



— **INFORME DE RESULTADOS**
ACUMULADO 3^{ER} TRIMESTRE 2016 —



INDICE:

1. Principales hechos acontecidos
2. Principales magnitudes consolidadas
3. Evolución por actividades
4. Estados financieros
5. Cartera de pedidos
6. Aviso Legal
7. Datos de contacto

1. PRINCIPALES HECHOS ACONTECIDOS EN EL PERIODO

▪ **Acuerdo de venta de la sociedad participada Cresca**

La mercantil Carlos Casado, sociedad participada en un 51,88% por Grupo SANJOSE, ha alcanzado un acuerdo con Brasilagro Companhia Brasileira de Propiedades Agrícolas, S.A. para poner a la venta los inmuebles de Cresca S.A., sociedad paraguaya participada al 50% por ambas compañías.

El precio mínimo de venta acordado para los inmuebles de Cresca es de 120 millones de dólares USA.

En el supuesto de que no se haya formalizado la venta de los inmuebles o de las acciones de Cresca en el plazo de 120 días desde la fecha del acuerdo, los socios procederán a la división armónica y amistosa de la sociedad participada.

▪ **SANJOSE promoverá y construirá 980 viviendas en Lima (Perú)**

Grupo SANJOSE ha cerrado en contrato de arras la compra de un terreno de aproximadamente 20.000 m² de superficie en el distrito de Bellavista, en la provincia del Callao, por 14,5 millones de dólares USA. El día 25 de noviembre se cerrará definitivamente el contrato de compraventa.

La sociedad del grupo, GSJ Solutions, realizará el proyecto definitivo, en el que se pretende construir 980 viviendas distribuidas en edificios de 15 pisos de altura. El plazo de ejecución dependerá del ritmo de ventas, que en principio se estima no será inferior a 6 años.

Grupo SANJOSE cuenta con gran experiencia en diseño, construcción y promoción de viviendas en Perú, donde ha desarrollado más de 5.000 viviendas. Entre los proyectos realizados destacan en Lima el Condominio Parques de la Huaca (3.072 viviendas y 250.000 m² de superficie construida) y el Condominio del Aire (1.392 viviendas y 98.000 m² de superficie construida).

▪ **Centro Comercial Alisios en Tamaraceite, Las Palmas**

Yudaya, S.L. ha adjudicado a una UTE liderada por SANJOSE Constructora las obras de edificación del nuevo centro comercial Alisios, diseñado por Mikel Arriola Azaldegui (Chapman Taylor). El recinto contará con una superficie construida de 165.000 m² distribuidos en dos alturas, que albergarán 120 locales, hipermercado y 2.500 plazas de aparcamiento subterráneo.

La empresa Yudaya, S.L., que ya gestiona el centro comercial Las Arenas también ejecutado por SANJOSE Constructora, estima una inversión total aproximada de 150 millones de euros para esta nueva iniciativa.

- **Oficinas Centrales Porsche (Madrid)**

Porsche Ibérica, S.A. ha adjudicado a SANJOSE Constructora la ejecución de obras bajo la modalidad "llave en mano" para la remodelación y renovación de sus oficinas centrales y del Centro Porsche Madrid Norte (exposición y taller).

El proyecto contempla la demolición del actual edificio, la renovación de los semisótanos, conservación de parte de la estructura y la ejecución de un nuevo edificio de 7.609 m² construidos, con tres plantas en altura y dos plantas sótano.

- **Lx Boutique Hotel 4 estrellas de Lisboa**

SANJOSE Constructora reformará y ampliará el hotel Lx Boutique 4 estrellas de Lisboa, situado estratégicamente en el distrito de Cais de Sodré, en el centro neurálgico de la capital portuguesa. El hotel cuenta con más de un siglo de antigüedad y es el único hotel de la ciudad con vistas al estuario del río Tajo, lo que le otorga una extraordinaria y atractiva ubicación.

Este proyecto hotelero se suma a otros que Grupo SANJOSE está realizando actualmente en Portugal, entre los que destacan la construcción del hotel 5 estrellas Cais de Santarem en Lisboa, el apartahotel RAW Culture Bairro Alto de Lisboa, la primera fase del hotel Oporto Wine & Books y el lote de excavación y contención de dos hoteles más en el Parque de la Expo de Lisboa.

- **Conservación y mejora de las zonas verdes del sur y el este de Valladolid**

El Ayuntamiento de Valladolid ha adjudicado a SANJOSE Constructora las obras de conservación y mejora de parques, jardines, arbolado viario y jardineras de las zonas sur y este de la ciudad, durante los próximos dos años (prorrogables otros dos años más).

- **Demolición de la torre aulario de la Sede Mergelina de la Universidad de Valladolid**

Grupo SANJOSE ha concluido las obras de demolición de la torre aulario de la Sede Mergelina de la Escuela de Ingenieros Industriales de la Universidad de Valladolid

La torre aulario de la Sede Mergelina de la UVA, será sustituida por una nueva edificación, mucho más moderna, eficiente y de mayor altura, lo que permitirá duplicar el número de aulas y acoger a 2.400 alumnos, así como concentrar y reorganizar sus edificios.

- **Nueva Sede de la Capitanía Marítima en el Puerto de las Palmas**

La Dirección General de la Marina Mercante ha formalizado con Grupo SANJOSE el contrato para la construcción del nuevo edificio de la Sede de la Capitanía Marítima y del Centro de Coordinación de Servicios Portuarios perteneciente a la Autoridad Portuaria de Las Palmas.

El nuevo edificio administrativo, de más de 2.000 m² construidos y cuatro plantas sobre rasante, tendrá forma de T extruida y una singular estructura, puesto que a partir de la segunda planta aumenta su superficie en los cuatro extremos, colgando los volados de las plantas segunda, tercera y cubierta desde una viga de coronación de cubierta.

2. PRINCIPALES MAGNITUDES CONSOLIDADAS

Se muestran a continuación las principales magnitudes consolidadas del Grupo SANJOSE correspondientes a los tres primeros trimestres del ejercicio 2016 (3T-2016), periodo en el que se obtiene un beneficio de 6,4 millones de euros frente a los 3,6 millones de euros obtenidos en el mismo periodo del ejercicio anterior.

Datos en miles de euros

	Grupo SANJOSE		
	Sep. 16	Sep.15	Variac.(%)
Importe neto de la cifra de negocios (INCN)	438.466	397.641	10,3%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	34.888	39.503	-11,7%
	Margen EBITDA	8,0%	9,9%
Resultado neto de explotación (EBIT)	26.262	33.539	-21,7%
	Margen EBIT	6,0%	8,4%
Resultado antes de impuestos	16.514	10.571	56,2%
Impuesto de sociedades	-10.135	-6.994	44,9%
Resultado del periodo	6.379	3.577	78,3%
Cartera (en millones de euros)	1.959	2.008	-2,4%

A destacar:

- **Beneficio antes de impuestos de 16,5 millones de euros, frente a los 10,6 millones de euros registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior**
- **Beneficio neto del periodo de 6,4 millones de euros, un 78,3% superior al registrado en el mismo periodo del ejercicio anterior.**

Cifra de negocios:

El importe neto de la cifra de negocios (INCN) del Grupo SANJOSE correspondiente a los tres primeros trimestres del ejercicio 2016 se sitúa en 438,5 millones de euros, experimentando un incremento del 10,3% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

La principal actividad de Grupo SANJOSE es la de construcción, que representa un 86,4% del total de la cifra de negocios del periodo, y el 61% del total de la cartera del Grupo a 30 de septiembre de 2016. La facturación de esta línea de actividad en el 3T-2016 se sitúa en 378,9 millones de euros, experimentando un crecimiento del 15,1% con respecto a la cifra obtenida en el mismo periodo del ejercicio anterior.

Por su parte, la cifra de ventas de las líneas de actividad Inmobiliaria y Concesiones y Servicios, descienden un 19,2% y un 19,3% respectivamente, debido a la menor entrega de viviendas de la fase IX de la promoción Parques de la Huaca en Lima (Perú) por encontrarse en la fase de finalización, en lo que respecta a la actividad inmobiliaria, y al incremento no recurrente de actividad que supuso en el 1T-2015 la puesta en servicio definitiva e inicio de la fase de explotación de la concesión de los hospitales de Chile, para la línea de Concesiones y Servicios.

La distribución de la cifra de negocios de Grupo SANJOSE por actividades es la siguiente:

Datos en miles de euros

INCN por Actividades	Grupo SANJOSE				
	Sep. 16		Sep.15	Variac.(%)	
Construcción	378.920	86,4%	329.116	82,8%	15,1%
Inmob.y desarr.urbanísticos	13.451	3,1%	16.642	4,2%	-19,2%
Energía	7.966	1,8%	9.671	2,4%	-17,6%
Concesiones y servicios	28.657	6,5%	35.532	8,9%	-19,3%
Ajustes de consolidación y otros	9.472	2,2%	6.680	1,7%	-
TOTAL	438.466		397.641		10,3%

Un periodo más, se constata la importancia del mercado internacional para Grupo SANJOSE, que aporta el 63% del total de la cifra de negocio para el Grupo.

El importe de las ventas del Grupo se incrementa un 10,3% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, con un descenso en el mercado nacional del 8,2%, mientras que en el mercado internacional las ventas crecen el 25%.

En su conjunto, las ventas del Grupo aumentan el 10,3%.

Datos en miles de euros

INCN por Ámbito Geográfico	Grupo SANJOSE				
	Sep. 16		Sep.15	Variac.(%)	
Nacional	162.292	37%	176.756	44%	-8,2%
Internacional	276.174	63%	220.885	56%	25,0%
TOTAL	438.466		397.641		10,3%

Resultados:

El **Resultado bruto de explotación (EBITDA)** de Grupo SANJOSE correspondiente a los tres primeros trimestres de 2016 (3T-2016) asciende a 34,9 millones de euros, representando un margen del 8% sobre el importe neto de la cifra de negocios.

Destaca el incremento del 12,7% del margen en la actividad de Construcción, aportando en el 3T-2016 un EBITDA de 23,3 millones de euros. Así mismo cabe destacar la evolución experimentada en el EBITDA de la línea de actividad de Concesiones y Servicios: en el 1T-2015 se produjo la entrada en funcionamiento e inicio de la fase de explotación de las concesiones de los hospitales de Chile, lo que supuso en dicho período un incremento en la facturación y márgenes puntual, no recurrente y sin impacto en la tesorería, y que pone de manifiesto actualmente en el 3T-2016 una disminución del 85,1% en el EBITDA de esta línea de actividad.

El detalle del EBITDA por actividades correspondiente a los tres primeros trimestres de ejercicio 2016 (3T-2016), es el siguiente:

Datos en miles de euros

EBITDA por Actividades	Grupo SANJOSE				
	Sep. 16		Sep.15		Variac.(%)
Construcción	23.276	66,6%	20.659	52,4%	12,7%
Inmob.y desarr.urbanísticos	5.283	15,1%	5.479	13,9%	-3,6%
Energía	2.295	6,6%	2.629	6,7%	-12,7%
Concesiones y servicios	1.326	3,8%	8.888	22,4%	-85,1%
Ajustes de consolidación y otros	2.708	7,8%	1.848	4,7%	
TOTAL	34.888		39.503		-11,7%

El **Resultado neto de explotación (EBIT)** del Grupo SANJOSE correspondiente a los tres primeros trimestres del ejercicio 2016 asciende a 26,3 millones de euros, representando un margen del 6,0% sobre el importe neto de la cifra de negocios.

El Resultado después de impuestos del Grupo SANJOSE del periodo 3T-2016 es un beneficio de 6,4 millones de euros.

3. EVOLUCIÓN POR ACTIVIDADES

3.1 Construcción:

Esta línea de actividad ha generado unos ingresos de 378,9 millones de euros durante los tres primeros trimestres del 2016, lo que representa un aumento del 15,1% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

El EBITDA del periodo se ha situado en 23,3 millones de euros, frente a los 20,7 millones de euros registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior, y representa un 6,1% sobre la cifra ventas.

Al cierre del periodo actual, la cartera contratada del Grupo en esta línea de actividad asciende a 1.201 millones de euros, con un crecimiento interanual del 16,1%.

Datos en miles de euros

CONSTRUCCIÓN	Grupo SANJOSE		
	Sep. 16	Sep.15	Variac.(%)
Importe neto de la cifra de negocios (INCN)	378.920	329.116	15,1%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	23.276	20.659	12,7%
Margen EBITDA	6,1%	6,3%	
Resultado neto de explotación (EBIT)	16.289	17.940	-9,2%
Margen EBIT	4,3%	5,5%	
Resultado antes de impuestos	7.192	16.279	-55,8%
Cartera (en millones de euros)	1.200	1.033	16,1%

El detalle de la cifra de negocios de esta línea de actividad del Grupo SANJOSE, atendiendo a las principales líneas de negocio que la integran, así como al área geográfica, es el siguiente:

Datos en miles de euros

DETALLE DEL INCN DE CONSTRUCCIÓN	Nacional		Internac.		Total	
Obra civil	15.872	12,4%	30.515	12,2%	46.388	12,2%
Edificación no residencial	88.223	69,1%	193.903	77,2%	282.126	74,5%
Edificación residencial	14.037	11,0%	22.565	9,0%	36.602	9,7%
Industrial	9.689	7,6%	4.116	1,6%	13.805	3,6%
TOTAL	127.821	34%	251.099	66%	378.920	

La cifra de ingresos de construcción en el ámbito internacional para los tres primeros trimestres del ejercicio 2016 se sitúa en 251,1 millones de euros, con un incremento del 33,3% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, y en la actualidad supone el 66% del total de esta línea de actividad (57% del total en el mismo periodo del ejercicio 2015).

Por otra parte, las ventas en el mercado nacional se sitúan en 127,8 millones de euros, frente a los 140,7 millones de euros registrados en el mismo periodo de 2015, lo que representa un descenso del 9,1%. Las ventas nacionales suponen el 34% del total de esta línea de actividad.

En su conjunto, las ventas de la línea de negocio de Construcción crecen un 15,1%.

Se estima que se continúe reforzando el grado de internacionalización del Grupo SANJOSE, en buena parte debido al marcado componente internacional de la cartera contratada, unido al importante volumen de licitación internacional en proyectos relevantes en los que SANJOSE Constructora está participando a través de sus diferentes sucursales y filiales en más de veinte países, así como por la aportación a la cifra de negocio de las obras adjudicadas en el primer semestre del ejercicio 2016 en Oriente Medio e India.

3.2 Inmobiliaria:

La cifra de negocios correspondiente a los tres primeros trimestres del ejercicio 2016 para la actividad inmobiliaria y de desarrollos urbanísticos (que se desarrolla principalmente en Perú) de Grupo SANJOSE se sitúa en 13,5 millones de euros.

Se produce una disminución del 19,2% en las ventas de esta línea de actividad, debido a la menor entrega de viviendas producidas durante 2016 de la fase IX de la promoción Parques de la Huaca en Perú, por encontrarse en fase de finalización.

El EBITDA asciende a 5,3 millones de euros, incrementándose el margen sobre ventas hasta el 39,3% frente al 32,9% que tenía esta línea de actividad en el mismo periodo del ejercicio precedente.

Crece el margen EBIT, que representa un 41,2% sobre la cifra de ventas (34,3% en el 3T-2015).

Datos en miles de euros

INMOBILIARIA Y DESARR.URBANÍSTICOS	Grupo SANJOSE		
	Sep. 16	Sep.15	Variac.(%)
Importe neto de la cifra de negocios (INCN)	13.451	16.642	-19,2%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	5.283	5.479	-3,6%
Margen EBITDA	39,3%	32,9%	
Resultado neto de explotación (EBIT)	5.547	5.708	-2,8%
Margen EBIT	41,2%	34,3%	
Resultado antes de impuestos	7.203	8.171	-11,8%

3.3 Energía:

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a los tres primeros trimestres del 2016 en la línea de negocio de Energía se sitúa en 8 millones de euros.

El porcentaje del EBITDA sobre las ventas de esta actividad de negocio correspondiente al 3T-2016 se sitúa en el 28,8%, mejorando ligeramente el obtenido en el mismo periodo del ejercicio 2015, lo que refleja estabilidad y recurrencia en la actividad de esta línea de negocio.

El resultado neto de explotación crece en un 6,9%.

Datos en miles de euros

ENERGÍA	Grupo SANJOSE		
	Sep. 16	Sep.15	Variac.(%)
Importe neto de la cifra de negocios (INCN)	7.966	9.671	-17,6%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	2.295	2.629	-12,7%
Margen EBITDA	28,8%	27,2%	
Resultado neto de explotación (EBIT)	1.221	1.143	6,9%
Margen EBIT	15,3%	11,8%	
Resultado antes de impuestos	298	460	-35,2%
Cartera (en millones de euros)	500	710	-29,6%

Grupo SANJOSE cuenta en esta línea de actividad, a cierre del 3T-2016, con una cartera contratada de 500 millones de euros, que se materializará como mayor actividad del Grupo en un período aproximado de 20 años.

La reducción de cartera con respecto a la existente al cierre del 3T-2015 viene derivada, por un lado de la normal producción y explotación de contratos en vigor que mantiene Grupo SANJOSE y, por otro lado, por el efecto de regularización registrado en el 4T-2015 como consecuencia de la revisión periódica que realiza el Grupo de las principales variables que componen la cifra de cartera, así como por el efecto de las modificaciones normativas y de los niveles de ocupación estimados.

3.4 Concesiones y servicios:

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a los tres primeros trimestres del 2016 se sitúa en 28,7 millones de euros. La disminución habida en facturación y márgenes son consecuencia directa de la puesta en servicio definitiva e inicio de la fase de explotación de la concesión de los hospitales de Chile, que se produjo en el 1T-2015 y que supuso un incremento no recurrente en ventas y EBITDA de esta línea de actividad por importe de 8,9 millones de euros aproximadamente.

No obstante lo anterior, el resultado antes de impuestos de los tres primeros trimestres del 2016 es de un beneficio de 6,4 millones de euros, frente a las pérdidas en el mismo periodo de 2015 por importe de 16 millones de euros.

Al cierre del periodo 3T-2016, la cartera contratada del Grupo en esta línea de actividad asciende a 259 millones de euros.

Datos en miles de euros

CONCESIONES Y SERVICIOS	Grupo SANJOSE		
	Sep. 16	Sep.15	Variac.(%)
Importe neto de la cifra de negocios (INCN)	28.657	35.532	-19,3%
Resultado bruto de explotación (EBITDA)	1.326	8.888	-85,1%
	Margen EBITDA	4,6%	25,0%
Resultado neto de explotación (EBIT)	680	6.143	-88,9%
	Margen EBIT	2,4%	17,3%
Resultado antes de impuestos	6.414	-15.984	--
Cartera (en millones de euros)	259	265	-2,3%

4. ESTADOS FINANCIEROS

Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada

Datos en miles de euros

	Grupo SANJOSE				
	Sep. 16		Sep.15		Variac.
	Importe	%	Importe	%	
Importe neto de la cifra de Negocios (INCN)	438.466	100,0%	397.641	100,0%	10,3%
Otros ingresos de explotación	5.384	1,2%	6.900	1,7%	-22,0%
Variación de existencias	-5.519	-1,3%	-5	0,0%	122064,6%
Aprovisionamientos	-281.823	-64,3%	-253.773	-63,8%	11,1%
Gastos de personal	-68.826	-15,7%	-65.088	-16,4%	5,7%
Otros gastos de explotación	-52.795	-12,0%	-46.172	-11,6%	14,3%
EBITDA	34.888	8,0%	39.503	9,9%	-11,7%
Dotación a la amortización	-4.271	-1,0%	-4.223	-1,1%	1,1%
Deterioro de existencias	808	0,2%	-73	0,0%	--
Variación de provisiones comerciales y otros deterioros	-5.164	-1,2%	-1.668	-0,4%	209,6%
EBIT	26.262	6,0%	33.539	8,4%	-21,7%
Gastos financieros netos	-9.341	-2,1%	635	0,2%	--
Variación de valor razonable en instr.financ.	0	0,0%	-20.499	-5,2%	--
Diferencias de cambio y otros	-802	-0,2%	-3.815	-1,0%	-79,0%
RESULTADO FINANCIERO	-10.143	-2,3%	-23.680	-6,0%	-57,2%
Rdo de entidades valoradas por el método de participación	395	0,1%	711	0,2%	-44,4%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	16.514	3,8%	10.571	2,7%	56,2%
Impuesto de sociedades	-10.135	-2,3%	-6.994	-1,8%	44,9%
RESULTADO DEL EJERCICIO	6.379	1,5%	3.577	0,9%	78,3%

- **Resultado Financiero:** se produce una mejoría significativa del resultado financiero con respecto al mismo período del ejercicio 2015, justificado principalmente por los costes asumidos en el 1T-2015 relativos a la obligada cancelación anticipada de los derivados financieros asociados a la financiación bancaria que fue reemplazada por la emisión de bonos en Chile.
- **Resultado antes de impuestos:** se obtiene un resultado positivo de 16,5 millones de euros frente a los 10,6 millones de euros habido en el mismo periodo del ejercicio precedente.
- **Resultado del periodo:** el resultado acumulado hasta el 3T-2016 asciende a 6,4 millones de euros (en el 3T-2015 se obtuvo un resultado de 3,6 millones de euros).

Balance de situación consolidado de gestión

Datos en miles de euros

	Grupo SANJOSE				
	Sep. 16		Dic. 15		Variac.
	Importe	%	Importe	%	
Inmovilizado intangible	18.039	1,9%	18.856	1,9%	-4,3%
Inmovilizado material	46.191	4,9%	45.917	4,7%	0,6%
Inversiones inmobiliarias	4.656	0,5%	5.664	0,6%	-17,8%
Inversiones en empresas asociadas	58.258	6,1%	57.247	5,8%	1,8%
Activos financieros no corrientes	147.814	15,6%	154.331	15,7%	-4,2%
Activos por impuestos diferidos	33.754	3,6%	35.484	3,6%	-4,9%
Fondo de comercio de consolidación	9.984	1,1%	9.984	1,0%	0,0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	318.696	33,5%	327.483	33,3%	-2,7%
Existencias	88.830	9,3%	92.176	9,4%	-3,6%
Deudores comerciales	224.311	23,6%	271.415	27,6%	-17,4%
Otros activos financieros corrientes	66.528	7,0%	61.941	6,3%	7,4%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	252.001	26,5%	231.834	23,5%	8,7%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	631.670	66,5%	657.366	66,7%	-3,9%
TOTAL ACTIVO	950.366	100,0%	984.849	100,0%	-3,5%

Datos en Miles de Euros

	Sep. 16		Dic. 15		Variac.
	Importe	%	Importe	%	
	Patrimonio neto atribuido a la sociedad dominante	50.330	5,3%	46.368	4,7%
Intereses minoritarios	20.279	2,1%	21.680	2,2%	-6,5%
TOTAL PATRIMONIO NETO DE GESTIÓN (*)	70.609	7,4%	68.048	6,9%	3,8%
Provisiones a largo plazo	20.657	2,2%	19.223	2,0%	7,5%
Deuda financiera no corriente	378.531	39,8%	405.944	41,2%	-6,8%
Instrumentos financieros derivados	1.122	0,1%	1.196	0,1%	-6,2%
Pasivos por impuestos diferidos	14.601	1,5%	14.460	1,5%	1,0%
Otros pasivos no corrientes	4.118	0,4%	5.178	0,5%	-20,5%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	419.029	44,1%	446.001	45,3%	-6,0%
Provisiones a corto plazo	42.852	4,5%	37.471	3,8%	14,4%
Deuda financiera corriente	52.069	5,5%	46.996	4,8%	10,8%
Deudas con sociedades vinculadas	1.021	0,1%	1.748	0,2%	-41,6%
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	364.786	38,4%	384.585	39,1%	-5,1%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	460.728	48,5%	470.800	47,8%	-2,1%
TOTAL PASIVO	950.366	100,0%	984.849	100,0%	-3,5%

(*) **Patrimonio Neto de Gestión:** se ha incorporado bajo este epígrafe la cifra de 104 millones de euros correspondiente al préstamo participativo de Grupo Empresarial San José, S.A.

Deuda financiera neta

Datos en miles de euros

DETALLE DE LA DEUDA FINANCIERA NETA	Sep. 16		Dic. 15		Variac.
	Importe	%	Importe	%	
Otros activos financieros corrientes	66.528	20,9%	61.941	21,1%	7,4%
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	252.001	79,1%	231.834	78,9%	8,7%
Total posiciones activas	318.529	100%	293.775	100%	8,4%
Deuda financiera no corriente (*)	378.531	87,5%	405.944	89,0%	-6,8%
Instr. financieros derivados pasivos no corrientes	1.122	0,3%	1.196	0,3%	-6,2%
Deuda financiera corriente	53.091	12,3%	48.743	10,7%	8,9%
Total posiciones pasivas	432.744	100%	455.883	100%	-5,1%
TOTAL DFN	114.215		162.107		-29,5%

La deuda financiera neta a cierre del 3T-2016 se sitúa en 114,2 millones de euros, frente a los 162,1 millones de euros que había a cierre de diciembre 2015, presentando una reducción del 29,5%.

Las posiciones de activo mejoran un 8,4%. Así mismo, se observa una reducción de las posiciones pasivas del 5,1%, derivada en su mayor parte por el vencimiento periódico y amortización anual de la emisión de bonos que financia la concesión de los dos hospitales de Chile.

Dentro de la deuda financiera a 30 de septiembre de 2016, se incluye la financiación de proyectos sin recurso al Grupo SANJOSE por importe de 168,2 millones de euros.

5. CARTERA DE PEDIDOS

Datos en millones de euros

CARTERA POR TIPOLOGÍA	Grupo SANJOSE				
	Sep. 16		Dic. 15		Variac.(%)
Construcción	1.200	61%	1.020	56%	17,7%
-Obra civil	257	13%	230	13%	12,1%
-Edificación no residencial	723	37%	731	40%	-1,1%
-Edificación residencial	208	11%	53	3%	291,6%
-Industrial	12	1%	5	0%	124,0%
Energía	500	26%	553	30%	-9,6%
Concesiones y servicios	259	13%	263	14%	-1,4%
-Mantenimiento	38	2%	40	2%	-5,2%
-Concesiones	221	11%	223	12%	-1,2%
TOTAL CARTERA	1.959	100%	1.835	100%	6,8%

Datos en millones de euros

CARTERA por ámbito geográfico	Grupo SANJOSE				
	Sep. 16		Dic. 15		Variac.(%)
Nacional	902	46%	892	49%	1,1%
Internacional	1.057	54%	943	51%	12,1%
TOTAL CARTERA	1.959		1.835		6,8%

Datos en millones de euros

CARTERA por tipología de cliente	Grupo SANJOSE				
	Sep. 16		Dic. 15		Variac.(%)
Cliente público	1.252	64%	1.180	64%	6,2%
Cliente privado	707	36%	655	36%	8,0%
TOTAL CARTERA	1.959		1.835		6,8%

La cartera experimenta un incremento del 6,8% con respecto al cierre de diciembre-2015, manteniéndose estable tanto en volumen como en distribución por línea de actividad, ámbito geográfico y tipos de cliente, destacando que la cartera internacional del Grupo supone un 54% del total cartera.

La cartera de Construcción, principal actividad del Grupo y que representa un 61% del total de la cartera, mejora un 17,8%, derivado de los nuevos contratos obtenidos en Abu Dhabi e India.

La cartera de Energía, experimenta una ligera reducción, justificada en parte por el desarrollo normal de los contratos durante el 3T-2016.

La cartera de Concesiones y Servicios se mantiene estable.

6. AVISO LEGAL

El presente documento contiene información financiera elaborada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Se trata de una información no auditada, por lo que no se trata de una información definitiva, que podría verse modificada en el futuro.

Ni la compañía ni ninguno de sus asesores o representantes asumen responsabilidad de ningún tipo, ya sea por negligencia o por cualquier otro concepto, respecto de los daños o pérdidas derivados de cualquier uso de este documento o de sus contenidos.

El presente documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones, de acuerdo con lo previsto en la Ley 24/1998, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, y/o en el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, y su normativa de desarrollo.

Además, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna jurisdicción.

Ni este documento ni ninguna parte del mismo constituyen un documento de naturaleza contractual, ni podrá ser utilizado para integrar o interpretar ningún contrato o cualquier otro tipo de compromiso.

7. DATOS DE CONTACTO

Dirección General Financiera – **Grupo SANJOSE**

Dirección Postal: Ronda de Poniente, 11 – 28760 Tres Cantos – Madrid.

Página Web: www.gruposanjose.biz

E-mail: accionistas@gruposanjose.biz

ir@gruposansjose.biz