



---

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

---

**DECLARACION INTERMEDIA CORRESPONDIENTE AL  
PRIMER 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 tres primeros meses de 2015 ha sido de 8.128 y 597 miles de euros respectivamente (10.004 y 243 miles de euros, en el mismo periodo de 2014). Así mismo, el resultado negativo atribuible a la Sociedad dominante ha ascendido en el primer trimestre de 2015 a 853 miles de euros (1.381 miles de euros negativo en el primer trimestre de 2014).

Durante los tres primeros meses del ejercicio 2015, la cifra de negocio y resultados de explotación, obtenidos por el Grupo Cleop, están en línea con la previsión realizada por el Consejo de Administración. En los próximos meses se espera un incremento importante de los ingresos en el segmento de Construcción, como consecuencia de las obras ya iniciadas en Argelia.

Se ha realizado un importante esfuerzo de redimensionamiento, adecuando la estructura a la situación actual del mercado y reorientando el negocio de construcción hacia el área internacional. El incremento del volumen de ingresos internacional que se prevé para este ejercicio es fruto del trabajo realizado hasta la fecha.

La Sociedad dominante ha obtenido, en el primer trimestre del ejercicio 2015, unas ventas de 336 miles de euros (2.145 miles de euros en los tres primeros meses de 2014) y ha generado un Ebitda negativo de 260 miles de euros (431 miles de euros negativo en 2014). En cuanto al resultado después de impuestos, ha sido negativo por importe de 128 miles de euros (resultado neto negativo de 3 miles de euros en 2014). Se espera un incremento de los resultados en los próximos meses, hasta cerrar el año con un resultado positivo.

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, habiéndose iniciado las negociaciones y materializado alguna de ellas. En cuanto al resto de deuda privilegiada no cancelada mediante la desinversión, se espera llegar a un acuerdo de refinanciación y/o aplazamiento en breve.

En base a las cifras presentadas y la información disponible a fecha actual, la Sociedad dominante considera factible el cumplimiento del Plan de Viabilidad que ha soportado el Convenio aprobado.

De acuerdo con las últimas magnitudes macroeconómicas de nuestro país, el PIB crece un 0,9% en el primer trimestre, gracias al consumo privado y crece el 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, en la que se desarrolla gran parte 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 el primer trimestre del ejercicio 2015 ha sido de 1.298 miles de euros (1.873 miles de euros en el mismo periodo de 2014), lo que supone el 16% de la cifra total consolidada (19 % 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.

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 274 miles de euros de producción internacional, lo que representa el 21,1% del total (10,1% en 2014).

La cartera de obra contratada y pendiente de ejecutar a 31 de marzo de 2015 asciende a 37.908 miles de euros. Por mercados geográficos, el 6 % corresponde a obras nacionales y el 94 % a obras en el área internacional. La cartera se corresponde en un 65% a obras con la Administración Pública y un 35% con el Sector Privado perteneciendo la propiedad de las mismas a empresas de reconocido prestigio internacional.

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 tres primeros meses del ejercicio 2015 ha sido de 5.787 miles de euros (5.594 miles de euros en los tres primeros meses de 2014), lo que supone el 71% de la cifra consolidada del Grupo (56% en 2014) y un incremento del 3,5% 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. En cuanto al porcentaje respecto a la cifra consolidada, se debe a la disminución de ingresos de otros segmentos, que sin duda se irá recuperando en los próximos meses.

En la actualidad el Grupo gestiona 13 centros, 1.204 plazas residenciales, 265 plazas de centro de día y 180 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 24.

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

Las ventas del segmento de retirada de vehículos en los tres primeros meses del año 2015 han sido de 716 miles de euros (2.097 miles de euros en el mismo periodo de 2014), cifra que representa un descenso del 66% respecto al año anterior y supone el 9% de la cifra de negocios consolidada del Grupo (21% 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 tres primeros meses de 2014 ha sido de 13 miles euros (74 miles de euros en el mismo periodo de 2014), lo que representa el 0,2% de la cifra total de ventas consolidada del Grupo.

A 31 de marzo de 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 tres primeros meses del ejercicio 2015 ha ascendido a 314 miles de euros (366 miles de euros en el mismo periodo del ejercicio anterior).

### 3. HECHOS RELEVANTES

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

| Número | Fecha      | Descripción   |
|--------|------------|---|
| 219343 | 27/02/2015 | Información sobre resultados del segundo semestre de 2014 |

Desde el 31 de marzo de 2015 a fecha de presentación de la presente información, la Sociedad ha comunicado los siguientes hechos relevantes:

| Número | Fecha    | Descripción   |
|--------|----------|---|
| 221502 | 17/04/15 | Información sobre resultados del segundo semestre de 2014 modificados           |
| 221857 | 27/04/15 | Remisión Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2014               |
| 221858 | 27/04/15 | Remisión Informe Anual sobre Remuneraciones a los Consejeros del ejercicio 2014 |

### 4. OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS

#### Evolución de la plantilla

|                          | Cleop, S.A. |         |         | Grupo Cleop |         |        |
|--------------------------|-------------|---------|---------|-------------|---------|--------|
|                          | 3M 2015     | 3M 2014 | Var. %  | 3M 2015     | 3M 2014 | Var. % |
| Número medio de personas | 27          | 24      | (12,5)% | 730         | 775     | (5,8)% |

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 |          |        |
|-------------------------|--------------------|----------|--------|
|                         | 31.03.15           | 31.03.14 | Var. % |
| Capital suscrito        | 9.844              | 9.844    | -%     |

El capital social de la Sociedad dominante a 31 de marzo 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 31 de marzo 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 serán 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.