

---

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

---

**DECLARACION INTERMEDIA CORRESPONDIENTE AL  
TERCER TRIMESTRE DE 2015**

**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 nueve primeros meses de 2015 ha sido de 24.344 y 2.093 miles de euros respectivamente (28.974 y 1.779 miles de euros, en el mismo periodo de 2014). Así mismo, el resultado negativo atribuible a la Sociedad dominante ha ascendido en este periodo de 2015 a 2.393 miles de euros (5.011 miles de euros negativo en el mismo periodo de 2014).

Durante el periodo de referencia, la cifra de negocio y resultados de explotación obtenidos por el Grupo Cleop, son menores de los inicialmente previstos, no obstante el Consejo de Administración confía en compensar dicha desviación. En los próximos meses se prevé un incremento importante de los ingresos en el segmento de construcción, como consecuencia de las obras ya iniciadas en Argelia.

La Sociedad dominante ha obtenido, en estos nueve meses del ejercicio 2015, unas ventas de 788 miles de euros. En cuanto al resultado después de impuestos, ha sido negativo por importe de 195 miles de euros (resultado neto negativo de 282 miles de euros en 2014). Se espera un incremento de los resultados en los próximos meses.

La aprobación del Convenio de Acreedores de la Sociedad dominante en el ejercicio 2014, ha supuesto un significativo fortalecimiento de la situación financiera y patrimonial de la misma y del Grupo, tanto por el incremento de sus recursos propios consecuencia de la capitalización de créditos como, por la sustancial mejora del fondo de maniobra motivada por dicha situación y por la clasificación a largo plazo de los créditos concursales que han optado por su cobro en efectivo. Estos hechos inciden positivamente en la previsión de mejora del resultado futuro y generación de liquidez para hacer frente a los compromisos asumidos.

El Plan de Viabilidad presentado junto con el Convenio, contempla determinadas desinversiones de activos no operativos asociados a deuda privilegiada con entidades financieras, actualmente en fase de negociación alguna de ellas. En cuanto al resto de deuda privilegiada no cancelada mediante la desinversión, se continúan realizando gestiones para alcanzar un acuerdo de refinanciación y/o aplazamiento en breve.

En el mes de septiembre, la cartera de obras del Grupo asciende a 42.278 miles de euros. En base a las cifras presentadas y la información disponible a fecha actual, la Sociedad dominante considera factible el cumplimiento del Plan de Viabilidad.

De acuerdo con las últimas magnitudes macroeconómicas de nuestro país, se prevé un crecimiento del PIB del 3,2% en 2015 y 2,7% en 2016 (*Panel de previsiones elaborado por Funcas*), gracias al consumo privado y un mayor índice de confianza del consumidor. Esta información, nos lleva a ser optimistas respecto a la proyección futura. Sin duda, el incremento de la demanda interna afectará positivamente a la actividad desarrollada en el mercado nacional. En cuanto al área internacional, que supone un alto porcentaje de la actividad de construcción del Grupo, los mercados en los que opera poseen un alto potencial de crecimiento.

## 2. EVOLUCIÓN DE LAS LÍNEAS DE NEGOCIO

### Construcción

La aportación del segmento de construcción a la cifra de negocios consolidada del Grupo durante este periodo del ejercicio 2015 ha sido de 3.443 miles de euros (6.392 miles de euros en el mismo periodo de 2014), lo que supone el 14% de la cifra total consolidada (22% en 2014). Para los próximos meses se espera un incremento significativo del volumen de ingresos de este segmento como consecuencia del incremento del ritmo de ejecución de las obras actuales y el inicio de obras adjudicadas en Argelia.

De acuerdo con el último informe elaborado por Seopan, el importe de licitaciones públicas hasta septiembre de 2015 en España ha sido un 27% inferior a la del ejercicio anterior. En cuanto a la Comunidad Valenciana, se registra un incremento del 35% sobre unas cifras mínimas.

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 2015 se incluyen 696 miles de euros de producción internacional, lo que representa el 20% del total (13% en 2014).

La cartera de obra contratada y pendiente de ejecutar a 30 de septiembre de 2015 asciende a 42.277 miles de euros. Por mercados geográficos, el 6,5 % corresponde a obras nacionales y el 93,5 % a obras en el área internacional. La cartera se corresponde en un 69% a obras con la Administración Pública y un 31% con el Sector Privado, siendo los clientes de este sector, empresas de reconocido prestigio internacional.

La importante cartera de obras, fruto del esfuerzo de los últimos años, garantiza la producción prevista en el Plan de viabilidad del Grupo, a pesar de las dificultades con las que el Grupo se ha encontrado para obtener los avales y la financiación requerida.

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.

### **Gestión y explotación de servicios geriátricos**

El volumen de ventas del segmento de gestión y explotación de servicios geriátricos durante los nueve primeros meses del ejercicio 2015 ha sido de 17.872 miles de euros (16.759 miles de euros en el mismo periodo de 2014), lo que supone el 73% de la cifra consolidada del Grupo (58% en 2014) y un incremento del 6,6% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

El incremento de la cifra de ingresos es consecuencia del aumento de los niveles de ocupación de los centros gestionados por el Grupo y la inauguración del centro de Ibiza. El nivel medio de ocupación se aproxima al 90%, existiendo centros con porcentajes más bajos con previsión de incremento en los próximos meses. En cuanto al incremento del porcentaje respecto a la cifra consolidada, se debe a la disminución de ingresos de otros segmentos en este periodo.

En la actualidad el Grupo gestiona 13 centros, 1.204 plazas residenciales, 235 plazas de centro de día y 37 usuarios de servicios de asistencia a domicilio.

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. En los últimos meses, ha incrementado el número de plazas concertadas del Grupo en la Comunidad de Baleares en 30.

El Consejo de Administración del Grupo considera que se trata de un segmento con alto potencial, en el que el Grupo se ha consolidado y confía en seguir aumentando el número de los centros gestionados.

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

Las ventas del segmento de retirada de vehículos en los nueve primeros meses del año 2015 han sido de 2.088 miles de euros (4.660 miles de euros en el mismo periodo de 2014), cifra que representa un descenso del 55% respecto al año anterior y supone el 8,6% de la cifra de negocios consolidada del Grupo (16% en 2014). La disminución de la cifra de ingresos es consecuencia principalmente de la finalización de la concesión del servicio de retirada de vehículos de la ciudad de Valencia en junio de 2014.

En la actualidad el Grupo gestiona las concesiones públicas de los servicios de retirada de vehículos de los Ayuntamientos de Bilbao, Murcia, Alcira, Torrevieja 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**

El volumen de ventas del segmento inmobiliario en los nueve primeros meses de 2015 ha sido de 34 miles euros (100 miles de euros en el mismo periodo de 2014), lo que representa el 0,1% de la cifra total de ventas consolidada del Grupo.

A 30 de marzo 2015 la sociedad filial Inmocleop, S.A.U. mantiene una cartera de viviendas terminadas pendiente de venta de únicamente 46 unidades, todas ellas terminadas y con su correspondiente cédula de primera ocupación. De ellas, un total de 35 unidades corresponden a la promoción de VPP en el término de Xàtiva (Valencia) y las restantes 11 viviendas, corresponden a la promoción "Residencial Aixara", en el término municipal de Náquera (Valencia).

El plan de negocios de la Compañía prevé la desinversión de activos no estratégicos, entre los que destacan los inmuebles, con la finalidad de reducir su endeudamiento y generar caja. En la actualidad, la Compañía se encuentra en negociaciones de venta de alguno de sus activos inmobiliarios, siendo previsible su venta en los próximos meses.

Por otra parte, la cifra de negocios del Grupo correspondiente al Data Center que gestiona en los nueve primeros meses del ejercicio 2015 ha ascendido a 906 miles de euros (1.063 miles de euros en el mismo periodo del ejercicio anterior).

### 3. HECHOS RELEVANTES

Los hechos relevantes comunicados durante los nueve primeros meses del ejercicio 2015 han sido los siguientes:

Número	Fecha	Descripción
219343	27/02/2015	Información sobre resultados del segundo semestre de 2014
221502	17/04/2015	Información sobre resultados del segundo semestre de 2014 modificados
221857	27/04/2015	Remisión Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2014
221858	27/04/2015	Remisión Informe Anual sobre Remuneraciones a los Consejeros del ejercicio 2014
223049	15/05/2015	Información sobre resultados de primer trimestre de 2015
223499	25/05/2015	Convocatoria Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas
225197	26/06/2015	Celebración de Junta General de Accionistas
227809	28/08/2015	Información sobre resultados del primer semestre de 2015

### 4. OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS

#### Evolución de la plantilla

	Cleop, S.A.			Grupo Cleop		
	9M 2015	9M 2014	Var. %	9M 2015	9M 2014	Var. %
Número medio de personas	28	25	(12)%	758	808	(6,2)%

Durante el último ejercicio se ha continuado con el ajuste de la plantilla, no esperando variaciones significativas a nivel de Grupo en el futuro.

La disminución de la plantilla del último ejercicio se debe principalmente a la finalización de la concesión del servicio de retirada de vehículos de la ciudad de Valencia en junio de 2014.

### Capital social

Datos en miles de Euros	Sociedad dominante		
	30.09.15	31.12.14	Var. %
Capital suscrito	9.844	9.844	-%

El capital social de la Sociedad dominante a 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 está representado por 9.843.618 acciones de un valor nominal de un euro cada una de ellas totalmente suscritas y desembolsadas.

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.

A 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el porcentaje de acciones propias sobre el capital social de la Sociedad, asciende a un 1,13% en la sociedad individual, y a un 1,49% incluyendo las participadas.

El 29 de octubre de 2014 se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas en la que se aprobó ampliar el capital social en la cantidad máxima de 2.638.195 euros más, de valor nominal, mediante la emisión y puesta en circulación de un máximo de 2.638.195 acciones, de clase única, de 1 euro de valor nominal cada una de ellas. La emisión se realiza al 300% (1 euro de valor nominal y 2 euros de prima de emisión por cada acción), es decir, el máximo de la emisión es de 2.638.195 euros de valor nominal y 5.276.390 euros de prima de emisión, lo que totaliza un máximo de 7.914.585 euros. Dichas acciones adjudicadas a los acreedores afectados por el expediente de Concurso de Acreedores de la Compañía, seguido ante el Juzgado de lo Mercantil nº 3 de los de Valencia, autos 750/2012, que les es de aplicación la propuesta de pago vía capitalización de su crédito, de acuerdo con lo establecido en el Convenio de Acreedores aprobado judicialmente. Además, en dicha Junta se delegó en el Consejo de Administración para formalizar y tramitar el correspondiente expediente ante la CNMV y ante las Bolsas de Valores, y para que, una vez ejecutado el acuerdo de ampliación, solicite la admisión a cotización oficial de las acciones procedentes de esta emisión.

Se ha otorgado escritura de ejecución parcial de dicha ampliación de capital por 671.142 acciones, que está pendiente de inscripción en el Registro Mercantil.