



---

**COMPAÑÍA LEVANTINA DE EDIFICACIÓN Y OBRAS PÚBLICAS, S.A. Y  
SOCIEDADES QUE CONFORMAN EL GRUPO CLEOP**

---

**DECLARACION INTERMEDIA CORRESPONDIENTE AL  
PRIMER TRIMESTRE DE 2017**

**Contenido:**

1. Avance de resultados
2. Evolución de las líneas de negocio
3. Hechos relevantes
4. Otra información de interés

## 1. AVANCE DE RESULTADOS

La cifra de negocios consolidada y el Ebitda del Grupo Cleop de los tres primeros meses de 2017 ha sido de 7.145 y 964 miles de euros respectivamente (8.439 y 940 miles de euros, en el mismo periodo de 2016). De ello, corresponde a la Sociedad dominante una cifra de negocio en dicho período de 147 miles de euros (169 miles de euros en los tres primeros meses de 2016) y un Ebitda negativo de 219 miles de euros (244 miles de euros negativo en 2016). Así mismo, el resultado atribuible a la Sociedad dominante ha ascendido en el primer trimestre de 2017 a 364 miles de euros negativos (776 miles de euros negativo en el primer trimestre de 2016). En cuanto al resultado después de impuestos, ha sido negativo por importe de 123 miles de euros (resultado neto negativo de 216 miles de euros en 2016).

Durante los tres primeros meses del ejercicio 2017, la cifra de negocio y resultado de explotación positivo obtenidos por el Grupo Cleop han estado en línea con la previsión realizada, destacando la evolución positiva del segmento de geriatría.

En base a las cifras presentadas y a la información disponible, la sociedad dominante continúa considerando factible el cumplimiento del Plan de Viabilidad que ha soportado el Convenio aprobado. En concreto, en el ejercicio 2017, los recursos se prevén suficientes para hacer frente a los compromisos de pago. En todo caso, resulta de precisión obtener un aplazamiento razonable de los créditos privilegiados de la Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT) como se ha venido exponiendo en anteriores informes. La sociedad continúa trabajando con este objetivo.

El crédito privilegiado de la AEAT ha disminuido en más de 1,1 millones de euros en el en el primer trimestre de 2017; actualmente significa 7,2 millones euros frente a los 9,6 millones euros iniciales. Cabe recordar, en todo caso, que la AEAT es el segundo accionista de la Compañía matriz (9,6 % del capital social) y percibió el total importe de su crédito ordinario.

## 2. EVOLUCIÓN DE LAS LÍNEAS DE NEGOCIO

### Construcción

La aportación del segmento de construcción a la cifra de negocios consolidada del Grupo durante el primer trimestre del ejercicio 2017 ha sido de 660 miles de euros (1.097 miles de euros en el mismo periodo de 2016), lo que supone el 9,2% de la cifra total consolidada (13 % en 2016). Para los próximos meses se espera un incremento significativo del volumen de ingresos de este segmento como consecuencia de los proyectos actuales.

El Grupo sigue reorientando su negocio constructor hacia el área internacional donde existen mayores expectativas de crecimiento. En este sentido, en la cifra de negocios de 2017 se incluyen 269 miles de euros de producción internacional, lo que representa el 41% del total (82% en 2016).

De acuerdo con la planificación prevista, en marzo de 2017 se ha finalizado satisfactoriamente la remodelación de la base antártica Juan Carlos I, trabajos que se iniciaron en el último trimestre del ejercicio 2015.

La cartera de obra contratada y pendiente de ejecutar a 31 de marzo de 2017 asciende a 11.373 miles de euros (33.875 miles de euros en el mismo periodo de 2016). El 59% de la cartera corresponde a Administraciones Públicas y el 76% son proyectos internacionales. En el ejercicio 2016 se llegó un acuerdo de rescisión de dos contratos suscritos para el desarrollo de un proyecto en Argelia, que ha supuesto una disminución significativa de la cartera de obra. El Grupo está trabajando para compensar esta disminución con otros proyectos en fase de estudio y que por lo tanto no tenga repercusión en la estimación futura de ingresos.

Los proyectos se están desarrollando a un ritmo menor del deseado, principalmente por las limitaciones encontradas para acceder a avales y financiación, situación que mejoraría con la concesión del aplazamiento de la deuda privilegiada de Cleop, solicitado a la AEAT. Adicionalmente, se está trabajando en una nueva operación financiera que supondría dotar al Grupo de los recursos necesarios para incrementar el volumen de negocio.

Según el informe de SEOPAN de los tres primeros meses de este ejercicio, el volumen de licitación de obra pública en España ha sido un 4,9% inferior al del ejercicio anterior, aunque en la Comunidad Valencia se ha incrementado en un 65%, tan solo representa un 5,5% del total de licitación pública. Uno de los indicadores que anticipan la actividad futura es el número de visados de obra nueva residencial, que en el ejercicio 2016 registró un incremento del 29% respecto al ejercicio anterior, lo que augura un mantenimiento de la recuperación de la construcción de viviendas, mientras que, por el contrario, los indicadores de licitación de obra pública han seguido mostrando una

notable atonía. De acuerdo Informe trimestral de la Economía española del Banco de España de marzo de 2017, la información más reciente apunta a una continuación de la expansión de la actividad general.

El volumen de negocio en años anteriores al inicio de la crisis económica, obtenido por el Grupo, demuestra la experiencia y capacidad de crecimiento. En la actualidad se continúa trabajando en ofertas para nuevas licitaciones, principalmente en el área internacional, por lo que el Consejo de Administración tiene confianza en la consecución de los objetivos marcados.

### **Servicios geriátricos**

El volumen de ventas del segmento de gestión y explotación de servicios geriátricos durante los tres primeros meses del ejercicio 2017 ha sido de 5.997 miles de euros (6.278 miles de euros en los tres primeros meses de 2016), lo que supone el 84% de la cifra consolidada del Grupo (74% en 2016) y una disminución del 4,5% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, debido a la finalización del contrato de gestión del centro de Sant Antoni de Portmany en diciembre de 2016.

Respecto al resto de centros de geriatría gestionados en la actualidad, en propiedad o en régimen de concesión administrativa, se ha incrementado en un 3,7% la cifra de ingresos en el primer trimestre de este ejercicio respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, como consecuencia del aumento de los niveles de ocupación y mejora de los ingresos por residente.

En la actualidad, el Grupo, bajo la marca Novaedat, gestiona 12 centros ubicados en la Comunidad Valenciana (Sedavi, Picanya, Xátiva, Ibi, Estivella y Puerto de Sagunto) y Baleares (Manacor, Inca, Montuiri, Pollença, San Joan y Can Picafort), 1.165 plazas residenciales, 215 plazas de centro de día y 33.000 horas anuales de asistencia a domicilio, siendo el mayor operador en camas concertadas de las Islas Baleares y uno de los referentes en la Comunidad Valenciana

El grupo geriátrico Novaedat dispone del sistema de calidad auditado por AENOR bajo la Norma UNE en el sello ISO 9001 y en los últimos meses se ha obtenido la certificación en medio ambiente a través de la Norma UNE en ISO 14001. Bajo la premisa de la innovación, el grupo en el presente 2017 ha iniciado la implantación del programa Llibera Care para la reducción de sujeciones en todos los centros y se ha fijado como objetivo que en el 2018 - 2020 todos los centros del grupo funcionen bajo la norma Libera GER.

Este mes de abril, se ha presentado una oferta para la renovación de la gestión del centro de día de Ibi cuya adjudicación está previsto se produzca en el mes de julio

Las perspectivas para este segmento son muy positivas, por un lado, queda margen para incrementar el nivel de ocupación de algunos de los centros y por otro, los estudios económicos del sector, concluyen que la dotación de camas de geriatría en España respecto a la población, es inferior a la media europea, por lo que se prevé un incremento de la oferta en el corto plazo. Adicionalmente, la mejora de la economía nacional, así como el incremento de los presupuestos de las distintas comunidades en el sector de la dependencia, auguran un futuro de incremento de necesidad de todos los servicios asociados a la dependencia. El grupo Novaedat que dispone de alta experiencia en Mayores y en Discapacitados Psíquicos está estudiando otros subsectores de la dependencia donde hay altas necesidades de recursos.

El Grupo continúa con la estrategia de crecimiento en este segmento por la vía de la gestión de centros y servicios de titularidad pública, o servicios privados de proximidad como viviendas tuteladas dirigidas a una mayor inclusión de personas con diversidad funcional.

El Grupo geriátrico ha destinado los recursos generados a la disminución del endeudamiento, siendo optimistas respecto a la evolución futura. En los primeros meses del ejercicio, en algunos de los centros se han producido tensiones de tesorería por la demora de la Administración pública en el pago de las facturas del nuevo ejercicio, que a fecha actual han quedado resueltas.

### **Servicio de retirada de vehículos**

Las ventas del segmento de retirada de vehículos en los tres primeros meses del año 2017 han sido de 167 miles de euros (740 miles de euros en el mismo periodo de 2016), lo que supone un 2,3% del total de la cifra de negocios frente al 8,8% del mismo periodo del ejercicio anterior. Esta disminución es consecuencia de la finalización de las concesiones de retirada de vehículos del Ayuntamiento de Murcia y Bilbao.

En la actualidad el Grupo gestiona las concesiones públicas de los servicios de retirada de vehículos de los Ayuntamientos de Alcira, Torrevieja y Carcaixent y, del aeropuerto de Bilbao.

Se está trabajando en la preparación de ofertas para nuevas licitaciones, que esperamos se traduzca en una recuperación de la cifra de negocio en el medio y largo plazo.

#### Otras actividades

La cifra de negocios del Grupo correspondiente al Data Center que gestiona bajo la marca Nixval, en los tres primeros meses del ejercicio 2017 ha ascendido a 307 miles de euros (313 miles de euros en el mismo periodo del ejercicio anterior).

NIXVAL continúa consolidando su oferta de servicios como único centro de datos neutral en el área de levante, ampliando su infraestructura de conectividad con presencia de un número mayor de operadores de telecomunicaciones y servicios de interconexión. Los acuerdos estratégicos con el punto neutro DE-CIX y con el proveedor de servicios OPENCABLE, permiten a NIXVAL ofrecer a sus clientes el acceso directo desde el centro de datos NIXVAL a los principales proveedores de contenidos y servicios de Internet. El crecimiento exponencial del consumo de contenidos de vídeo y el desarrollo del Internet de las Cosas (IoT) van a requerir el desarrollo de infraestructuras de centros de datos descentralizados e hiperconectados, o Edge Datacenters, posicionamiento en el que NIXVAL es referente en su área de influencia, por lo que las previsiones son optimistas.

### 3. HECHOS RELEVANTES

Los hechos relevantes comunicados durante los tres primeros meses del ejercicio 2017 han sido los siguientes:

Número	Fecha	Descripción
248934	28/02/2017	Información sobre resultados del segundo semestre de 2016

Desde el 31 de marzo de 2017 a fecha de presentación de la presente información, la Sociedad ha comunicado los siguientes hechos relevantes:

Número	Fecha	Descripción
250907	20/04/2017	Información sobre resultados del segundo semestre de 2016 modificados
251353	28/04/2017	Remisión Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2016
251354	28/04/2017	Remisión Informe Anual sobre Remuneraciones a los Consejeros del ejercicio 2016

### 4. OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS

#### Evolución de la plantilla

	Cleop, S.A.			Grupo Cleop		
	3M 2017	3M 2016	Var. %	3M 2017	3M 2016	Var. %
Número medio de personas	23	24	(4,2%)	670	745	(10,1%)

La disminución de la plantilla del grupo es atribuible a la finalización del contrato de gestión del centro geriátrico de Sant Antoni de Portmany y de los contratos de servicios de retirada de vehículos de los Ayuntamientos de Bilbao y Murcia. No obstante, en el resto de centros geriátricos gestionados, se ha producido un incremento del número medio de la plantilla como consecuencia del incremento de ocupación registrado.

#### Inversiones Mebru, S.A.

La compañía ha presentado incidentes concursales sobre los contenidos del informe de la Administración concursal, presentado el 27/01/17, que ha entendido desajustados. En todo caso, este informe de la Administración concursal valora Urbem, S.A. en 197.495 miles de euros. Con ello se confirma el criterio de la compañía de que la recuperabilidad del saldo de 42.578 miles euros no pueda quedar comprometida (la participación de Inversiones Mebru, S.A. en Urbem, S.A. asciende al 55,20% del capital social).

### Capital social

Datos en miles de Euros	Sociedad dominante		
	30.09.16	30.09.15	Var. %
Capital suscrito	12.385	9.844	25,8%

A la fecha de formulación de este informe financiero trimestral, el capital social de la Sociedad dominante está representado por 12.385.055 acciones de un valor nominal de un euro cada una de ellas, como consecuencia de la inscripción de las escrituras de la ampliación de capital aprobada por la Junta Extraordinaria de 29 de octubre de 2014.

En la Nota 10 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016, se desglosan los accionistas titulares de participaciones significativas en el capital social de Cleop, S.A. Después de la ampliación de capital, los titulares de participaciones significativas son los siguientes:

<b>ACCIONISTA</b>	<b>Porcentaje de participación</b>
Participaciones Industriales y de Servicios, S.A.	26,302%
Agencia Estatal de Administración Tributaria	9,696%
Libertas 7, S.A.	8,949%
Cirilo, S.L.	8,798%
Assistant Works, S.A., En Liquidación	7,887%
Construcciones y Estudios, S.A.	3,804%
Agro Invest, S.L.	3,245%

A 31 de marzo de 2017, el porcentaje de acciones propias sobre el capital social de la Sociedad, asciende a un 0,9% en la sociedad individual, y a un 1,19% incluyendo las participadas.

Con fecha 24 de junio de 2016 la Junta General de Accionistas acordó autorizar al Consejo de Administración para ampliar el capital social en los términos establecidos en el art. 297 párrafo 1º apartado b) de la Ley de Sociedades de Capital, en una o varias veces, en la cifra que en cada oportunidad el propio Consejo decida, sin previa consulta a la Junta General.

Las acciones de la sociedad cotizan en el Mercado Continuo Español desde el pasado 1 de enero de 2007. El 12 de junio de 2012, fecha en la que la Sociedad dominante solicitó el concurso voluntario de acreedores, la CNMV acordó la suspensión cautelar de la negociación de sus acciones.