



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

**DECLARACION INTERMEDIA CORRESPONDIENTE AL
PRIMER TRIMESTRE DE 2012**

Contenido:

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

1. AVANCE DE RESULTADOS

Durante los tres primeros meses del ejercicio 2012 el Grupo Cleop ha acusado la adversa coyuntura económica existente en España y, muy especialmente, la difícil situación financiera por la que atraviesa la Sociedad dominante. En este sentido, el deterioro del mercado de obra pública en España, la restricción del crédito por parte de las entidades financieras, el retraso en el cobro de las obligaciones debidas a la Compañía por diversas administraciones públicas, los compromisos de pago derivados de la adquisición de Urbem, S.A. y las dificultades de obtener retornos de dicha inversión, derivaron en que la Sociedad dominante, con fecha 13 de febrero de 2012, comunicara al Juzgado de lo Mercantil el inicio de conversaciones para obtener una refinanciación para atender sus vencimientos habituales al amparo del artículo 5.bis de la LC. En la actualidad, la Sociedad está ultimando un Acuerdo de Refinanciación con sus entidades financieras que le permita reordenar la estructura de su deuda y adecuar el calendario de sus vencimientos a la generación de caja prevista. A la fecha de este informe, dicho acuerdo está pendiente de aprobación por parte de las entidades financieras de la Sociedad.

Esta situación, junto con el fuerte deterioro del sector construcción ha afectado muy negativamente a la actividad constructora del Grupo en España. El cierre del Acuerdo de Refinanciación mencionado, permitirá al Grupo desarrollar su plan financiero y financiar razonablemente sus operaciones, especialmente por los siguientes motivos:

- La cartera de obra contratada y pendiente de ejecutar al 31 de marzo de 2012 ascendía a 71.142 miles de euros, correspondiendo el 27% de dicha cartera a obra internacional.
- El Grupo dispone de líneas de negocio (geriátrica y prestación de servicios de recogida de vehículos) que generan recursos financieros de forma recurrente.
- El Grupo dispone de activos relevantes suficientes para reducir considerablemente su endeudamiento sin afectar a sus actividades principales.

La menor actividad constructora y el buen comportamiento del resto de líneas de negocio del Grupo, hace que los segmentos de diversificación aporten el 71% del total de la cifra de negocios consolidada del primer trimestre de 2012 (44% en 2011). Los datos anteriores ponen de manifiesto el acierto de la política de internacionalización y diversificación desarrollada por el Grupo Cleop en los últimos años.

El Grupo Cleop ha obtenido en los tres primeros meses de 2012 una cifra de negocios consolidada de 11.978 miles de euros (17.511 miles de euros en los tres primeros meses de 2011) y un resultado negativo atribuible a la Sociedad dominante de 523 miles de euros (28 miles de euros positivo en el primer trimestre de 2011). El EBITDA generado por el Grupo en el primer trimestre de 2012 ha sido de 725 miles de euros (1.529 miles de euros en el mismo periodo de 2011).

La Sociedad dominante ha obtenido en los tres primeros meses del ejercicio 2012, unas ventas de 3.175 miles de euros (10.605 miles de euros en los tres primeros meses de 2011) y un resultado neto negativo de 441 miles de euros (resultado neto positivo de 191 miles de euros en 2011). En el primer trimestre de 2012, la Sociedad dominante ha obtenido un EBITDA negativo por importe de 519 miles de euros (625 miles de euros positivo en 2011).

2. EVOLUCIÓN DE LAS LÍNEAS DE NEGOCIO

Construcción.

Como consecuencia de lo anterior, la aportación del segmento de construcción a la cifra de negocios consolidada del Grupo durante el primer trimestre del ejercicio 2012 ha sido de 3.509 miles de euros (9.792 miles de euros en los tres primeros meses de 2011), lo que supone el 29% de la cifra total consolidada (56% en 2011).

En los primeros meses de 2012 el Grupo ha continuado su actividad en el área internacional y espera que en próximas fechas se produzcan nuevas adjudicaciones. El Grupo pretende reorientar su negocio constructor hacia el área internacional donde existen mayores expectativas de crecimiento y márgenes más elevados.

Por otra parte, el negocio desarrollado por el Grupo mediante Uniones Temporales de Empresas no se ha visto afectado por la situación financiera de la Sociedad dominante, si bien, también está acusando el deterioro del mercado de obra pública en España, con un menor volumen de obras licitadas, ajustes de anualidades presupuestarias que ha supuesto el retraso en la ejecución de obras ya adjudicadas y grandes dificultades en encontrar financiación.

La cartera de obra contratada y pendiente de ejecutar asciende a 31 de marzo de 2012 a 71.142 miles de euros. El cierre del Acuerdo de Refinanciación permitirá reactivar la ejecución de estas obras, lo que aportará un beneficio operativo al Grupo que contribuirá a atender sus gastos de estructura y la carga financiera inherente al negocio. Por tipo de cliente, el 71,6% de la cartera corresponde a la Administración Central, el 16,6% a la Administración Autonómica, el 2,64% a la Administración Local, y un 9,16% a clientes privados

Por otra parte, en 2012 la Sociedad está adecuando su estructura en España a la demanda real del mercado. En este sentido, el 27 de febrero de 2012 la Sociedad dominante acordó un expediente de suspensión temporal y reducción de jornada que afectó a 51 empleados, estando previsto a corto plazo nuevos ajustes.

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 2012, ha sido de 5.347 miles de euros (4.262 miles de euros en los tres primeros meses de 2011), lo que supone el 45% de la cifra consolidada del Grupo y, lo que es más importante, un incremento de un 25,5% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

El crecimiento significativo del segmento de geriatría, se fundamenta en la consolidación de unos altos niveles de ocupación, así como en la consolidación de las residencias que iniciaron su actividad durante el ejercicio 2011:

- Pollença, (Mallorca), 120 plazas, inicio de actividad el 17 de enero de 2011.
- Sant Joan, (Mallorca), 120 plazas, inicio de actividad el 9 de marzo de 2011.

Servicio de retirada de vehículos.

Las ventas del segmento de retirada de vehículos en el primer trimestre del año 2012 han sido de 2.950 miles de euros (2.694 miles de euros en el mismo periodo de 2011), cifra que representa un incremento del 9,5% respecto al año anterior y supone el 24,6% de la cifra de negocios consolidada del Grupo.

A 31 de marzo de 2012, la sociedad filial Servicleop, S.L., mantiene vigentes las concesiones de los Ayuntamientos de Valencia, Bilbao, Castellón de la Plana, Alzira, Murcia, Torreveja y los aeropuertos de Valencia y Bilbao, consolidándose como una de las principales empresas de España concesionarias del servicio de recogida de vehículos.

Inmobiliario.

A 31 de marzo de 2012, la sociedad filial, Inmocreop, S.L.U., en UTE con Libertas 7, S.A., tiene finalizada la promoción "Jardines de Alfara", 2ª fase, sita en el término municipal de Alfara del Patriarca (Valencia). Dicha fase consta de 61 viviendas, de las que a 31 de marzo de 2012 quedan pendiente de venta 55, todas ellas con sus correspondientes cédulas de primera ocupación.

A 31 de marzo de 2012 Inmocreop, S.A.U. mantiene una cartera de viviendas terminadas pendiente de venta de únicamente 75 unidades, todas ellas terminadas y con su correspondiente cedulas de primera ocupación, lo que le permite mitigar el riesgo derivado de la actual crisis inmobiliaria. De la cifra anterior, un total de 35 unidades corresponden a la promoción de VPP en el término de Xàtiva, 25 unidades corresponden a la 1ª fase de la promoción "Jardines de Alfara" y las restantes 15 viviendas, corresponden a la promoción "Residencial Aixara", en el término municipal de Náquera (Valencia).

Otras Actividades.

En otras actividades se recoge la actividad de Data Center desarrollada por el Grupo, cuya cifra de negocios en los tres primeros meses del ejercicio 2012 ha ascendido a 371 miles de euros (329 miles de euros en el mismo periodo del ejercicio anterior).

3. HECHOS RELEVANTES

Durante los tres primeros meses del ejercicio 2012, se ha comunicado el Hecho Relevante Nº 159.472, en relación a la comunicación de los resultados del segundo semestre de 2011 y los Nº 157.881 y 160.450, referentes al Inicio de conversaciones para la refinanciación de la Compañía.

Así mismo, desde el 31 de marzo a fecha de la presente información, la Sociedad ha comunicado, con fecha 29 de mayo de 2012 el Hecho Relevante Nº 165658 en relación con la composición del Consejo de Administración.

4. OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS
Evolución de la plantilla

	Cleop, S.A.			Grupo Cleop		
	3M 2012	3M 2011	Var. %	3M 2012	3M 2011	Var. %
Número medio de personas empleadas	107	132	-18,94%	833	855	-2,57%

A 31 de marzo de 2012, la plantilla activa del Grupo Cleop, estaba constituida por 833 personas, lo que supone un decremento total de plantilla de 22 personas, sobre el mismo dato a 31 de marzo de 2011. En el dato anterior no se ha considerado el personal afectado por el expediente de suspensión temporal y reducción de jornada mencionado anteriormente.

Capital social

Datos en miles de Euros	Sociedad dominante		
	31.03.12	31.12.11	Var. %
Capital suscrito	9.844	9.844	-%

Durante los tres primeros meses del ejercicio 2012 la cifra de capital social de la Sociedad no ha experimentado cambios.

A 31 de marzo de 2012 el porcentaje de acciones propias de la Sociedad dominante sobre el capital social de la misma asciende a un 1,49% (1,02% al cierre del primer trimestre de 2011).