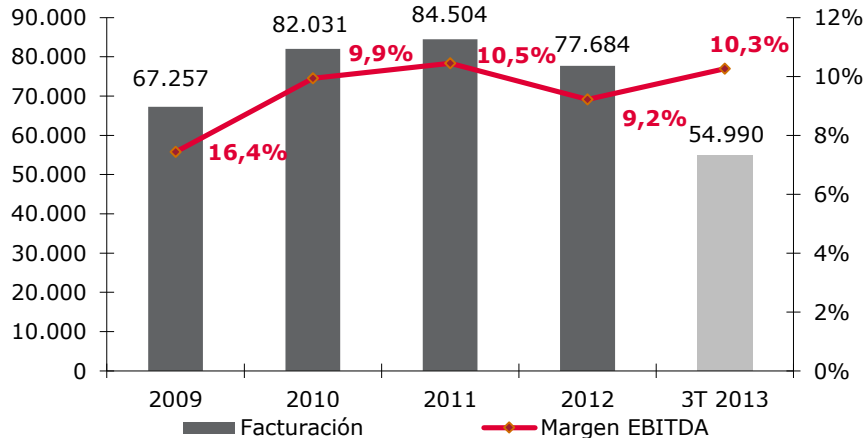
Energía



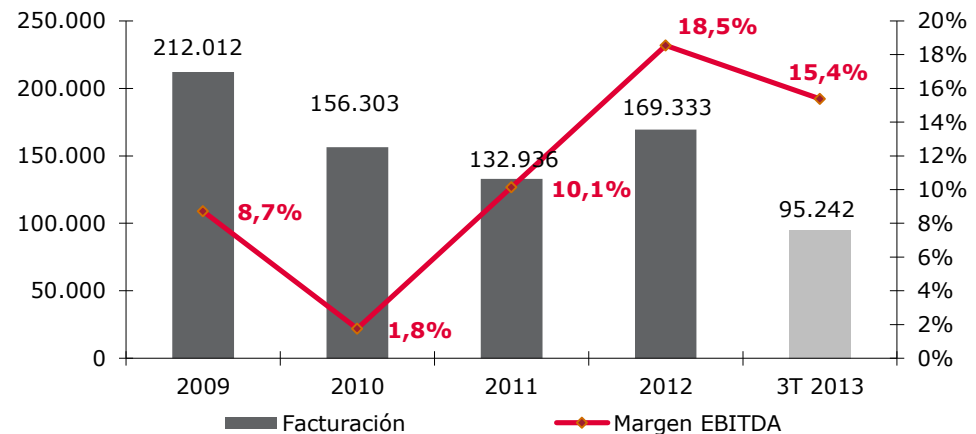
Mining & Handling



Oil & Gas



Servicios



(*) Cifras antes de eliminaciones entre segmentos

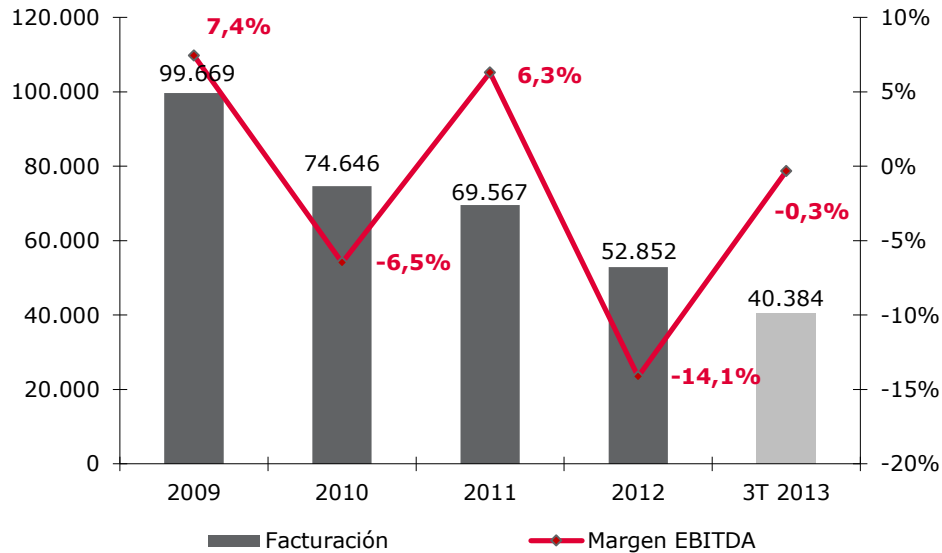
Información por segmentos de actividad



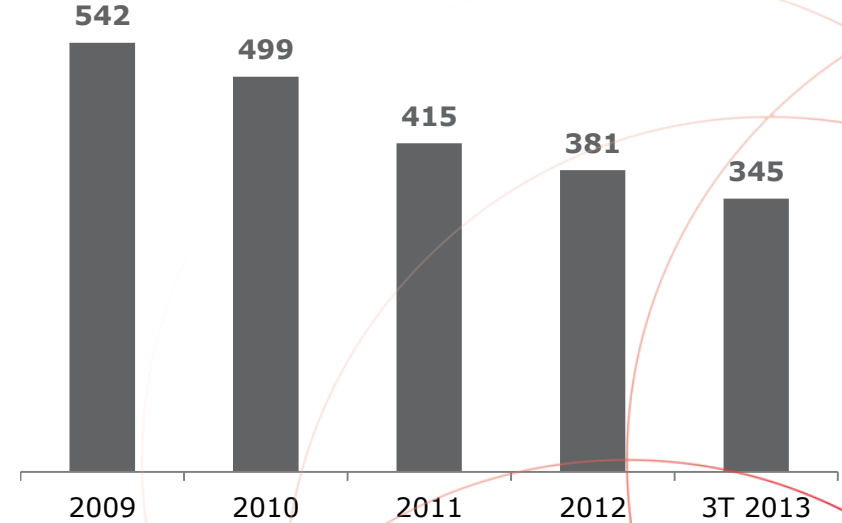
Facturación (*) / Margen EBITDA por segmentos

(Miles de Euros)

Fabricación



Plantilla Fabricación



(*) Cifras antes de eliminaciones entre segmentos

Segmento Energía:

La línea de Energía no ha realizado en el ejercicio ninguna contratación importante dentro de un mercado en recesión.

Ha ralentizado además su producción acoplándola al ritmo de cobros del proyecto Termocentro, que están retrasados en este momento.

El margen sin embargo mejora ligeramente pues en el proyecto Termocentro, que se encuentra en fase final, se materializan como beneficios posibles costes presupuestados como contingencias, que no se han dado.

Segmento Mining & Handling:

La contratación del proyecto Roy Hill Iron Ore (Australia) supone un hito importante en el desarrollo de la línea por el área geográfica en el que se ejecuta. El nuevo contrato abre una posible vía de nuevos desarrollos por la relación establecida con los socios y clientes, de gran relevancia en Asia.

Crece cartera, producción y beneficios. Se esperan nuevos contratos.

Los trabajos en Ferrominera Orinoco han continuado a ritmo normal.



Claves del periodo



Segmento Oil & Gas:

Ha continuado su trayectoria de internacionalización con un incremento de ventas y márgenes.

Segmento Servicios:

Le afecta a este segmento el retraso en los trabajos de terminación de Termocentro. En esa fase final está previsto un gran contenido de servicios con buenos rendimientos.

Acusa la reducción del mercado nacional aunque está iniciando actividades en México, Argentina, Perú, Venezuela y Brasil.

Su margen continua siendo muy alto aunque algo inferior al ejercicio anterior.

Segmento Fabricación:

Cae la plantilla y la capacidad del segmento. Uno de los talleres, F. Calderería Pesada, consigue buenos resultados en tanto que los otros no llegan al punto de equilibrio.

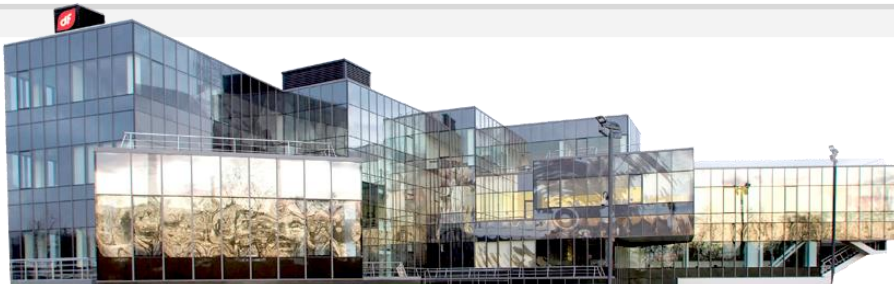
Se negocia el cierre de F. Melt y F. Construcciones Mecánicas.

Se potenciará F. Rail.

Corporativo y otros:

El 12 de septiembre se realizó una OPA con la adquisición del 9,59% del capital con un precio de 5,53 € por acción. De los 15.192 accionistas han aceptado a la OPA 5.612.

Los costes de estructura del grupo y el resultado de otras sociedades asciende a (-10,7) millones de Euros.



Presencia Internacional



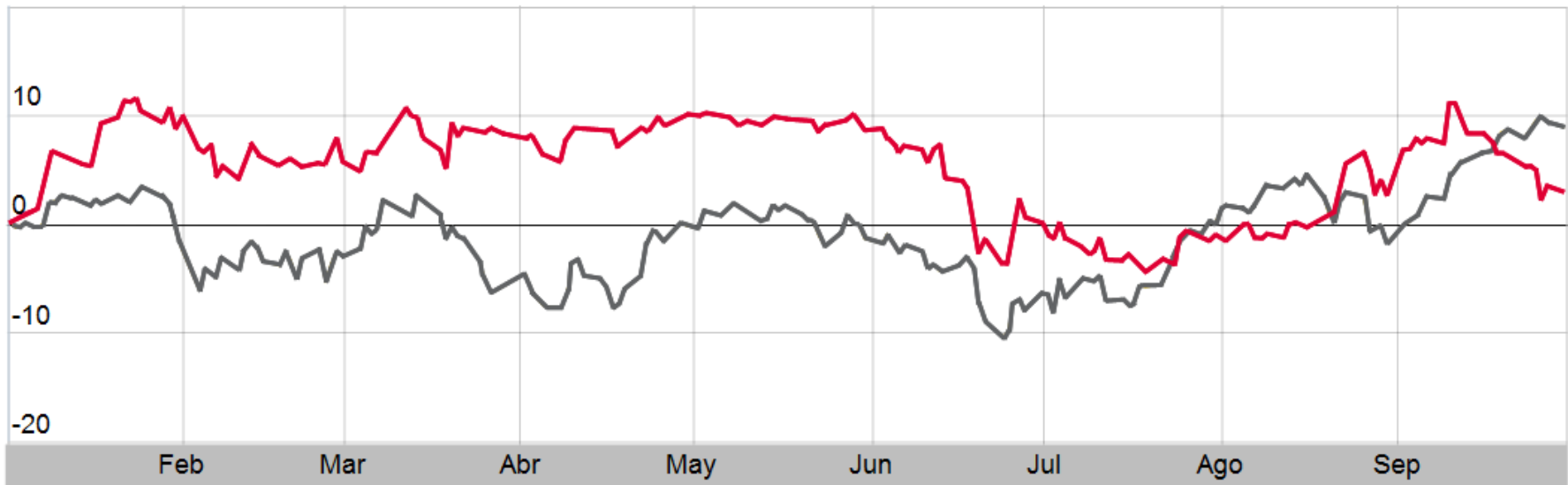
Información bursátil



Variación porcentual MDF - IBEX 35

02/01/2013 - 30/09/2013

• DF 5,06 • IBEX 35 9.186,10



Dividendos

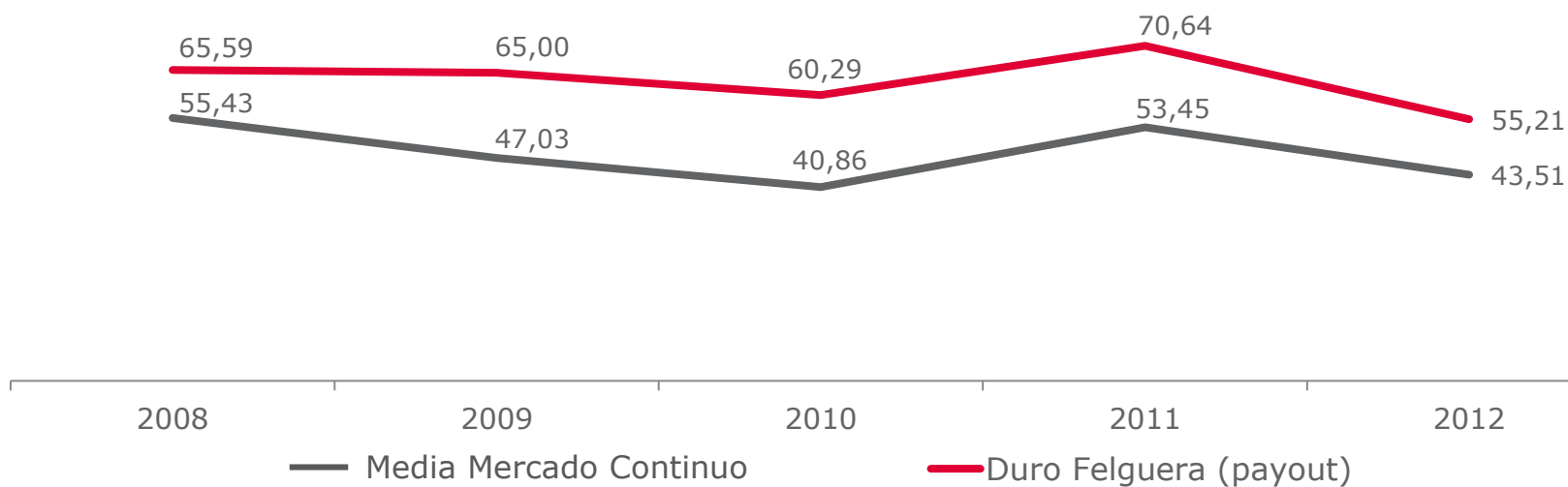


	2008	2009	2010	2011	2012
Petróleo y Energía	68,17	45,07	26,89	36,40	30,43
Materiales Básicos, Industria y Construcción	38,86	28,09	34,75	40,39	57,12
Bienes de consumo	50,58	50,32	44,68	54,31	48,76
Servicios de Consumo	51,65	54,88	86,15	69,67	47,78
Servicios Financieros e Inmobiliarios	47,47	44,05	36,80	42,37	57,26
Tecnología y Telecomunicaciones	60,16	67,04	63,80	103,38	40,53
TOTAL	55,43	47,03	40,86	53,45	43,51

Nota: Se consideran las compañías domésticas que cotizan en el Mercado Continuo

* Fuente: BME

	2008	2009	2010	2011	2012
Duro Felguera (payout %)	65,59	65,00	60,29	70,64	55,21



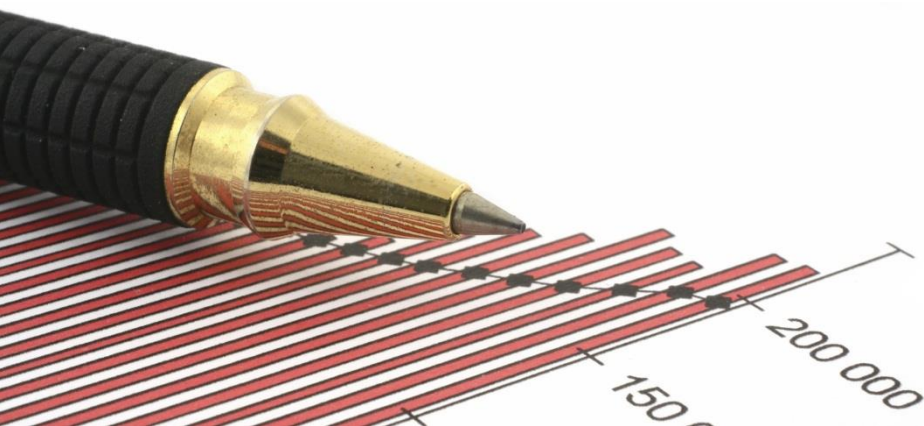
Limitación de responsabilidades

El presente documento ha sido preparado por DURO FELGUERA, exclusivamente para su uso en las presentaciones con inversores.

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.





Gracias