



— **INFORME DE RESULTADOS**
ACUMULADO 3^{ER} TRIMESTRE 2021 —



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

PRINCIPALES ADJUDICACIONES:

Las principales adjudicaciones de obra obtenidas por el Grupo durante el tercer trimestre del ejercicio 2021 han sido las siguientes:

- **Edificio Sollube en la zona de Azca - Madrid:**

Merlin Properties Socimi ha adjudicado a SANJOSE Constructora las obras de acondicionamiento general y reestructuración de este importante edificio de oficinas, con una superficie construida de aproximadamente 40.000 m², en pleno centro de negocios de Madrid, concretamente en la plaza Carlos Trías Bertrán, número 7. Los trabajos a realizar suponen la reordenación y refuerzo de la cimentación y de la estructura actual, demolición de parte de los forjados, acondicionamiento interior, reordenación de las distribuciones, etc.

- **Edificio Corporativo Bandalux en Santiago de Compostela:**

Bandalux Industrial ha adjudicado a SANJOSE Constructora las obras de edificación de su nuevo edificio corporativo de más de 9.000 m² ubicado en una parcela de gran desnivel en el Parque Empresarial de A Sionlla. Se trata de un emplazamiento que se ha sabido aprovechar para la realización de un inmueble singular, que simula partirse en dos, destacando igualmente por su envolvente y por un espacio central verde a modo de paraíso vegetal.

- **Edificio despachos profesionales en San Sebastián de los Reyes, Madrid:**

Rolinda Investments ha adjudicado a SANJOSE Constructora las obras de ejecución de la estructura de un nuevo edificio administrativo que se compone de un total de 321 despachos profesionales, garajes, trasteros y diversos espacios comunitarios, entre los que destaca una piscina.

- **Verdelago Resort 5 estrellas en Castro Marim, Altura, Algarve (Portugal):**

Verdelago - Sociedade Inmobiliária ha adjudicado a SANJOSE Constructora Portugal las obras de ejecución de la Fase I de un pueblo turístico de aproximadamente 30.000 m² de superficie construida, en primera línea de playa, compuesto por 102 unidades habitacionales, todas las infraestructuras necesarias, piscina al aire libre, zonas verdes y una amplia gama de servicios y comodidades en diversos edificios de apoyo. El "nuevo pueblo" está ubicado en una espectacular zona de Algarve, rodeado de zonas verdes y con acceso directo a la playa.

- **Hotel Holiday Inn Express Madrid Airport 3 estrellas, en Madrid:**

Bartila Investments ha adjudicado a SANJOSE Constructora las obras de edificación de un hotel de 3 estrellas muy próximo al Aeropuerto Internacional Adolfo Suárez Madrid – Barajas, con más de 11.000 m² de superficie construida, distribuidos en 7 plantas sobre rasante, y que contará principalmente con 156 habitaciones, piscina exterior, parking y zona ajardinada.

- **Clínica Psiquiátrica Padre Menni en Pamplona:**

Clínica Psiquiátrica Padre Menni ha adjudicado a SANJOSE Constructora la ejecución de las obras de demolición del antiguo edificio y construcción de una nueva clínica más moderna, flexible y funcional, de aproximadamente 10.000 m² de superficie construida, incrementando el número de camas de 103 a 139, y aumentando el tamaño de las habitaciones y, en general, de todas las instalaciones de la clínica.

- **Dom Pedro Residences en Quarteira - Loulé, Algarve (Portugal):**

Oceanico III - Fundo de Investimento Imobiliário Fechado ha adjudicado a SANJOSE Constructora Portugal las obras de ejecución de un desarrollo turístico en primera línea de playa, de más de 23.000 m² de superficie construida, compuesto por 83 viviendas con diversa tipología, plazas de aparcamiento, piscinas exteriores y áreas comunes.

- **Residencial Odelania Huelva:**

Narvi Activos Inmobiliarios (Culmia) ha adjudicado a Cartuja la construcción de un nuevo residencial, con un total de 86 viviendas. Se trata de un edificio vanguardista de líneas sencillas, de 10 plantas sobre rasante, con dos plantas sótano para plazas de garaje y trasteros, así como urbanización interior privada con zonas ajardinadas.

- **Residencial Célere Laos Sevilla:**

Vía Célere Desarrollos Inmobiliarios ha adjudicado a SANJOSE Constructora las obras de edificación de un nuevo residencial compuesto por 100 viviendas y garajes, distribuidos en un edificio con 7 plantas sobre rasante y 2 plantas sótano, con más de 8.000 m² de superficie construida.

- **Residencial Castelo II en Oleiros, A Coruña:**

Maywood Invest (Vía Célere) ha adjudicado a SANJOSE Constructora las obras de edificación de un nuevo residencial de más de 11.000 m² de superficie construida, que integra 47 viviendas, 94 plazas de garaje, 47 trasteros y diferentes espacios comunes para el ocio y el esparcimiento.

- **Residencial Gloria 21 en Lisboa (Portugal):**

Grand Loft Avenida ha adjudicado a Construtora Udra las obras de reforma y ampliación de un edificio existente en la Rua da Gloria 21 de Lisboa, que albergará 20 viviendas, distribuidas en 5 plantas sobre rasante.

- **Residencial Campo das Cebolas 1-12 en Lisboa (Portugal):**

Inarkus ha adjudicado a Construtora Udra las obras de rehabilitación de un histórico edificio lisboeta, para la creación de un nuevo residencial compuesto por 17 viviendas y 5 locales comerciales. El proyecto destaca fundamentalmente, además de por la adecuación de este edificio a nuevas viviendas, por mantener y resaltar sus características constructivas y arquitectónicas.

- **Residencial Plaza Gipuzkoa 2, San Sebastián:**

Fornjot Activos Inmobiliarios, S.L. (Culmia) ha adjudicado a EBA la construcción de un nuevo residencial compuesto por 15 viviendas, 2 locales comerciales, 18 plazas de aparcamiento y trasteros. El proyecto contempla la rehabilitación integral y puesta en valor del edificio original, según los requerimientos establecidos, en especial de protección de fachadas protegidas según el régimen PEPPUC (*plan especial de protección del patrimonio urbanístico y construido*), así como la construcción de dos sótanos adicionales al existente.

- **Facultad de Bellas Artes de la Universidad de Granada:**

La Universidad de Granada ha adjudicado a SANJOSE Constructora las obras de ampliación de la Facultad de Bellas Artes, consistentes principalmente en la construcción de un módulo anexo al edificio actual, de más de 2.000 m² de superficie construida, que albergará los talleres de escultura, así como la reordenación de los espacios exteriores que ocupan aproximadamente una superficie de 4.200 m².

- **Planta ICL en Siria, Barcelona:**

ICL Iberpotash ha adjudicado a SANJOSE Constructora las obras de ampliación de su planta en Siria, con el objetivo de ampliar su capacidad de producción actual, actualizar equipos e incrementar los niveles de eficiencia. Esta ampliación tendrá un impacto directo en las diferentes fases del proceso productivo y, en consecuencia, afectará a varios de los edificios actuales.

- **Complejo Radioeléctrico de Pico de la Gorra de Enaire, en la Isla de Gran Canaria:**

Enaire ha adjudicado a SANJOSE Constructora las obras de reforma, renovación de equipos y adecuación de las instalaciones eléctricas para adaptarlas a los nuevos requerimientos de potencia en el Complejo Radioeléctrico de Pico de la Gorra. Las actuaciones previstas se localizan en los centros de emisores, receptores y de energía, así como en las torres de antenas.

- **Instalación fotovoltaica para autoconsumo en la Escuela-Taller del Parque de Milagros, en Lugo:**

El Ayuntamiento de Lugo ha adjudicado a SANJOSE Constructora las obras de ejecución de una instalación fotovoltaica destinada a la generación eléctrica para autoconsumo, con el fin de reducir su consumo de energía final y las emisiones de CO₂, mediante la mejora de su eficiencia energética.

PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS:

▪ **Premio Nacional Inmobiliario 2021 Expreso/SIC Noticias de Portugal:**

Dos proyectos ejecutados por SANJOSE Constructora han recibido un total de tres galardones en estos importantes premios del sector inmobiliario de Portugal:

- The Ivens Hotel 5 estrellas de Lisboa: este edificio ha sido reconocido con los siguientes dos galardones en la categoría de turismo: 1. Mejor Rehabilitación-Reconstrucción, y; 2. Mejor Arquitectura de Interiores.
- Residencial Palacio de Santa Helena de Lisboa: este edificio ha sido reconocido con el premio a la Mejor Rehabilitación-Reconstrucción, en la categoría de viviendas.

▪ **Premios SIL 2021, de Portugal:**

Los siguientes proyectos ejecutados por SANJOSE Constructora han sido galardones en estos importantes premios que se entregan en el Salón Inmobiliario de Portugal:

- Martinhal Expo Offices / Nueva sede de Ageas, en Lisboa: elegida como la Mejor Construcción Sostenible y Eficiencia Energética.
- United Lisbon International School: reconocido como la Mejor Rehabilitación Urbana en la categoría de comercio y servicios.

▪ **LOOP Design Awards 2021:**

El proyecto de apartamentos turísticos São Bento Residences ejecutado por SANJOSE Constructora en Oporto ha obtenido el Premio Renovación del Año 2021 en este Concurso Internacional, que se está convirtiendo en uno de los premios más prestigiosos y reconocidos en la industria de la Arquitectura y el Diseño de Interiores.

▪ **Rankings ENR de constructoras globales:**

La revista estadounidense ENR ("Engineering News-Record"), encargada de elaborar anualmente los rankings más importantes a nivel mundial de empresas de ingeniería y construcción internacionales basados en el nivel de facturación, ha situado en el presente año a Grupo SANJOSE en dos de sus principales rankings:

- Puesto 128 del ranking "ENR Top 250 International Contractors". Ranking de Contratistas Internacionales por volumen de facturación generada exclusivamente fuera de su país de origen. SANJOSE mantiene su puesto con respecto al ejercicio anterior.
- Puesto 207 del ranking "ENR Top 250 Global Contractors". Ranking de Contratistas Internacionales por volumen de facturación total a nivel global (incluyendo todos los países, también el de origen). SANJOSE ha ascendido 17 puestos desde la posición obtenida el ejercicio anterior.

OTROS HECHOS DESTACADOS:

▪ **Inauguración del Centro Comercial Vialia Estación de Vigo:**

El pasado 30 de septiembre se inauguró el Centro Comercial Vialia Estación, pudiendo acceder todos los visitantes a esta nueva infraestructura de referencia de la ciudad de Vigo, de más de 43.000 m² de superficie bruta alquilable, ideado por el Premio Pritzker Thom Mayne bajo los estándares de la certificación internacional BREEAM Sostenible, y reconocido con el Premio Nacional a la “Mejor Iniciativa en Regeneración Urbana” en los Premios ASPRIMA-SIMA 2021.

La Secretaria de Estado de Transportes, Dña. Isabel Pardo de Vera, definió la nueva infraestructura como "un proyecto enorme, poderoso. Vialia ya tiene un centro bandera". El Alcalde de Vigo, D. Abel Caballero, afirmó que la estación de ferrocarril es "una de las más importantes de Europa". Como un "auténtico icono" lo calificó la Conselleira de Infraestructuras y Movilidad, Dña. Ethel Vázquez. Por su parte, el Presidente de Nhood España, D. Manuel Teba, destacó que es "una de las recuperaciones urbanas más importantes de los últimos tiempos en nuestro país".

▪ **Six Senses Ibiza 5 estrellas Gran Lujo abre sus puertas:**

Tras las minuciosas obras realizadas por SANJOSE Constructora, el pasado 10 de julio abrió sus puertas el primer resort de Six Senses en España, construido en una finca situada en la bahía de Cala Xarraca, al norte de la isla de Ibiza. En sus 8 hectáreas de terreno y más de 35.000 m² de superficie construida, Six Senses Ibiza ofrece 116 opciones de alojamiento, spa, piscinas, market building, service building, Beach Club, y una amplia gama de servicios de salud, bienestar, gastronomía, música, arte, moda, cultura, etc.

Destacar que para su construcción se ha utilizado materiales de origen local y se ha dado máxima atención a los elementos naturales. Esto, y mucho más, convertirán a este espectacular complejo en la primera comunidad turística y residencial de las Islas Baleares en obtener la certificación internacional de construcción sostenible BREEAM.

2. PRINCIPALES MAGNITUDES CONSOLIDADAS

En referencia a la crisis sanitaria COVID-19, la mejoría existente en los últimos meses en los niveles epidemiológicos, así como el nivel alcanzado en el proceso de vacunación y la relajación sustancial habida en las restricciones de actividad, invita a ser optimistas. No obstante, las perspectivas económicas en el corto y medio plazo siguen estando muy condicionadas por la incertidumbre derivada de posibles nuevos brotes, por la definición de los planes de recuperación previstos, así como, y fundamentalmente, por la intensidad de los efectos post-pandémicos que están sufriendo los mercados internacionales, en particular la adecuación de la oferta en los mercados de materias primas y de energía, así como por las tensiones inflacionistas.

Debido a la diversificación en actividad y geográfica del Grupo, el impacto de la situación de crisis sanitaria en la actividad del Grupo en los primeros tres trimestres del ejercicio 2021 está siendo limitado. La fortaleza patrimonial y financiera del Grupo, invita a ser optimistas y a confiar en que los efectos que pudieran derivarse a corto y medio plazo continúen siendo igualmente limitados.

Se muestran a continuación las principales magnitudes consolidadas del Grupo SANJOSE correspondientes al cierre de los nueve primeros meses del ejercicio 2021, periodo en el que el Grupo ha obtenido un beneficio de 9,1 millones de euros, lo que supone un incremento del 1,1% con respecto al obtenido en el mismo periodo del ejercicio anterior.

Datos en miles de euros

| | Grupo SANJOSE | | |
|---|---------------|---------|------------|
| | Sept. 21 | Sep. 20 | Variac.(%) |
| Importe neto de la cifra de negocios (INCN) | 677.917 | 689.176 | -1,6% |
| Resultado bruto de explotación (EBITDA) | 38.802 | 37.494 | 3,5% |
| Margen EBITDA | 5,7% | 5,4% | |
| Resultado neto de explotación (EBIT) | 21.518 | 21.329 | 0,9% |
| Margen EBIT | 3,2% | 3,1% | |
| Resultado antes de impuestos | 14.882 | 14.639 | 1,7% |
| Impuesto de sociedades | -5.804 | -5.663 | 2,5% |
| Resultado del periodo | 9.078 | 8.976 | 1,1% |

A destacar:

- **El Grupo SANJOSE alcanza un importe neto de la cifra de negocios de 677,9 millones de euros.**
- **El EBITDA se ha incrementado un 3,5%, situándose en 38,8 millones de euros en los tres primeros trimestres del ejercicio 2021.**
- **Beneficio neto de 9,1 millones de euros, lo que supone un incremento del 1,1% respecto al mismo período del ejercicio anterior.**

Cifra de negocios:

El importe neto de la cifra de negocios (INCN) del Grupo SANJOSE correspondiente a los primeros 9 meses del ejercicio 2021 se sitúa en 677,9 millones de euros.

La principal actividad de Grupo SANJOSE es la de construcción, representando al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2021 el 90,1% del total de la cifra de negocios del Grupo, y suponiendo el 67% del total de la cartera del Grupo a dicha fecha. La facturación de esta línea de actividad se sitúa en 610,5 millones de euros, manteniéndose relativamente estable respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

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 | | | | |
|----------------------------------|----------------|-------|----------------|-------|--------------|
| | Sept. 21 | | Sep. 20 | | Variac.(%) |
| Construcción | 610.538 | 90,1% | 632.129 | 91,7% | -3,4% |
| Inmob.y desarr.urbanísticos | 13.297 | 2,0% | 4.335 | 0,6% | 206,7% |
| Energía | 7.805 | 1,2% | 6.134 | 0,9% | 27,2% |
| Concesiones y servicios | 37.999 | 5,6% | 34.258 | 5,0% | 10,9% |
| Ajustes de consolidación y otros | 8.278 | 1,2% | 12.320 | 1,8% | -32,8% |
| TOTAL | 677.917 | | 689.176 | | -1,6% |

Por lo que respecta al detalle de diversificación a nivel geográfico de la cifra de negocios, el mercado nacional muestra gran fortaleza, experimentando un crecimiento del 13,3% con respecto al mismo período del ejercicio anterior, y representando el 72% del total ingresos del Grupo en el periodo.

Por su parte, la facturación acumulada obtenida al cierre de los nueve primeros meses del ejercicio 2021 en mercados internacionales asciende a 189,5 millones de euros, representando el 28% del total. Los efectos de la pandemia y la salida de la crisis sanitaria y reactivación de la economía, está siendo distinta en cada país, justificando en parte la variación habida con respecto al mismo período del ejercicio anterior.

Datos en miles de euros

| INCN por Ámbito Geográfico | Grupo SANJOSE | | | | |
|----------------------------|----------------|-----|----------------|-----|--------------|
| | Sept. 21 | | Sep. 20 | | Variac.(%) |
| Nacional | 488.369 | 72% | 430.939 | 63% | 13,3% |
| Internacional | 189.548 | 28% | 258.237 | 37% | -26,6% |
| TOTAL | 677.917 | | 689.176 | | -1,6% |

Resultados:

El **Resultado bruto de explotación (EBITDA)** de Grupo SANJOSE correspondiente a los tres primeros trimestres del ejercicio 2021 asciende a 38,8 millones de euros, representando un margen del 5,7% sobre el importe neto de la cifra de negocios.

El EBITDA que aporta la actividad de construcción asciende a 25,4 millones de euros, suponiendo el 65,5% del total EBITDA del Grupo (70,5% en el mismo período del ejercicio 2020).

El detalle del EBITDA por actividades, es el siguiente:

Datos en miles de euros

| EBITDA por Actividades | Grupo SANJOSE | | | | |
|----------------------------------|---------------|-------|---------------|------------|-------------|
| | Sept. 21 | | Sep. 20 | Variac.(%) | |
| Construcción | 25.423 | 65,5% | 26.430 | 70,5% | -3,8% |
| Inmob.y desarr.urbanísticos | 2.746 | 7,1% | -984 | -2,6% | -- |
| Energía | 1.716 | 4,4% | 1.827 | 4,9% | -6,1% |
| Concesiones y servicios | 2.120 | 5,5% | 3.126 | 8,3% | -32,2% |
| Ajustes de consolidación y otros | 6.797 | 17,4% | 7.095 | 18,9% | -4,2% |
| TOTAL | 38.802 | | 37.494 | | 3,5% |

El **Resultado de explotación (EBIT)** del Grupo SANJOSE correspondiente a los tres primeros trimestres del ejercicio 2021 se sitúa en 21,5 millones de euros, representando un margen del 3,2% sobre el importe neto de la cifra de negocios (3,1% en el mismo periodo del ejercicio anterior).

Pese a las circunstancias adversas provocadas por la crisis sanitaria del COVID-19, el Grupo mantiene sustancialmente el nivel de actividad previo, incrementando un 1,7% el **resultado antes de impuestos**, ascendiendo a un beneficio de 14,9 millones de euros.

La posición neta de tesorería del Grupo SANJOSE al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2021 se sitúa en una **caja neta positiva por importe de 205,1 millones de euros**.

El resultado neto del Grupo SANJOSE al cierre de los nueve primeros meses del ejercicio 2021 es un beneficio de 9,1 millones de euros.

3. EVOLUCIÓN POR ACTIVIDADES

3.1 Construcción:

Los ingresos correspondientes a los tres primeros trimestres del ejercicio 2021 ascienden a 610,5 millones de euros, representando un 90,1% sobre el total de ingresos obtenidos por el Grupo en el periodo.

El EBITDA se ha situado en 25,4 millones de euros, representando un 65,5% sobre el total del EBITDA obtenido por el Grupo en el periodo. El margen de EBITDA sobre ingresos correspondiente al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2021 se sitúa en el 4,2%.

El resultado antes de impuestos correspondiente a los nueve primeros meses del ejercicio 2021 asciende a 14,7 millones de euros.

Al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2021, el volumen de cartera de construcción contratada por el Grupo asciende a 1.252 millones de euros (un 1,5% superior al importe de la cartera al cierre del ejercicio 2020).

Datos en miles de euros

| CONSTRUCCIÓN | Grupo SANJOSE | | |
|---|---------------|---------|------------|
| | Sept. 21 | Sep. 20 | Variac.(%) |
| Importe neto de la cifra de negocios (INCN) | 610.538 | 632.129 | -3,4% |
| Resultado bruto de explotación (EBITDA) | 25.423 | 26.430 | -3,8% |
| Margen EBITDA | 4,2% | 4,2% | |
| Resultado neto de explotación (EBIT) | 9.827 | 11.918 | -17,5% |
| Margen EBIT | 1,6% | 1,9% | |
| Resultado antes de impuestos | 14.704 | 8.610 | 70,8% |

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 | 29.163 | 6,5% | 7.829 | 4,9% | 36.992 | 6,1% |
| Edificación no residencial | 232.753 | 51,7% | 99.814 | 62,2% | 332.567 | 54,5% |
| Edificación residencial | 167.687 | 37,3% | 49.915 | 31,1% | 217.602 | 35,6% |
| Industrial | 20.470 | 4,5% | 2.907 | 18% | 23.377 | 3,7% |
| TOTAL | 450.073 | 74% | 160.465 | 26% | 610.538 | |

La cifra de ingresos de construcción en el ámbito nacional se sitúa en 450,1 millones de euros, habiendo experimentado un incremento con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior del 15,3%, representando el 74% del total ingresos de esta línea de actividad.

3.2 Inmobiliaria:

La cifra de negocios correspondiente a esta línea de actividad procede, principalmente, de la actividad que el Grupo lleva a cabo en Perú, referido al desarrollo, comercialización y entrega de viviendas en la promoción "Condominio Nuevavista", en Lima, Perú. Las obras de este proyecto se iniciaron en 2018, y está prevista la construcción de un total de 1.104 viviendas distribuidas en un total de 10 edificios.

Actualmente se encuentran en ejecución las fases VI y VII del referido desarrollo, presentando grados de avance de las obras y de su comercialización satisfactorios, a pesar de que la parada de actividad generalizada habida en Perú derivada de la crisis sanitaria del COVID-19 ha modificado los ritmos de entrega de viviendas inicialmente previstos.

La cifra de negocios correspondiente a los tres primeros trimestres del ejercicio 2021 se sitúa en 13,3 millones de euros (4,3 millones de euros en el mismo periodo del ejercicio anterior), resultando un EBITDA de 2,7 millones de euros, lo que representa un margen del 20,7% sobre la cifra de ingresos.

Datos en miles de euros

| INMOBILIARIA Y DESARR.URBANÍSTICOS | Grupo SANJOSE | | |
|---|----------------------|----------------|-------------------|
| | Sept. 21 | Sep. 20 | Variac.(%) |
| Importe neto de la cifra de negocios (INCN) | 13.297 | 4.335 | 206,7% |
| Resultado bruto de explotación (EBITDA) | 2.746 | -984 | -- |
| Margen EBITDA | 20,7% | -22,7% | |
| Resultado neto de explotación (EBIT) | 2.837 | -683 | -- |
| Margen EBIT | 21,3% | -15,8% | |
| Resultado antes de impuestos | 3.192 | -1.310 | -- |

3.3 Energía:

La cifra de negocios correspondiente a los tres primeros trimestres del ejercicio 2021 se sitúa en 7,8 millones de euros, lo que representa un incremento del 27,2% con respecto al mismo período del ejercicio anterior.

El EBITDA del período se sitúa en 0,8 millones de euros (10,4% sobre la cifra de negocios).

Datos en miles de euros

| ENERGÍA | Grupo SANJOSE | | |
|---|----------------------|----------------|-------------------|
| | Sept. 21 | Sep. 20 | Variac.(%) |
| Importe neto de la cifra de negocios (INCN) | 7.805 | 6.134 | 27,2% |
| Resultado bruto de explotación (EBITDA) | 1.716 | 1.827 | -6,1% |
| Margen EBITDA | 22,0% | 29,8% | |
| Resultado neto de explotación (EBIT) | 810 | 999 | -18,9% |
| Margen EBIT | 10,4% | 16,3% | |
| Resultado antes de impuestos | 624 | 790 | -21,0% |

A 30 de septiembre de 2021, Grupo SANJOSE cuenta con una cartera contratada en el área de energía de 375 millones de euros, que se materializará como mayor actividad del Grupo en un período aproximado de 23 años.

Para la cartera de la actividad de energía, el Grupo considera una normal producción y explotación de los contratos que tiene en vigor, realizando revisiones periódicas por el efecto de las modificaciones normativas y de los niveles de ocupación y demanda estimados y atendiendo a criterios de prudencia, realizando los ajustes necesarios cuando éstos se ponen de manifiesto.

3.4 Concesiones y servicios:

La cifra de negocios correspondiente a los tres primeros trimestres del ejercicio 2021 se sitúa en 38 millones de euros, lo que representa un incremento del 10,9% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

El EBITDA se sitúa en 2,1 millones de euros, lo que representa un margen del 5,6% con respecto a la cifra de negocio del periodo.

Datos en miles de euros

| CONCESIONES Y SERVICIOS | Grupo SANJOSE | | |
|---|----------------------|----------------|-------------------|
| | Sept. 21 | Sep. 20 | Variac.(%) |
| Importe neto de la cifra de negocios (INCN) | 37.999 | 34.258 | 10,9% |
| Resultado bruto de explotación (EBITDA) | 2.120 | 3.126 | -32,2% |
| Margen EBITDA | 5,6% | 9,1% | |
| Resultado neto de explotación (EBIT) | 1.649 | 2.467 | -33,2% |
| Margen EBIT | 4,3% | 7,2% | |
| Resultado antes de impuestos | 3.612 | 3.592 | 0,6% |

A cierre del tercer trimestre del ejercicio 2021, la cartera contratada del Grupo en esta línea de actividad asciende a 230 millones de euros.

4. ESTADOS FINANCIEROS

Cuenta de Pérdidas y Ganancias de Gestión consolidada

Datos en miles de euros

| | Grupo SANJOSE | | | | Variac. |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | Sept. 21 | | Sep. 20 | | |
| | Importe | % | Importe | % | |
| Importe neto de la cifra de Negocios (INCN) | 677.917 | 100,0% | 689.176 | 100,0% | -1,6% |
| Otros ingresos de explotación | 11.643 | 1,7% | 11.997 | 1,7% | -3,0% |
| Variación de existencias | -2.492 | -0,4% | -165 | 0,0% | 1410,3% |
| Aprovisionamientos | -475.152 | -70,1% | -485.978 | -70,5% | -2,2% |
| Gastos de personal | -96.239 | -14,2% | -101.250 | -14,7% | -4,9% |
| Otros gastos de explotación | -76.875 | -11,3% | -76.286 | -11,1% | 0,8% |
| EBITDA | 38.802 | 5,7% | 37.494 | 5,4% | 3,5% |
| Dotación a la amortización | -6.107 | -0,9% | -7.265 | -1,1% | -15,9% |
| Deterioro de existencias, mercaderías, materias primas y otros | -107 | 0,0% | -1.504 | -0,2% | -92,9% |
| Variación de provisiones comerciales y otros deterioros | -11.070 | -1,6% | -7.396 | -1,1% | 49,7% |
| EBIT | 21.518 | 3,2% | 21.329 | 3,1% | 0,9% |
| Ingresos/gastos financieros netos | -1.881 | -0,3% | -3.986 | -0,6% | -52,8% |
| Variación de valor razonable en instr.financ. | -25 | 0,0% | -142 | 0,0% | -82,4% |
| Diferencias de cambio y otros | 593 | 0,1% | -2.342 | -0,3% | -- |
| Deterioro y resultado por enajenación de instrum. financieros | -1.768 | -0,3% | -446 | -0,1% | 296,4% |
| RESULTADO FINANCIERO | -3.081 | -0,5% | -6.916 | -1,0% | -55,5% |
| Rdo de entidades valoradas por el método de participación | -3.555 | -0,5% | 226 | 0,0% | -- |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 14.882 | 2,2% | 14.639 | 2,1% | 1,7% |
| Impuesto de sociedades | -5.804 | -0,9% | -5.663 | -0,8% | 2,5% |
| RDO. DESPUÉS IMPUESTOS ACTIV. CONTINUADAS | 9.078 | 1,3% | 8.976 | 1,3% | 1,1% |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 9.078 | 1,3% | 8.976 | 1,3% | 1,1% |

- **Importe neto de la cifra de negocios:** los ingresos por ventas y prestación de servicios del Grupo durante los nueve primeros meses del ejercicio 2021 ascienden a 677,9 millones de euros, permaneciendo relativamente estable con respecto a la cifra obtenida en el mismo período del ejercicio 2020.
- **Resultado bruto de explotación (EBITDA):** el EBITDA asciende a 38,8 millones de euros, experimentando un incremento del 3,5% con respecto al mismo período del ejercicio anterior. Al cierre de los tres primeros trimestres del ejercicio 2021 representa un margen del 5,7% con respecto a la cifra de actividad del Grupo (5,4% en el mismo período del ejercicio 2020),
- **Resultado antes de impuestos:** el resultado antes de impuestos del periodo asciende a 14,9 millones de euros (14,6 millones de euros en el mismo periodo del ejercicio 2020).
- **Resultado del periodo:** el resultado del periodo asciende a 9,1 millones de euros, experimentando un incremento del 1,1% con respecto al mismo período del ejercicio anterior.

Balance de Situación de Gestión consolidado

Datos en miles de euros

| | Grupo SANJOSE | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
| | Sept. 21 | | Dic. 20 | | Variac. |
| | Importe | % | Importe | % | |
| Inmovilizado intangible | 17.109 | 1,8% | 16.051 | 1,6% | 6,6% |
| Inmovilizado material | 72.939 | 7,7% | 71.402 | 7,2% | 2,2% |
| Inversiones inmobiliarias | 13.257 | 1,4% | 11.884 | 1,2% | 11,6% |
| Inv. en empresas asociadas y negocios conjuntos | 17.878 | 1,9% | 19.595 | 2,0% | -8,8% |
| Inversiones financieras a largo plazo | 31.386 | 3,3% | 32.392 | 3,2% | -3,1% |
| Activos por impuestos diferidos | 30.641 | 3,2% | 26.917 | 2,7% | 13,8% |
| Fondo de comercio de consolidación | 9.984 | 1,1% | 9.984 | 1,0% | 0,0% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 193.194 | 20,4% | 188.225 | 19,0% | 2,6% |
| Existencias | 84.684 | 9,0% | 89.283 | 9,0% | -5,2% |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 343.938 | 36,4% | 346.663 | 35,1% | -0,8% |
| Otros activos financieros corrientes | 21.884 | 2,3% | 75.862 | 7,7% | -71,2% |
| Periodificaciones a corto plazo | 1.887 | 0,2% | 3.126 | 0,3% | -39,6% |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 300.592 | 31,8% | 285.343 | 28,8% | 5,3% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 752.985 | 79,6% | 800.277 | 81,0% | -5,9% |
| TOTAL ACTIVO | 946.179 | 100,0% | 988.502 | 100,0% | -4,3% |

Datos en Miles de Euros

| | Sept. 21 | | Dic. 20 | | Variac. |
|--|---|---------------|----------------|---------------|--------------|
| | Importe | % | Importe | % | |
| | Patrimonio neto atribuido a la sociedad dominante | 140.021 | 14,8% | 143.326 | 14,5% |
| Intereses minoritarios | 30.811 | 3,3% | 26.187 | 2,5% | 17,7% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 170.832 | 18,1% | 169.513 | 17,1% | 0,8% |
| Provisiones a largo plazo | 34.494 | 3,6% | 44.924 | 4,5% | -23,2% |
| Deuda financiera no corriente | 107.608 | 11,3% | 108.067 | 10,9% | -0,4% |
| Pasivos por impuestos diferidos | 18.867 | 2,0% | 25.196 | 2,5% | -25,1% |
| Periodificaciones a largo plazo | 799 | 0,1% | 768 | 0,1% | 4,0% |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 161.768 | 17,1% | 178.955 | 18,1% | -9,6% |
| Provisiones a corto plazo | 37.166 | 3,9% | 36.392 | 3,7% | 2,1% |
| Deuda financiera corriente | 9.810 | 1,0% | 58.544 | 5,9% | -83,2% |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 566.603 | 59,9% | 545.098 | 55,2% | 3,9% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 613.579 | 64,8% | 640.034 | 64,8% | -4,1% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 946.179 | 100,0% | 988.502 | 100,0% | -4,3% |

- **Patrimonio neto de gestión:** a 30 de septiembre de 2021, el patrimonio neto del Grupo asciende a 170,8 millones de euros, experimentando un incremento del 0,8% con respecto al cierre del ejercicio 2020, habiéndose producido un reparto de dividendos durante el ejercicio 2021 por importe de 6,6 millones de euros.
- **Deuda financiera:** cabe destacar la reducción de la deuda financiera que ha tenido lugar durante los nueve primeros meses del ejercicio 2021, por importe total de 49,2 millones de euros, justificado fundamentalmente por la amortización total en el mes de junio de la emisión de bonos que el Grupo mantenía en Chile.

Posición Neta de Tesorería consolidada

Datos en miles de euros

| DETALLE DE LA POSICIÓN NETA DE TESORERÍA | Sept. 21 | | Dic. 20 | | Variac. |
|--|----------------|-------------|----------------|-------------|---------------|
| | Importe | % | Importe | % | |
| Otros activos financieros corrientes | 21.884 | 6,8% | 75.862 | 21,0% | -71,2% |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 300.592 | 93,2% | 285.343 | 79,0% | 5,3% |
| Total posiciones activas | 322.476 | 100% | 361.205 | 100% | -10,7% |
| Deuda financiera no corriente | 107.608 | 91,6% | 108.067 | 64,9% | -0,4% |
| Deuda financiera corriente | 9.810 | 8,4% | 58.544 | 35,1% | -83,2% |
| Total posiciones pasivas | 117.418 | 100% | 166.611 | 100% | -29,5% |
| POSICIÓN NETA DE TESORERÍA | 205.058 | | 194.594 | | 5,4% |

La posición neta de tesorería a cierre del tercer trimestre del ejercicio 2021 se sitúa en una caja neta positiva por importe de 205,1 millones de euros.

El Grupo ha reducido la deuda financiera en este período en casi un 30% (49,2 millones de euros), justificado fundamentalmente por la amortización total en el mes de junio de la emisión de bonos en Chile.

Dentro de la deuda financiera a cierre del tercer trimestre del ejercicio 2021, se incluye la financiación de proyectos sin recurso al Grupo SANJOSE por importe de 4,2 millones de euros (40,2 millones al cierre del ejercicio 2020).

5. CARTERA DE PEDIDOS

Datos en millones de euros

| CARTERA POR TIPOLOGÍA | Grupo SANJOSE | | | | |
|--------------------------------|---------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| | Sept. 21 | | Dic. 20 | | Variac.(%) |
| Construcción | 1.252 | 67% | 1.234 | 68% | 1,5% |
| -Obra civil | 176 | 9% | 182 | 10% | -3,3% |
| -Edificación no residencial | 557 | 29% | 649 | 36% | -14,2% |
| -Edificación residencial | 457 | 25% | 347 | 19% | 31,7% |
| -Industrial | 62 | 3% | 56 | 3% | 10,7% |
| Energía | 375 | 19% | 383 | 21% | -2,1% |
| Concesiones y servicios | 230 | 12% | 204 | 11% | 12,7% |
| -Mantenimiento | 23 | 1% | 29 | 2% | -20,7% |
| -Concesiones | 207 | 11% | 175 | 10% | 18,3% |
| TOTAL CARTERA | 1.857 | 100% | 1.821 | 100% | 2,0% |

Datos en millones de euros

| CARTERA por ámbito geográfico | Grupo SANJOSE | | | | |
|-------------------------------|---------------|------------|--------------|------------|---------------|
| | Sept. 21 | | Dic. 20 | | Variac.(%) |
| Nacional | 1.366 | 74% | 1.238 | 68% | 10,3% |
| Internacional | 491 | 26% | 583 | 32% | -15,8% |
| TOTAL CARTERA | 1.857 | | 1.821 | | 2,0% |

Datos en millones de euros

| CARTERA por tipología de cliente | Grupo SANJOSE | | | | |
|----------------------------------|---------------|------------|--------------|------------|---------------|
| | Sept. 21 | | Dic. 20 | | Variac.(%) |
| Cliente público | 457 | 25% | 508 | 28% | -10,0% |
| Cliente privado | 1.400 | 75% | 1.313 | 72% | 6,6% |
| TOTAL CARTERA | 1.857 | | 1.821 | | 2,0% |

Al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2021, la cartera total del Grupo asciende a 1.857 millones de euros. En este importe no se incluye (por haber sido contratada en el 4T-2021) la cartera correspondiente al diseño y construcción de más de 3.600 viviendas referidas a la adjudicación durante el pasado mes de octubre del Plan de Vivienda de la Comunidad de Madrid (Plan VIVE), por importe de 330 millones de euros.

La cartera del área de construcción, principal actividad de Grupo SANJOSE, se sitúa en 1.252 millones de euros, representando el 67% del total de la cartera del Grupo a la fecha.

Continúa la tendencia mostrada en ejercicios anteriores, poniéndose de manifiesto un desplazamiento de la contratación hacia el cliente privado (75% del total de la cartera al cierre del tercer trimestre del ejercicio 2021, frente al 72% al cierre del ejercicio 2020).

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