

ANEXO I

GENERAL

2º

INFORME FINANCIERO SEMESTRAL CORRESPONDIENTE AL AÑO

2017

FECHA DE CIERRE DEL PERIODO

31/12/2017

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación Social: COMPAÑIA LEVANTINA DE EDIFICACION Y OBRAS PUBLICAS, S.A.

Domicilio Social: C/ SANTA CRUZ DE LA ZARZA, 3 BAJO.

C.I.F.

A-46004131

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

**Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada
(sólo se cumplimentará en los supuestos establecidos en el apartado B) de las instrucciones)**

III. DECLARACIÓN/(ES) DE LOS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, las cuentas anuales resumidas que se presentan, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del emisor, o de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, y el informe de gestión intermedio incluye un análisis fiel de la información exigida.

Observaciones a la declaración/(es) anterior/(es):

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, las cuentas anuales resumidas que se presentan, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del emisor, o de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, y el informe de gestión intermedio incluye un análisis fiel de la información exigida.

Persona/(s) que asume/(n) la responsabilidad de esta información:

Nombre/Denominación social	Cargo
----------------------------	-------

De conformidad con el poder delegado por el Consejo de Administración, el secretario del Consejo certifica que el informe financiero semestral ha sido firmado por los administradores

Fecha de firma de este informe semestral por el órgano de administración correspondiente: 26-02-2018

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

1. BALANCE INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

ACTIVO		PERIODO ACTUAL 31/12/2017	PERIODO ANTERIOR 31/12/2016
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0040	46.536	48.458
1. Inmovilizado intangible:	0030	1.490	1.550
a) Fondo de comercio	0031		
b) Otro inmovilizado intangible	0032	1.490	1.550
2. Inmovilizado material	0033	1.942	1.927
3. Inversiones inmobiliarias	0034		
4. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0035	7.409	9.281
5. Inversiones financieras a largo plazo	0036	35.418	35.420
6. Activos por impuesto diferido	0037	277	280
7. Otros activos no corrientes	0038		
B) ACTIVO CORRIENTE	0085	13.408	16.756
1. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0050	30	
2. Existencias	0055	3.536	3.579
3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:	0060	6.204	9.734
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios	0061	4.210	5.991
b) Otros deudores	0062	1.717	3.681
c) Activos por impuesto corriente	0063	277	62
4. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0064	2.236	2.136
5. Inversiones financieras a corto plazo	0070	986	684
6. Periodificaciones a corto plazo	0071	0	46
7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0072	416	577
TOTAL ACTIVO (A + B)	0100	59.944	65.214

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

1. BALANCE INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL) (Cont.)

Uds.: Miles de euros

PASIVO Y PATRIMONIO NETO		PERIODO ACTUAL 31/12/2017	PERIODO ANTERIOR 31/12/2016
A) PATRIMONIO NETO (A.1 + A.2 + A.3)	0195	25.141	13.078
A.1) FONDOS PROPIOS	0180	25.185	13.114
1. Capital:	0171	14.783	12.385
a) Capital escriturado	0161	14.783	12.385
b) Menos: Capital no exigido	0162		
2. Prima de emisión	0172	14.590	9.795
3. Reservas	0173	32.922	32.922
4. Menos: Acciones y participaciones en patrimonio propias	0174	(746)	(746)
5. Resultados de ejercicios anteriores	0178	(41.241)	(25.120)
6. Otras aportaciones de socios	0179		
7. Resultado del ejercicio	0175	4.877	(16.122)
8. Menos: Dividendo a cuenta	0176		
9. Otros instrumentos de patrimonio neto	0177		
A.2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	0188	(44)	(36)
1. Activos financieros disponibles para la venta	0181	(44)	(36)
2. Operaciones de cobertura	0182		
3. Otros	0183		
A.3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	0194		
B) PASIVO NO CORRIENTE	0120	15.394	20.571
1. Provisiones a largo plazo	0115		
2. Deudas a largo plazo:	0116	6.942	12.611
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	0131		
b) Otros pasivos financieros	0132	6.942	12.611
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0117	3.274	2.778
4. Pasivos por impuesto diferido	0118	5.178	5.182
5. Otros pasivos no corrientes	0135		
6. Periodificaciones a largo plazo	0119		
C) PASIVO CORRIENTE	0130	19.409	31.565
1. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0121		
2. Provisiones a corto plazo	0122	16	93
3. Deudas a corto plazo:	0123	14.999	17.853
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	0133	6.337	8.360
b) Otros pasivos financieros	0134	8.662	9.493
4. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0129	1.398	642
5. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	0124	1.353	1.031
a) Proveedores	0125	1.155	860
b) Otros acreedores	0126	198	171
c) Pasivos por impuesto corriente	0127		
6. Otros pasivos corrientes	0136	1.642	11.946
7. Periodificaciones a corto plazo	0128	1	
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	0200	59.944	65.214

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

2. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INDIVIDUAL (ELABORADA UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

		PER. CORRIENTE ACTUAL (2º SEMESTRE)		PER. CORRIENTE ANTERIOR (2º SEMESTRE)		ACUMULADO ACTUAL 31/12/2017		ACUMULADO ANTERIOR 31/12/2016	
		Importe	%	Importe	%	Importe	%	Importe	%
(+) Importe neto de la cifra de negocios	0205	191	100,00	2.561	100,00	830	100,00	2.843	100,00
(+/-) Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0206								
(+) Trabajos realizados por la empresa para su activo	0207								
(-) Aprovisionamientos	0208	26	13,61	26	1,02	24	2,89	12	0,42
(+) Otros ingresos de explotación	0209	(101)	(52,88)	96	3,75	1	0,12	210	7,39
(-) Gastos de personal	0217	(609)	(318,85)	(620)	(24,21)	(1.177)	(141,81)	(1.217)	(42,81)
(-) Otros gastos de explotación	0210	(1.281)	(670,68)	(282)	(11,01)	(1.419)	(170,96)	(471)	(16,57)
(-) Amortización del inmovilizado	0211	(50)	(26,18)	(66)	(2,58)	(125)	(15,06)	(140)	(4,92)
(+) Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	0212								
(+) Excesos de provisiones	0213								
(+/-) Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0214	0	0,00	(2.354)	(91,92)	0	0,00	(81)	(2,85)
(+/-) Otros resultados	0215	552	289,01	(227)	(8,86)	534	64,34	(260)	(9,15)
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	0245	(1.272)	(665,97)	(866)	(33,81)	(1.332)	(160,48)	896	31,52
(+) Ingresos financieros	0250	94	49,21	3.527	137,72	94	11,33	5.264	185,16
(-) Gastos financieros	0251	(873)	(457,07)	(1.869)	(72,98)	(1.349)	(162,53)	(2.442)	(85,90)
(+/-) Variación de valor razonable en instrumentos financieros	0252								
(+/-) Diferencias de cambio	0254								
(+/-) Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0255	7.194	3.766,49	(14.973)	(584,65)	7.194	866,75	(20.239)	(711,89)
= RESULTADO FINANCIERO	0256	6.415	3.358,64	(13.315)	(519,91)	5.939	715,54	(17.417)	(612,63)
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0265	5.143	2.692,67	(14.181)	(553,73)	4.607	555,06	(16.521)	(581,11)
(+/-) Impuesto sobre beneficios	0270	807	422,51	725	28,31	270	32,53	399	14,03
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	0280	5.950	3.115,18	(13.456)	(525,42)	4.877	587,59	(16.122)	(567,08)
(+/-) Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	0285								
= RESULTADO DEL EJERCICIO	0300	5.950	3.115,18	(13.456)	(525,42)	4.877	587,59	(16.122)	(567,08)

BENEFICIO POR ACCIÓN		Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)
Básico	0290				
Diluido	0295				

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2017	PERIODO ANTERIOR 31/12/2016
A) RESULTADO DEL EJERCICIO (de la cuenta de pérdidas y ganancias)	0305	4.877	(16.122)
B) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO:	0310		
1. Por valoración de instrumentos financieros:	0320		
a) Activos financieros disponibles para la venta	0321		
b) Otros ingresos/(gastos)	0323		
2. Por coberturas de flujos de efectivo	0330		
3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0340		
4. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	0344		
5. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	0343		
6. Efecto impositivo	0345		
C) TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:	0350		
1. Por valoración de instrumentos financieros:	0355		
a) Activos financieros disponibles para la venta	0356		
b) Otros ingresos/(gastos)	0358		
2. Por coberturas de flujos de efectivo	0360		
3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0366		
4. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	0365		
5. Efecto impositivo	0370		
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A + B + C)	0400	4.877	(16.122)

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL (1/2)

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ACTUAL		Fondos propios					Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	Total Patrimonio neto
		Capital	Prima de emisión y Reservas (1)	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del ejercicio	Otros instrumentos de patrimonio neto			
Saldo inicial al 01/01/2017	3010	12.385	17.597	(746)	(16.122)		(36)	13.078	
Ajuste por cambios de criterio contable	3011								
Ajuste por errores	3012								
Saldo inicial ajustado	3015	12.385	17.597	(746)	(16.122)		(36)	13.078	
I. Total ingresos/ (gastos) reconocidos	3020				4.877			4.877	
II. Operaciones con socios o propietarios	3025								
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3026								
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3027								
3. Distribución de dividendos	3028								
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3029								
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3030								
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3032								
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3035	2.398	(11.326)		16.122		(8)	7.186	
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3036								
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3037		(16.122)		16.122				
3. Otras variaciones	3038	2.398	4.796				(8)	7.186	
Saldo final al 31/12/2017	3040	14.783	6.271	(746)	4.877		(44)	25.141	

(1) La columna **Prima de emisión y Reservas**, a efectos de cumplimentar éste estado, engloba los siguientes epígrafes del patrimonio neto del Balance: 2.Prima de emisión, 3.Reservas, 5.Resultados de ejercicios anteriores, 6.Otras aportaciones de socios y 8.Menos: *Dividendo a cuenta*

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL (2/2)

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ANTERIOR		Fondos propios				Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	Total Patrimonio neto
		Capital	Prima de emisión y Reservas (1)	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del ejercicio			
Saldo inicial al 01/01/2016 (periodo comparativo)	3050	9.844	37.634	(746)	(23.691)		(90)	22.951
Ajuste por cambios de criterio contable	3051							
Ajuste por errores	3052							
Saldo inicial ajustado (periodo comparativo)	3055	9.844	37.634	(746)	(23.691)		(90)	22.951
I. Total ingresos/ (gastos) reconocidos	3060				(16.122)			(16.122)
II. Operaciones con socios o propietarios	3065							
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3066							
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3067							
3. Distribución de dividendos	3068							
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3069							
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3070							
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3072							
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3075	2.541	(20.037)		23.691		54	6.249
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3076							
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3077		(23.691)		23.691			
3. Otras variaciones	3078	2.541	3.654				54	6.249
Saldo final al 31/12/2016 (periodo comparativo)	3080	12.385	17.597	(746)	(16.122)		(36)	13.078

(1) La columna **Prima de emisión y Reservas**, a efectos de cumplimentar éste estado, engloba los siguientes epígrafes del patrimonio neto del Balance: 2.Prima de emisión, 3.Reservas, 5.Resultados de ejercicios anteriores, 6.Otras aportaciones de socios y 8.Menos: *Dividendo a cuenta*

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

5. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2017	PERIODO ANTERIOR 31/12/2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	0435	(1.390)	25
1. Resultado antes de impuestos	0405	4.607	(16.521)
2. Ajustes del resultado:	0410	(5.248)	17.637
(+) Amortización del inmovilizado	0411	125	140
(+/-) Otros ajustes del resultado (netos)	0412	(5.373)	17.497
3. Cambios en el capital corriente	0415	(749)	(1.091)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:	0420		
(-) Pagos de intereses	0421		
(+) Cobros de dividendos	0422		
(+) Cobros de intereses	0423		
(+/-) Cobros/(pagos) por impuesto sobre beneficios	0430		
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación	0425		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	0460	9.550	
1. Pagos por inversiones:	0440	(400)	
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	0441		
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	0442	(80)	
(-) Otros activos financieros	0443	(320)	
(-) Otros activos	0444		
2. Cobros por desinversiones:	0450	9.950	
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	0451	9.950	
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	0452		
(+) Otros activos financieros	0453		
(+) Otros activos	0454		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2 + 3)	0490	(8.322)	
1. Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:	0470		
(+) Emisión	0471		
(-) Amortización	0472		
(-) Adquisición	0473		
(+) Enajenación	0474		
(+) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0475		
2. Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero:	0480	(8.322)	
(+) Emisión	0481		
(-) Devolución y amortización	0482	(8.322)	
3. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0485		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	0492		
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	0495	(162)	25
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	0499	576	551
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	0500	414	576

COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		PERIODO ACTUAL 31/12/2017	PERIODO ANTERIOR 31/12/2016
(+) Caja y bancos	0550	414	576
(+) Otros activos financieros	0552		
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	0553		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	0600	414	576

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

6. BALANCE CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (1/2)

Uds.: Miles de euros

ACTIVO		PERIODO ACTUAL 31/12/2017	PERIODO ANTERIOR 31/12/2016
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1040	65.656	101.767
1. Inmovilizado intangible:	1030	10.291	43.655
a) Fondo de comercio	1031	241	241
b) Otro inmovilizado intangible	1032	10.050	43.414
2. Inmovilizado material	1033	13.208	15.094
3. Inversiones inmobiliarias	1034		
4. Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	1035	1.389	1.226
5. Activos financieros no corrientes	1036	38.760	38.807
6. Activos por impuesto diferido	1037	2.008	2.985
7. Otros activos no corrientes	1038		
B) ACTIVO CORRIENTE	1085	21.750	28.930
1. Activos no corrientes mantenidos para la venta	1050	8	
2. Existencias	1055	3.736	3.961
3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:	1060	12.773	20.786
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1061	11.929	20.575
b) Otros deudores	1062	381	211
c) Activos por impuesto corriente	1063	463	
4. Otros activos financieros corrientes	1070	1.283	1.280
5. Otros activos corrientes	1075	5	50
6. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1072	3.945	2.853
TOTAL ACTIVO (A + B)	1100	87.406	130.697

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

6. BALANCE CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (2/2)

Uds.: Miles de euros

PASIVO Y PATRIMONIO NETO		PERIODO ACTUAL 31/12/2017	PERIODO ANTERIOR 31/12/2016
A) PATRIMONIO NETO (A.1 + A.2 + A.3)	1195	18.556	15.521
A.1) FONDOS PROPIOS	1180	18.606	13.052
1. Capital	1171	14.783	12.385
a) Capital escriturado	1161	14.783	12.385
b) Menos: Capital no exigido	1162		
2. Prima de emisión	1172	14.590	9.795
3. Reservas	1173	(15.307)	(7.940)
4. Menos: Acciones y participaciones en patrimonio propias	1174	(1.017)	(1.017)
5. Resultados de ejercicios anteriores	1178		
6. Otras aportaciones de socios	1179		
7. Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	1175	5.557	(7.364)
8. Menos: Dividendo a cuenta	1176		
9. Otros instrumentos de patrimonio neto	1177		7.193
A.2) OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	1188	(145)	(104)
1. Partidas que no se reclasifican al resultado del ejercicio	1186		
2. Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	1187	(145)	(104)
a) Activos financieros disponibles para la venta	1181		
b) Operaciones de cobertura	1182		
c) Diferencias de conversión	1184	(145)	(104)
d) Otros	1183		
PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE (A.1 + A.2)	1189	18.461	12.948
A.3) INTERESES MINORITARIOS	1193	95	2.573
B) PASIVO NO CORRIENTE	1120	19.102	46.617
1. Subvenciones	1117		
2. Provisiones no corrientes	1115	431	431
3. Pasivos financieros no corrientes:	1116	12.997	40.334
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	1131	5.802	30.961
b) Otros pasivos financieros	1132	7.195	9.373
4. Pasivos por impuesto diferido	1118	5.674	5.852
5. Otros pasivos no corrientes	1135		
C) PASIVO CORRIENTE	1130	49.748	68.559
1. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	1121		
2. Provisiones corrientes	1122	216	334
3. Pasivos financieros corrientes:	1123	36.804	42.385
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	1133	23.072	27.765
b) Otros pasivos financieros	1134	13.732	14.620
4. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	1124	11.697	23.227
a) Proveedores	1125	7.042	7.798
b) Otros acreedores	1126	4.655	15.429
c) Pasivos por impuesto corriente	1127		
5. Otros pasivos corrientes	1136	1.031	2.613
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO (A + B + C)	1200	87.406	130.697

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

7. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PER. CORRIENTE ACTUAL (2º SEMESTRE)		PER. CORRIENTE ANTERIOR (2º SEMESTRE)		ACUMULADO ACTUAL 31/12/2017		ACUMULADO ANTERIOR 31/12/2016	
		Importe	%	Importe	%	Importe	%	Importe	%
(+) Importe neto de la cifra de negocios	1205	6.424	100,00	10.077	100,00	13.660	100,00	18.271	100,00
(+/-) Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	1206	21	0,33	(314)	(3,12)	20	0,15	(19)	(0,10)
(+) Trabajos realizados por la empresa para su activo	1207								
(-) Aprovisionamientos	1208	(760)	(11,83)	(1.006)	(9,98)	(2.338)	(17,12)	(2.985)	(16,34)
(+) Otros ingresos de explotación	1209	131	2,04	367	3,64	306	2,24	322	1,76
(-) Gastos de personal	1217	(4.202)	(65,41)	(4.337)	(43,04)	(8.393)	(61,44)	(9.264)	(50,70)
(-) Otros gastos de explotación	1210	(1.780)	(27,71)	(1.980)	(19,65)	(2.842)	(20,81)	(3.313)	(18,13)
(-) Amortización del inmovilizado	1211	(332)	(5,17)	(352)	(3,49)	(658)	(4,82)	(727)	(3,98)
(+) Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	1212								
(+/-) Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	1214			(2.297)	(22,79)	(5)	(0,04)	(22)	(0,12)
(+/-) Otros resultados	1215	575	8,95	(5.991)	(59,45)	548	4,01	(2.495)	(13,66)
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	1245	77	1,20	(5.833)	(57,88)	298	2,18	(232)	(1,27)
(+) Ingresos financieros	1250	304	4,73	2.943	29,21	324	2,37	3.957	21,66
(-) Gastos financieros	1251	(1.095)	(17,05)	(1.565)	(15,53)	(1.800)	(13,18)	(5.282)	(28,91)
(+/-) Variación de valor razonable en instrumentos financieros	1252								
(+/-) Diferencias de cambio	1254								
(+/-) Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1255			(4.627)	(45,92)			(6.272)	(34,33)
= RESULTADO FINANCIERO	1256	(791)	(12,31)	(3.249)	(32,24)	(1.476)	(10,81)	(7.597)	(41,58)
(+/-) Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	1253	164	2,55	(4)	(0,04)	179	1,31	(277)	(1,52)
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1265	(550)	(8,56)	(9.086)	(90,17)	(999)	(7,31)	(8.106)	(44,37)
(+/-) Impuesto sobre beneficios	1270	83	1,29	105	1,04	194	1,42	206	1,13
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	1280	(467)	(7,27)	(8.981)	(89,12)	(805)	(5,89)	(7.900)	(43,24)
(+/-) Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	1285	5.945	92,54	637	6,32	6.662	48,77	1.159	6,34
= RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	1288	5.478	85,27	(8.344)	(82,80)	5.857	42,88	(6.741)	(36,89)
a) Resultado atribuido a la entidad dominante	1300	5.657	88,06	(9.159)	(90,89)	5.557	40,68	(7.364)	(40,30)
b) Resultado atribuido a intereses minoritarios	1289	(179)	(2,79)	815	8,09	300	2,20	623	3,41
BENEFICIO POR ACCIÓN		Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)	
Básico	1290								
Diluido	1295								

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

8. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2017	PERIODO ANTERIOR 31/12/2016
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (de la cuenta de pérdidas y ganancias)	1305	5.857	(6.741)
B) OTRO RESULTADO GLOBAL – PARTIDAS QUE NO SE RECLASIFICAN AL RESULTADO DEL PERIODO:	1310		
1. Por revalorización/(reversión de la revalorización) del inmovilizado material y de activos intangibles	1311		
2. Por ganancias y pérdidas actuariales	1344		
3. Participación en otro resultado global reconocidos por las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	1342		
4. Resto de ingresos y gastos que no se reclasifican al resultado del periodo	1343		
5. Efecto impositivo	1345		
C) OTRO RESULTADO GLOBAL – PARTIDAS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE POSTERIORMENTE AL RESULTADO DEL PERIODO:	1350		
1. Activos financieros disponibles para la venta:	1355		
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1356		
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1357		
c) Otras reclasificaciones	1358		
2. Coberturas de los flujos de efectivo:	1360		
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1361		
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1362		
c) Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	1363		
d) Otras reclasificaciones	1364		
3. Diferencias de conversión:	1365		
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1366		
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1367		
c) Otras reclasificaciones	1368		
4. Participación en otro resultado global reconocidos por las inversiones en negocios conjuntos y asociadas:	1370		
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1371		
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1372		
c) Otras reclasificaciones	1373		
5. Resto de ingresos y gastos que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo	1375		
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1376		
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1377		
c) Otras reclasificaciones	1378		
6. Efecto impositivo	1380		
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO (A + B + C)	1400	5.857	(6.741)
a) Atribuidos a la entidad dominante	1398	5.557	(7.364)
b) Atribuidos a intereses minoritarios	1399	300	623

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

9. ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (1/2)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ACTUAL		Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante						Intereses minoritarios	Total Patrimonio neto
		Fondos propios					Ajustes por cambios de valor		
		Capital	Prima de emisión y Reservas (1)	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Otros instrumentos de patrimonio neto			
Saldo inicial al 01/01/2017	3110	12.385	1.855	(1.017)	(7.364)	7.193	(104)	2.573	15.521
Ajuste por cambios de criterio contable	3111								
Ajuste por errores	3112								
Saldo inicial ajustado	3115	12.385	1.855	(1.017)	(7.364)	7.193	(104)	2.573	15.521
I. Total ingresos/ (gastos) reconocidos	3120				5.557			300	5.857
II. Operaciones con socios o propietarios	3125							(300)	(300)
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3126								
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3127								
3. Distribución de dividendos	3128								
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3129								
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3130								
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3132							(300)	(300)
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3135	2.398	(2.572)		7.364	(7.193)	(41)	(2.478)	(2.522)
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3136								
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3137		(7.364)		7.364				
3. Otras variaciones	3138	2.398	4.792			(7.193)	(41)	(2.478)	(2.522)
Saldo final al 31/12/2017	3140	14.783	(717)	(1.017)	5.557		(145)	95	18.556

(1) La columna **Prima de emisión y Reservas**, a efectos de cumplimentar éste estado, engloba los siguientes epígrafes del patrimonio neto del Balance: 2.Prima de emisión, 3.Reservas, 5.Resultados de ejercicios anteriores, 6.Otras aportaciones de socios y 8.Menos: *Dividendo a cuenta*

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

9. ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (2/2)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ANTERIOR		Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante						Intereses minoritarios	Total Patrimonio neto
		Fondos propios					Ajustes por cambios de valor		
		Capital	Prima de emisión y Reservas (1)	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Otros instrumentos de patrimonio neto			
Saldo inicial al 01/01/2016 (período comparativo)	3150	9.844	10.909	(1.017)	(12.708)		(157)	(5.447)	1.424
Ajuste por cambios de criterio contable	3151								
Ajuste por errores	3152								
Saldo inicial ajustado (período comparativo)	3155	9.844	10.909	(1.017)	(12.708)		(157)	(5.447)	1.424
I. Total ingresos/ (gastos) reconocidos	3160				(7.364)			623	(6.741)
II. Operaciones con socios o propietarios	3165					7.193			7.193
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3166								
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3167					7.193			7.193
3. Distribución de dividendos	3168								
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3169								
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3170								
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3172								
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3175	2.541	(9.054)		12.708		53	7.397	13.645
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3176								
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3177		(12.708)		12.708				
3. Otras variaciones	3178	2.541	3.654				53	7.397	13.645
Saldo final al 31/12/2016 (período comparativo)	3180	12.385	1.855	(1.017)	(7.364)	7.193	(104)	2.573	15.521

(1) La columna **Prima de emisión y Reservas**, a efectos de cumplimentar éste estado, engloba los siguientes epígrafes del patrimonio neto del Balance: 2.Prima de emisión, 3.Reservas, 5.Resultados de ejercicios anteriores, 6.Otras aportaciones de socios y 8.Menos: *Dividendo a cuenta*

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

10. A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO (MÉTODO INDIRECTO) (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2017	PERIODO ANTERIOR 31/12/2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	1435	2.887	2.254
1. Resultado antes de impuestos	1405	(999)	(8.106)
2. Ajustes del resultado:	1410	2.183	8.203
(+) Amortización del inmovilizado	1411	658	727
(+/-) Otros ajustes del resultado (netos)	1412	1.525	7.476
3. Cambios en el capital corriente	1415	1.703	2.157
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:	1420		
(-) Pagos de intereses	1421		
(-) Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	1430		
(+) Cobros de dividendos	1422		
(+) Cobros de intereses	1423		
(+/-) Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios	1424		
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación	1425		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2 + 3)	1460	10.438	961
1. Pagos por inversiones:	1440	(106)	(197)
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	1441		(103)
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	1442	(106)	(94)
(-) Otros activos financieros	1443		
(-) Otros activos	1444		
2. Cobros por desinversiones:	1450	10.544	1.158
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	1451	10.544	1.158
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	1452		
(+) Otros activos financieros	1453		
(+) Otros activos	1454		
3. Otros flujos de efectivo de actividades de inversión	1455		
(+) Cobros de dividendos	1456		
(+) Cobros de intereses	1457		
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de inversión	1458		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	1490	(12.193)	(3.641)
1. Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:	1470		
(+) Emisión	1471		
(-) Amortización	1472		
(-) Adquisición	1473		
(+) Enajenación	1474		
2. Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero:	1480	(11.853)	(2.487)
(+) Emisión	1481		882
(-) Devolución y amortización	1482	(11.853)	(3.369)
3. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	1485		
4. Otros flujos de efectivo de actividades de financiación	1486	(340)	(1.154)
(-) Pagos de intereses	1487	(340)	(1.154)
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de financiación	1488		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	1492	(41)	54
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	1495	1.091	(372)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	1499	2.853	3.225
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	1500	3.944	2.853

COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO

		PERIODO ACTUAL 31/12/2017	PERIODO ANTERIOR 31/12/2016
(+) Caja y bancos	1550	3.944	2.853
(+) Otros activos financieros	1552		
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	1553		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1600	3.944	2.853

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

10. B. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO (MÉTODO DIRECTO) (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2017	PERIODO ANTERIOR 31/12/2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		8435	
(+) Cobros de explotación		8410	
(-) Pagos a proveedores y al personal por gastos de explotación		8411	
(-) Pagos de intereses		8421	
(-) Pagos de dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		8422	
(+) Cobros de dividendos		8430	
(+) Cobros de intereses		8423	
(+/-) Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios		8424	
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación		8425	
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2 + 3)		8460	
1. Pagos por inversiones:		8440	
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio		8441	
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias		8442	
(-) Otros activos financieros		8443	
(-) Otros activos		8444	
2. Cobros por desinversiones:		8450	
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio		8451	
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias		8452	
(+) Otros activos financieros		8453	
(+) Otros activos		8454	
3. Otros flujos de efectivo de actividades de inversión		8455	
(+) Cobros de dividendos		8456	
(+) Cobros de intereses		8457	
(+/-) Otros flujos de actividades de inversión		8458	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)		8490	
1. Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:		8470	
(+) Emisión		8471	
(-) Amortización		8472	
(-) Adquisición		8473	
(+) Enajenación		8474	
2. Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero:		8480	
(+) Emisión		8481	
(-) Devolución y amortización		8482	
3. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		8485	
4. Otros flujos de efectivo de actividades de financiación		8486	
(-) Pagos de intereses		8487	
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de financiación		8488	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		8492	
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)		8495	
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		8499	
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)		8500	
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO			
(+) Caja y bancos		8550	
(+) Otros activos financieros		8552	
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		8553	
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		8600	

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

11. CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DEL GRUPO

Tabla 1:

COMBINACIONES DE NEGOCIOS U OTRAS ADQUISICIONES O AUMENTO DE PARTICIPACIÓN EN ENTIDADES DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y/O INVERSIONES EN ASOCIADAS (PERIODO ACTUAL)						
Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación (dd-mm-aaaa)	Coste (neto) de la combinación (a)+ (b) (miles de euros)		% de derechos de voto adquiridos	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la adquisición
			Importe (neto) pagado en la adquisición + otros costes directamente atribuibles a la combinación (a)	Valor razonable de los instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición de la entidad (b)		

Tabla 2:

DISMINUCIÓN DE PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y/O INVERSIONES EN ASOCIADAS U OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR (PERIODO ACTUAL)					
Denominación de la entidad (o rama de actividad) enajenado, escindido o dado de baja	Categoría	Fecha efectiva de la operación (dd-mm-aaaa)	% de derechos de voto enajenados o dados de baja	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación	Beneficio/(Pérdida) generado (miles de euros)
GERIATRICO MANACOR SA	Dependiente	29-09-2017	100,00	0,00	4.387

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

12. DIVIDENDOS PAGADOS

		PERIODO ACTUAL			PERIODO ANTERIOR		
		% sobre Nominal	Euros por acción (X,XX)	Importe (miles de euros)	% sobre Nominal	Euros por acción (X,XX)	Importe (miles de euros)
Acciones ordinarias	2158						
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc)	2159						
Dividendos totales pagados	2160						
a) Dividendos con cargo a resultados	2155						
b) Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	2156						
c) Dividendos en especie	2157						

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

13. DESGLOSE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR NATURALEZA Y CATEGORÍA (1/2)

Uds.: Miles de euros

ACTIVOS FINANCIEROS: NATURALEZA/CATEGORÍA		PERIODO ACTUAL				
		Activos financieros mantenidos para negociar	Otros activos financieros a VR con cambios en PYG	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Instrumentos de patrimonio	2061			76		
Valores representativos de deuda	2062				35.312	
Derivados	2063					
Otros activos financieros	2064					30
Largo plazo/ no corrientes	2065			76	35.312	30
Instrumentos de patrimonio	2066	9				
Valores representativos de la deuda	2067				61	
Derivados	2068					
Otros activos financieros	2069					916
Corto plazo/ corrientes	2070	9			61	916
TOTAL INDIVIDUAL	2075	9		76	35.373	946
Instrumentos de patrimonio	2161			78		
Valores representativos de deuda	2162			10		
Derivados	2163				38.606	
Otros activos financieros	2164					66
Largo plazo/ no corrientes	2165			88	38.606	66
Instrumentos de patrimonio	2166			13		
Valores representativos de la deuda	2167				61	
Derivados	2168					
Otros activos financieros	2169					1.209
Corto plazo/ corrientes	2170			13	61	1.209
TOTAL CONSOLIDADO	2175			101	38.667	1.275

PASIVOS FINANCIEROS: NATURALEZA/CATEGORÍA		PERIODO ACTUAL			
		Pasivos financieros mantenidos para negociar	Otros pasivos financieros a VR con cambios en PyG	Débitos y partidas a pagar	Derivados de cobertura
Deudas con entidades de crédito	2076				
Obligaciones y otros valores negociables	2077				
Derivados	2078				
Otros pasivos financieros	2079			6.942	
Deudas a largo plazo/ Pasivos financieros no corrientes	2080			6.942	
Deudas con entidades de crédito	2081			6.233	
Obligaciones y otros valores negociables	2082				
Derivados	2083		104		
Otros pasivos financieros	2084			8.663	
Deudas a corto plazo/ Pasivos financieros corrientes	2085		104	14.896	
TOTAL INDIVIDUAL	2090		104	21.838	
Deudas con entidades de crédito	2176			5.802	
Obligaciones y otros valores negociables	2177				
Derivados	2178				
Otros pasivos financieros	2179		7.195		
Deudas a largo plazo/ Pasivos financieros no corrientes	2180		7.195	5.802	
Deudas con entidades de crédito	2181			23.072	
Obligaciones y otros valores negociables	2182				
Derivados	2183		104		
Otros pasivos financieros	2184		13.628		
Deudas a corto plazo/ Pasivos financieros corrientes	2185		13.732	23.072	
TOTAL CONSOLIDADO	2190		20.927	28.874	

(Abreviaturas- VR: valor razonable/PyG: cuenta de pérdidas y ganancias)

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

13. DESGLOSE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR NATURALEZA Y CATEGORÍA (2/2)

Uds.: Miles de euros

ACTIVOS FINANCIEROS: NATURALEZA/CATEGORÍA		PERIODO ANTERIOR				
		Activos financieros mantenidos para negociar	Otros activos financieros a VR con cambios en PYG	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Instrumentos de patrimonio	5061			76		
Valores representativos de deuda	5062				38.700	
Derivados	5063					
Otros activos financieros	5064					31
Largo plazo/ no corrientes	5065			76	38.700	31
Instrumentos de patrimonio	5066	10				
Valores representativos de la deuda	5067				61	
Derivados	5068					
Otros activos financieros	5069					613
Corto plazo/ corrientes	5070	10			61	613
TOTAL INDIVIDUAL	5075	10		76	38.761	644
Instrumentos de patrimonio	5161			78		
Valores representativos de deuda	5162			10		
Derivados	5163				42.578	
Otros activos financieros	5164					98
Largo plazo/ no corrientes	5165			88	42.578	98
Instrumentos de patrimonio	5166			134		
Valores representativos de la deuda	5167				61	
Derivados	5168					
Otros activos financieros	5169					1.084
Corto plazo/ corrientes	5170			134	61	1.084
TOTAL CONSOLIDADO	5175			222	42.639	1.182

PASIVOS FINANCIEROS: NATURALEZA/CATEGORÍA		PERIODO ANTERIOR			
		Pasivos financieros mantenidos para negociar	Otros pasivos financieros a VR con cambios en PyG	Débitos y partidas a pagar	Derivados de cobertura
Deudas con entidades de crédito	5076				
Obligaciones y otros valores negociables	5077				
Derivados	5078				
Otros pasivos financieros	5079			12.611	
Deudas a largo plazo/ Pasivos financieros no corrientes	5080			12.611	
Deudas con entidades de crédito	5081			8.253	
Obligaciones y otros valores negociables	5082				
Derivados	5083		148		
Otros pasivos financieros	5084			9.493	
Deudas a corto plazo/ Pasivos financieros corrientes	5085		148	17.746	
TOTAL INDIVIDUAL	5090		148	30.357	
Deudas con entidades de crédito	5176			30.961	
Obligaciones y otros valores negociables	5177				
Derivados	5178				
Otros pasivos financieros	5179		700		
Deudas a largo plazo/ Pasivos financieros no corrientes	5180		700	30.961	
Deudas con entidades de crédito	5181			27.754	
Obligaciones y otros valores negociables	5182				
Derivados	5183		148		
Otros pasivos financieros	5184		14.081		
Deudas a corto plazo/ Pasivos financieros corrientes	5185		14.229	27.754	
TOTAL CONSOLIDADO	5190		14.929	58.715	

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

14. INFORMACIÓN SEGMENTADA

Uds.: Miles de euros

Tabla 1:

ÁREA GEOGRÁFICA		Distribución del importe neto de la cifra de negocios por área geográfica			
		INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Mercado interior	2210	494	2.843	13.324	15.383
Exportación:	2215	336		336	2.888
a) Unión Europea	2216				
b) Países O.C.D.E	2217				
c) Resto de países	2218	336		336	2.888
TOTAL	2220	830	2.843	13.660	18.271

Tabla 2:

SEGMENTOS		Ingresos ordinarios					
		CONSOLIDADO					
		Ingresos ordinarios procedentes de clientes externos		Ingresos ordinarios entre segmentos		Total ingresos ordinarios	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
CONSTRUCCIÓN	2221	2.534	4.367			2.534	4.367
GRÚAS	2222	674	1.711			674	1.711
RESIDENCIAS	2223	8.709	8.387			8.709	8.387
INMOBILIARIA	2224	75	2.525			75	2.525
OTROS	2225	1.668	1.282			1.668	1.282
	2226						
	2227						
	2228						
	2229						
	2230						
(-) Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos	2231						
TOTAL	2235	13.660	18.272			13.660	18.272

Tabla 3:

SEGMENTOS		Resultado	
		CONSOLIDADO	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
CONSTRUCCIÓN	2250	148	736
GRÚAS	2251	(23)	107
RESIDENCIAS	2252	3.748	4.513
INMOBILIARIA	2253	(4.538)	(3.760)
OTROS	2254	(334)	(9.702)
	2255		
	2256		
	2257		
	2258		
	2259		
Total resultado de los segmentos sobre los que se informa	2260	(999)	(8.106)
(+/-) Resultados no asignados	2261		
(+/-) Eliminación de resultados internos (entre segmentos)	2262		
(+/-) Otros resultados	2263		
(+/-) Impuesto sobre beneficios y/o resultado de operaciones interrumpidas	2264		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2270	(999)	(8.106)

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

15. PLANTILLA MEDIA

		INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
PLANTILLA MEDIA	2295	22	22	600	747
Hombres	2296	12	12	104	143
Mujeres	2297	10	10	496	604

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

16. REMUNERACIONES RECIBIDAS POR LOS ADMINISTRADORES Y POR LOS DIRECTIVOS

ADMINISTRADORES:	Concepto retributivo:		Importe (miles euros)	
			PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
	Retribución fija	2310	95	92
	Retribución variable	2311		
	Dietas	2312		
	Atenciones estatutarias	2313		
	Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	2314		
	Otros	2315	72	72
	TOTAL	2320	167	164

Otros beneficios:

Anticipos	2326		
Créditos concedidos	2327		
Fondos y Planes de pensiones: Aportaciones	2328		
Fondos y planes de pensiones: Obligaciones contraídas	2329		
Primas de seguros de vida	2330		
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	2331		

DIRECTIVOS:

		Importe (miles euros)	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Total remuneraciones recibidas por los directivos	2325	212	209

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

17. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS (1/2)

Uds.: Miles de euros

OPERACIONES VINCULADAS		PERIODO ACTUAL				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
GASTOS E INGRESOS:						
1) Gastos financieros	2340					
2) Contratos de gestión o colaboración	2341					
3) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	2342					
4) Arrendamientos	2343					
5) Recepción de servicios	2344		72			72
6) Compra de bienes (terminados o en curso)	2345					
7) Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	2346					
8) Pérdidas por baja o enajenación de activos	2347					
9) Otros gastos	2348					
GASTOS (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	2350		72			72
10) Ingresos financieros	2351					
11) Contratos de gestión o colaboración	2352					
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	2353					
13) Dividendos recibidos	2354					
14) Arrendamientos	2355					
15) Prestación de servicios	2356					
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	2357					
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	2358					
18) Otros ingresos	2359					
INGRESOS (10 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15 + 16 + 17 + 18)	2360					

OTRAS TRANSACCIONES:		PERIODO ACTUAL				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	2371					
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	2372					
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	2373					
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	2377					
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	2374					
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestataria)	2375					
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	2376					
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	2378					
Garantías y avales prestados	2381					
Garantías y avales recibidos	2382					
Compromisos adquiridos	2383					
Compromisos/Garantías cancelados	2384					
Dividendos y otros beneficios distribuidos	2386					
Otras operaciones	2385					

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

17. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS (2/2)

Uds.: Miles de euros

OPERACIONES VINCULADAS		PERIODO ANTERIOR				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
GASTOS E INGRESOS:						
1) Gastos financieros	6340					
2) Contratos de gestión o colaboración	6341					
3) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	6342					
4) Arrendamientos	6343					
5) Recepción de servicios	6344		72			72
6) Compra de bienes (terminados o en curso)	6345					
7) Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	6346					
8) Pérdidas por baja o enajenación de activos	6347					
9) Otros gastos	6348					
GASTOS (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9)	6350		72			72
10) Ingresos financieros	6351					
11) Contratos de gestión o colaboración	6352					
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	6353					
13) Dividendos recibidos	6354					
14) Arrendamientos	6355					
15) Prestación de servicios	6356					
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	6357					
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	6358					
18) Otros ingresos	6359					
INGRESOS (10 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15 + 16 + 17 + 18)	6360					

OTRAS TRANSACCIONES:		PERIODO ANTERIOR				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	6371					
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	6372					
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	6373					
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	6377					
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	6374					
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestataria)	6375					
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	6376					
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	6378					
Garantías y avales prestados	6381					
Garantías y avales recibidos	6382					
Compromisos adquiridos	6383					
Compromisos/Garantías cancelados	6384					
Dividendos y otros beneficios distribuidos	6386					
Otras operaciones	6385					

V. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS/ CUENTAS ANUALES RESUMIDAS DEL PERÍODO INTERMEDIO



(1) Notas explicativas a los estados financieros: En este apartado se adjuntarán las *Notas explicativas a los estados financieros* intermedios y al resto de la información financiera seleccionada del capítulo IV de este modelo, y contendrán, al menos, los desgloses de información mínima requeridos en las Instrucciones para la elaboración del informe financiero semestral.

(2) Cuentas anuales resumidas:

(2.1) Emisores que elaboren cuentas anuales resumidas consolidadas: Si los modelos de estados financieros consolidados de los apartados 6, 7, 8, 9 y 10.A ó 10.B del capítulo IV de Información financiera seleccionada no dan cumplimiento a los requisitos que establece la norma internacional de contabilidad adoptada aplicable a la información financiera intermedia; o si voluntariamente el emisor elabora unas cuentas anuales resumidas consolidadas del período intermedio incluyendo sus modelos propios de estados financieros resumidos, adjuntará en este apartado las *Cuentas anuales resumidas* consolidadas del período intermedio, que contendrán, al menos, todos los desgloses mínimos requeridos por la norma internacional de contabilidad adoptada aplicable a la información financiera intermedia, sin perjuicio de la obligación de cumplimentar adicionalmente la información financiera del capítulo IV Información financiera seleccionada.

(2.2) Emisores que no elaboren cuentas anuales resumidas consolidadas: En el caso excepcional de que los modelos de estados financieros individuales de los apartados 1, 2, 3, 4 y 5 del capítulo IV de Información financiera seleccionada no den cumplimiento a los requisitos que establece el artículo 13 del Real Decreto 1362/2007; o si voluntariamente el emisor elabora unas cuentas anuales resumidas individuales del período intermedio incluyendo sus modelos propios de estados financieros resumidos, adjuntará en este apartado las *Cuentas anuales resumidas* consolidadas del período intermedio, que contendrán, al menos, todos los desgloses mínimos requeridos por la norma internacional de contabilidad adoptada aplicable a la información financiera intermedia, sin perjuicio de la obligación de cumplimentar adicionalmente la información financiera del capítulo IV Información financiera seleccionada.

VI. INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO

Contiene



Información adicional
en fichero adjunto

VII. INFORME DEL AUDITOR

Empty box for the Auditor's Report.

**Compañía Levantina de
Edificación y Obras Públicas,
S.A. y Sociedades que
componen el Grupo Cleop**

Estados Financieros semestrales Resumidos
Consolidados e Informe de Gestión
correspondientes al período terminado el 31 de
diciembre de 2017

Compañía Levantina de Edificación y Obras Públicas, S.A. y Sociedades que componen el Grupo Cleop

Notas explicativas a los Estados Financieros
Semestrales Resumidos consolidados correspondientes al período
Terminado el 31 de diciembre de 2017

1. Introducción, bases de presentación de los estados financieros semestrales resumidos consolidados y otra información

a) Introducción

Constitución y objeto social

La Sociedad Dominante, Compañía Levantina de Edificación y Obras Públicas, S.A. (en adelante, Cleop o la Sociedad dominante) es una sociedad constituida en España el 30 de diciembre de 1946. Su domicilio social se encuentra en C/ Santa Cruz de la Zarza, nº 3 (Valencia).

Las actividades desarrolladas durante el ejercicio, coincidentes con su objeto social, han sido fundamentalmente las siguientes:

- La contratación y ejecución de obras, tanto públicas como privadas.
- La realización de cuantas operaciones industriales y comerciales guarden relación con la finalidad anterior.
- La explotación de concesiones administrativas.

Asimismo, la Sociedad dominante es cabecera de un Grupo (en adelante, el Grupo) compuesto por varias sociedades con actividades como la explotación de concesiones de retirada de vehículos y estacionamiento público de vehículos, promoción inmobiliaria, realización de proyectos de arquitectura e ingeniería, extracción y comercialización de materiales para la construcción, Data Center y gestión de centros geriátricos. Consecuentemente, la Sociedad dominante está obligada a formular, además de sus propias cuentas anuales, cuentas anuales consolidadas.

En la página "web": www.cleop.es y en su domicilio social pueden consultarse los Estatutos sociales y demás información pública sobre la Sociedad.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2016 fueron aprobadas por unanimidad por la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante celebrada el 30 de junio de 2017.

Con fecha 29 de septiembre de 2017, la sociedad dominante suscribió la escritura de enajenación de la totalidad de las participaciones accionariales que tenía en las sociedades Geriátrico Manacor, S.A. y Novaedat Picafort, S.A., a favor de Grupo 5 Acción y Gestión Social S.A.U., equivalentes al 50% del capital social de ambas sociedades. Esta operación fue autorizada por la Junta General de Accionistas de la Compañía celebrada el 8 de septiembre de 2017 y por la Comisión Nacional del Mercado de la Competencia, y fue comunicada por el Consejo de Administración mediante un hecho relevante. Al tratarse de una actividad significativa del negocio, se clasifica como actividad discontinuada.

Sturm 2000, S.L. y Gerocleop, S.L.U.

Las sociedades Sturm 2000, S.L y Gerocleop, S.L.U. solicitaron el concurso voluntario de acreedores el 28 de septiembre de 2016 ante la imposibilidad de hacer frente a las deudas de Cleop derivadas por la

Agencia Estatal de Administración Tributaria. El Juzgado de lo Mercantil número 3 dictó auto de declaración de concurso el 31 de octubre de 2016 de Sturm 2000, S.L., y el 28 de octubre de 2016 fue dictado auto de declaración de concurso de Gerocleop, S.L.U. por Juzgado de lo Mercantil número 2.

Los Textos definitivos presentados por el Administrador Concursal de cada una de las sociedades, ha sido modificado en varias ocasiones, con una baja sustancial de más de 10 millones de euros, con motivo de las distintas comunicaciones que ha efectuado la AEAT, por lo que el crédito de la AEAT no está definitivamente fijado.

Tal y como se ha expuesto, existen hechos posteriores que han modificado sustancialmente el pasivo concursal de los Textos definitivos presentados por la Administración concursal, así como otras circunstancias que deben considerarse: el pago realizado de la totalidad del pasivo concursal privilegiado por IVA que había sido objeto de derivación y los cobros percibidos por la AEAT como consecuencia de embargos realizados que suponen una disminución de dicho saldo. Así mismo, hay que considerar que el saldo reclamado por la AEAT como consecuencia de la derivación de responsabilidad, también está siendo reclamado al resto de sociedades que formaban parte del Grupo fiscal en el momento en que se originó la deuda.

Sturm 2000, S.L. y Gerocleop, S.L.U. han presentado en el Juzgado Mercantil correspondiente, el Plan de Viabilidad y la Propuesta de pagos, con el que se prevé conseguir la aprobación del Convenio. Las propuestas de pagos realizadas consisten en abonar a sus acreedores los créditos ordinarios mediante pago en efectivo. Los créditos ordinarios no sufrirán quita alguna y su importe se abonará, sin devengo de intereses, con una espera de tres (3) años conforme al siguiente calendario de pagos: un período inicial de un (1) año de carencia de pago, computado desde la fecha en que adquiera firmeza la sentencia de aprobación judicial del convenio, el 10% del crédito al finalizar el segundo año, y el 90% del crédito al finalizar el tercer año; con ello se producirá el completo abono de la deuda ordinaria al finalizar el tercer año.

La deuda reclamada a la Sociedad por parte de la AEAT no está firmemente fijada. La Sociedad y Grupo Cleop, han recurrido dicha derivación al considerar extinguida en su totalidad la deuda ordinaria de Cleop en razón de su afección al convenio, siendo razonable que pueda obtenerse una resolución favorable.

Adicionalmente, existen diversas resoluciones del TEAR de febrero, abril y mayo de 2017 que estiman que las deudas de Cleop (en todo caso, el único deudor directo) que se pretenden derivar, siguen estando en periodo voluntario de pago, por lo que no procedería la exigencia del pago a las sociedades dependientes, ni por lo tanto, los embargos realizados. Si no procede la exigencia de pago y tampoco los embargos emitidos, no se tenía que haber producido la situación de iliquidez que ha provocado el concurso de acreedores de las filiales.

Servicleop, S.L.

Tras la presentación por el Administrador Concursal de los Textos definitivos, previstos en la Ley Concursal, la Sociedad ha elaborado el Plan de Viabilidad y Propuesta de pagos con el que se prevé conseguir la aprobación del convenio.

Otras consideraciones

El Grupo no tiene responsabilidades, gastos, activos, provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con su patrimonio, su situación financiera y sus resultados. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros semestrales resumidos consolidados respecto a la información de cuestiones medioambientales.

b) Bases de presentación de los estados financieros semestrales resumidos consolidados

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), conforme a lo establecido en el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y en el Consejo del 19 de julio de 2002, en virtud de los cuales todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un Estado miembro de la Unión

Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deben presentar sus cuentas consolidadas de los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2005 de acuerdo con las NIIF que hubieran sido convalidadas por la Unión Europea. En España, la obligación de presentar cuentas anuales consolidadas bajo NIIF aprobadas en Europa fue, asimismo, regulada en la disposición final undécima de la Ley 62/2003, de 30 de diciembre de 2003, de medidas fiscales, administrativas y de orden social.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Cleop correspondientes al ejercicio 2016, formuladas por el Consejo de Administración con el visto bueno de la Administración Concursal, fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante celebrada el 30 de junio de 2017. Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2016 del Grupo fueron formuladas de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en las Notas 2 y 3 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2016 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de tesorería consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de los presentes estados financieros semestrales resumidos consolidados son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016, habiéndose aplicado de forma uniforme en todas las transacciones, eventos y conceptos, en los ejercicios 2017 y 2016, excepto por las normas e interpretaciones que han entrado en vigor en este ejercicio que, en caso de resultar de aplicación, han sido utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus estados financieros consolidados.

En relación con la aplicación anticipada opcional de otras Normas Internacionales de Información Financiera ya emitidas, pero aún no efectivas, el Grupo no ha optado en ningún caso por dichas opciones.

c) Políticas contables

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados Financieros Resumidos Consolidados del ejercicio 2017 son coincidentes con las utilizadas en la elaboración de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2016.

A la fecha de formulación de estos Estados Financieros Resumidos Consolidados no existen normas e interpretaciones publicadas por el International Accounting Standar Board (IASB) y que no hayan entrado aún en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de estos Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados, bien porque no han sido aún adaptados por la Unión Europea (NIIF – UE), cuya aplicación pudiera tener un efecto relevante tanto patrimonial como a nivel de desgloses de información en los mismos.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en los Estados Financieros Resumidos Consolidados del ejercicio 2016 se haya dejado de aplicar en su elaboración.

d) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros Resumidos Consolidados es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad dominante, quienes han verificado que los diferentes controles establecidos, para asegurar la calidad de la información financiero-contable que elaboran, han operado de manera eficaz.

En los estados financieros resumidos consolidados se han utilizado ocasionalmente juicios y estimaciones realizados por la Dirección de la Sociedad dominante y de las entidades consolidadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

- La valoración de los fondos de comercio de consolidación.
- La vida útil de los activos intangibles y materiales.
- El valor razonable de determinados activos no cotizados.
- El importe recuperable de las existencias.
- El importe de determinadas provisiones (véase Nota 9).
- La recuperabilidad de la obra ejecutada en tramitación.
- El impuesto sobre las ganancias y los activos y pasivos por impuestos diferidos.

A pesar de que estos juicios y estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2017, es posible que acontecimientos (hechos económicos, cambios de normativa, etc.) que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se haría con contrapartida en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas o de patrimonio neto consolidado, en su caso.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2016.

e) Activos y pasivos contingentes

En la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha. Durante el ejercicio 2017 no se han producido cambios significativos en los activos y pasivos contingentes del Grupo.

f) Corrección de errores

En los estados financieros semestrales resumidos consolidados del ejercicio 2017 se han realizado las siguientes correcciones en las cifras presentadas al cierre de 2016::

1. Después de las conversaciones mantenidas con el organismo supervisor, se solicitó un Informe de Experto Independiente sobre el tratamiento contable, según normativa IASB, aplicable al pasivo capitalizable teniendo en cuenta la existencia de contingencias que surgen como consecuencia de demandas interpuestas contra el convenio de acreedores. En dicho informe, se concluye que la entidad ha reconocido erróneamente el impacto inicial del convenio relacionado con los pasivos capitalizables tras conocer la contingencia en 2014, al considerar que se debió contabilizar la baja del pasivo concursal y el nuevo instrumento de patrimonio, e informar en la memoria de la contingencia. Todo ello por cumplir estrictamente lo establecido en la NIC 32 párrafo 16 y que implica, como excepción a la regla general, que un instrumento que compromete a la entidad a entregar un número fijo de acciones propias cuyo valor queda establecido en el contrato (convenio en este caso) es un instrumento de capital y no es una deuda.

De acuerdo con dicho informe, la corrección de errores en el ejercicio 2016 consiste en un traspaso de un gasto financiero reconocido en el resultado 2016 a reservas. Dicha corrección no tiene impacto alguno en los Fondos Propios actuales de la Sociedad, suponiendo un incremento de 1.429 miles de euros en el resultado del ejercicio y una disminución por el mismo importe de las reservas.

Así mismo, tratándose de un hecho acaecido en el ejercicio 2014, las cuentas anuales del ejercicio 2014 y 2015 deberían haber reflejado una cifra mayor de fondos propios por importe de 5.888 y 6.195 miles de euros respectivamente

2. Por otro lado, tras el requerimiento realizado de las Cuentas Anuales del ejercicio 2016 y siguiendo la recomendación de la CNMV, se solicitó un informe de un Experto Independiente sobre el tratamiento contable, según normativa del IASB, aplicable a las cuentas del grupo de una pérdida de control de una entidad dependiente, Inversiones Mebru, S.A., teniendo en cuenta la existencia de créditos concedidos a dicha sociedad por la sociedad dominante y otra sociedad dependiente. De dicho informe se desprende que no se ha utilizado el criterio de valoración adecuado para los créditos que tenía concedidos a Inversiones Mebru, S.A., ya que se ha utilizado el valor razonable a la fecha de la pérdida de control en vez del coste amortizado.

En función de lo que expresamente se establece en la NIC 39 y en la definición de contrato de las NIIF, el reconocimiento inicial del contrato, en este caso el reconocimiento inicial del crédito en las cuentas se produce en la fecha en que se establece el contrato, que es el momento en el que se concedió el crédito en las condiciones estipuladas.

En base a lo expuesto, la valoración de los préstamos y cuentas a cobrar con Inversiones Mebru, S.A. sigue siendo a coste amortizado en las cuentas individuales y en las cuentas consolidadas se reconocen por el mismo importe. Siendo así, se ha evaluado la existencia de evidencia objetiva del deterioro, que ha supuesto la contabilización de un deterioro adicional y por lo tanto, un menor resultado, por importe de 3,95 millones de euros.

g) Comparación de la información

La información contenida en estos Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondiente al ejercicio 2016 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al periodo terminado el 31 de diciembre de 2017.

La Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio 2016 ha sido reexpresada como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del resultado generado por las dos sociedades que han dejado de formar parte del perímetro de consolidación de acuerdo con la NIIF 5.

h) Estacionalidad de las transacciones del Grupo

Dadas las actividades a las que se dedican las Sociedades del Grupo, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al ejercicio 2017.

i) Hechos posteriores

Mediante Providencia de 12 de febrero de 2018, el Juzgado de lo Mercantil nº 3 de Valencia, con carácter previo a resolver sobre el aplazamiento de la Junta de Acreedores de Sturm 2000, S.L., acordó la suspensión de la Junta señalada para el día 15 de febrero de 2018.

j) Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en estas Notas explicativas, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con estos Estados Financieros Resumidos Consolidados del ejercicio.

i) Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados

En los estados de flujos de efectivo resumidos se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: son las entradas y salidas de efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de la entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

2. Variaciones en el perímetro de consolidación

En el Anexo 1 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016, se facilitó información relevante sobre las sociedades del Grupo que fueron consolidadas a dicha fecha y sobre las valoradas por el método de puesta en equivalencia.

Con fecha 29 de septiembre de 2017, se enajenó la totalidad de las participaciones accionariales en las sociedades Geriátrico Manacor, S.A. y Novaedat Picafort, S.A., operación autorizada por la Junta General de Accionistas de la Compañía celebrada el 8 de septiembre de 2017.

3. Dividendos pagados por la Sociedad dominante

Durante el ejercicio 2017 no se han distribuido dividendos.

4. Activos intangibles y materiales

a) Fondo de comercio

El saldo del epígrafe "Fondo de comercio" del balance corresponde a las sociedades Sturm 2000, S.L. y Algerplus, S.L., este último generado en el año 2017, no habiéndose registrado importe alguno en concepto de pérdidas por deterioro.

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de que disponen los Administradores de la Sociedad dominante, las previsiones de ingresos de esta sociedad atribuibles al Grupo soportan adecuadamente el valor neto del fondo de comercio registrado.

b) Principales variaciones

Durante el ejercicio 2017 no ha habido adiciones ni bajas relevantes.

c) Pérdidas por deterioro de valor

El Grupo no ha registrado en este ejercicio pérdidas por deterioro de su inmovilizado material.

d) Vida útil de los activos intangibles y materiales

Las estimaciones realizadas sobre la vida útil de los activos intangibles y materiales, no difieren del criterio aplicado en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2016.

5. Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las participaciones del Grupo registradas en este epígrafe son las siguientes:

	Miles/Euros	
	2017	2016
Lucentum Ocio, S.L.	1.389	1.209
A.I.E. Dr. Waksman		17
Total	1.389	1.226

En el Anexo I de las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2016, se incluye información detallada sobre estas sociedades.

La inversión mantenida en la A.I.E. Dr. Waksman se ha traspaso a Activo mantenido para la venta después del acuerdo de la Junta General de accionistas de la Sociedad en el mes de septiembre de 2017.

6. Activos financieros corrientes y no corrientes

El desglose del saldo de estos epígrafes de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 adjuntos, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, es el siguiente:

	Miles/Euros			
	2017		2016	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Activos financieros mantenidos a vencimiento	66	1.208	98	1.146
Activos financieros disponibles para la venta	2.858	13	2.858	134
Créditos a largo plazo	38.606	62	38.606	-
Total bruto	41.530	1.283	41.577	1.280
Ajustes de valor de activos disponibles para la venta	(2.770)	-	(2.770)	-
Total neto	38.760	1.283	38.807	1.280

La sociedad dominante es propietaria de las acciones de Inmocleop,S.A.U. e Inversiones Mebru,S.A., que al quedar fuera del perímetro de consolidación en el ejercicio 2016 pasaron a formar parte del activo por un valor razonable cero de acuerdo con la NIIF 10.

a) Activos financieros mantenidos a vencimiento

El detalle de estos activos financieros, según su naturaleza al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	Miles/Euros			
	2017		2016	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Imposiciones a plazo	-	1.182	-	1.057
Fianzas y depósitos constituidos	66	26	98	89
	66	1.208	98	1.146

Parte de las imposiciones a plazo se encuentran pignoradas, en garantía de determinadas deudas de la Sociedad dominante y de avales de sociedades dependientes.

b) Activos financieros disponibles para la venta

En este epígrafe se recogen las inversiones permanentes en sociedades, las cuales no son consolidadas dado que la participación en su capital es inferior al 20% y/o no se ejerce influencia significativa.

La práctica totalidad del saldo de este epígrafe corresponde a la inversión en Ayco Grupo Inmobiliario, S.A. que asciende a 2.809 miles/euros, sociedad que cotiza en la Bolsa de Madrid. Una parte de las acciones de esta inversión se encuentran pignoradas en garantía de determinados pasivos bancarios de la Sociedad dominante. El valor neto del activo asciende a 39 miles de euros.

c) Créditos a largo plazo

Se corresponde con los préstamos y cuentas a cobrar del Grupo con Inversiones Mebru, S.A., cuyo saldo neto es de 38.606 miles de euros en el ejercicio 2017 y 2016. La sociedad dominante posee el 75% de Inversiones Mebru, S.A., que se encuentra en concurso necesario desde noviembre de 2016. No obstante, de la evaluación realizada sobre la existencia objetiva de deterioro, se concluye que no procede registrar ningún deterioro adicional en el presente ejercicio.

7. Otros activos

a) Existencias

La mayor parte de las existencias del Grupo corresponden a inmuebles que mantiene la sociedad dominante.

A 31 de diciembre de 2017 el deterioro de valor de existencias inmobiliarias registrado en el balance de situación consolidado adjunto asciende a 169 miles/euros (169 miles/euros a 31 de diciembre de 2016).

b) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

Del saldo de las cuentas a cobrar, un elevado porcentaje corresponde a cuentas a cobrar a distintas Administraciones Públicas. El detalle de esta partida de balance es el siguiente:

	(Miles /Euros)	
	2017	2016
Clientes por ventas y prestación de servicios	11.929	20.575
Otros deudores	381	133
Activos por impuesto corriente	463	78
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	12.773	20.786

La disminución del saldo en clientes es consecuencia de la enajenación de las participaciones accionariales en dos sociedades dependientes y de la cancelación de la Deuda por efectos descontados.

c) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El epígrafe “Efectivos y otros activos líquidos equivalentes” del balance de situación consolidado adjunto recoge, fundamentalmente, los saldos líquidos disponibles en cuentas corrientes que mantiene el Grupo en entidades financieras de primer nivel.

8. Patrimonio neto

Capital

El capital social de la Sociedad dominante al 31 de diciembre de 2017 estaba representado por 14.782.753 acciones de un valor nominal de un euro cada una de ellas totalmente suscritas y desembolsadas.

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. A 31 de diciembre de 2017, los titulares de participaciones significativas son los siguientes:

ACCIONISTA	Porcentaje de participación
Participaciones Industriales y de Servicios, S.A.	22,034%
Caixabank, S.A.	16,220%
Agencia Estatal de Administración Tributaria	8,123%
Libertas 7, S.A.	7,495%
Cirilo, S.L.	7,317%
Assistant Works, S.A., En Liquidación	6,608%
Construcciones y Estudios, S.A.	3,187%

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.

Acciones propias de la Sociedad dominante

En la Junta General de Accionistas celebrada el 26 de junio de 2015, se aprobó la autorización para la adquisición derivativa de acciones propias, durante un plazo de cinco años, y con sujeción a los requisitos establecidos en la Ley de Sociedades de Capital.

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 la Sociedad dominante tenía en su poder 111.567 acciones propias cuyo precio medio de adquisición es de 6,7 euros, siendo el importe total invertido en acciones propias de 746 miles/euros.

Adicionalmente, la sociedad participada Servicleop, S.L. poseía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 35.214 acciones de Cleop a un coste medio de 7,7 euros, siendo el importe total de la inversión de 271 miles/euros.

Las acciones de la Sociedad dominante propiedad de entidades consolidadas se presentan minorando el patrimonio neto.

9. Provisiones

El Grupo sigue el criterio de provisionar las responsabilidades de cualquier clase o naturaleza, nacidas de litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones pendientes de cuantía indeterminada, avales u otras garantías similares a cargo del Grupo, tanto las individualmente identificadas como las incurridas pero estimadas en base a la experiencia histórica acumulada hasta la fecha siempre que puedan ser determinadas con fiabilidad, y no se encuentren cubiertas por las pólizas de seguros de responsabilidad decenal contratadas.

En este sentido, el Grupo no reconoce como provisiones aquellos pasivos contingentes que no surgen de obligaciones presentes o cuya cuantía no puede ser determinada con fiabilidad.

Las provisiones constituidas en balance a 31 de diciembre de 2017 y 2016 son las siguientes:

	Miles/Euros			
	2017		2016	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Provisiones	431	216	431	334

Los Administradores no estiman que el Grupo tenga que desprenderse de recursos adicionales para hacer frente a las reclamaciones en curso, por importes superiores a los registrados en el balance de situación resumido consolidado al 31 de diciembre de 2017 adjunto.

10. Pasivos financieros

a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables

A continuación se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2017 y 2016, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

	Miles/Euros			
	No corriente		Corriente	
	2017	2016	2017	2016
Deudas con entidades de crédito				
Préstamos y créditos	5.802	30.941	22.494	25.298
Descuento comercial			63	2.039
Leasings		20		11
Intereses			515	417
Total	5.802	30.961	23.072	27.765

De acuerdo con la normativa contable vigente, como deuda corriente se incluye la totalidad de las deudas que financian existencias inmobiliarias aunque tengan vencimiento a largo plazo.

El saldo registrado en el epígrafe "Descuento comercial", se corresponde íntegramente con saldos originados en el descuento de facturas de servicios a Administraciones Públicas, cuya correspondiente

cuenta a cobrar se encuentra registrada en el epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” del activo corriente.

La salida del perímetro de consolidación de las dos sociedades dependientes ha supuesto una disminución de la Deuda con entidades de crédito por importe de 23.637 y 2.415 miles de euros de pasivo no corriente y corriente respectivamente.

El resto de la disminución es consecuencia del pago de las cuotas realizado a lo largo del ejercicio de acuerdo con los vencimientos.

Por otra parte, del importe total de deudas con entidades de crédito a corto plazo, 15.852 miles de euros forman parte de la deuda concursal de las sociedades dependientes.

En garantía de parte de los préstamos anteriores se encuentran hipotecados determinados activos intangibles e inmuebles clasificados en existencias e inmovilizado material.

b) Otros pasivos financieros

El saldo a 31 de diciembre de 2017 y 2016 del epígrafe “Otros pasivos financieros” se muestra a continuación:

	Miles/Euros			
	2017		2016	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Otros pasivos financieros	7.195	13.732	9.373	14.620

Estos pasivos corresponden principalmente a la deuda concursal, y a la deuda con garantía hipotecaria que mantiene la sociedad dominante con Sareb.

La variación más significativa del ejercicio son consecuencia de la salida del perímetro de consolidación de dos de las sociedades filiales, así como la amortización de la deuda durante el ejercicio.

11. Acreedores comerciales, otras cuentas a pagar y pasivos corrientes

El detalle de las deudas registradas en estos epígrafes del balance de situación consolidado adjunto es el siguiente:

	Miles/Euros	
	2017	2016
Acreedores comerciales	4.952	7.798
Administraciones públicas	4.656	15.429
Personal	959	2.265
Otros pasivos corrientes	2.161	348
	12.728	25.840

La salida del perímetro de consolidación de las dos sociedades filiales ha supuesto una disminución de 2.757 miles de euros de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.

Así mismo, a lo largo del ejercicio 2017, la deuda mantenida con la AEAT por parte de la sociedad dominante se ha reducido con los pagos realizados a lo largo del ejercicio superan los 9 millones de euros.

12. Operaciones interrumpidas.

Como se ha indicado en la Nota 1, en el ejercicio 2017, el Grupo ha formalizado la enajenación de la totalidad de las participaciones accionariales que tenía en las sociedades Geriátrico Manacor, S.A. y Novaedat Picafort, S.A. En este contexto, destacar que al tratarse de una actividad significativa, se clasifica como actividad interrumpida.. A efectos de registros contables consolidados, la fecha de referencia de salida del perímetro de consolidación es el 29 de septiembre de 2017, una vez materializada la desinversión.

La citada transacción ha tenido los siguientes impactos reconocidos en el capítulo "Resultados del ejercicio procedente de operaciones discontinuadas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2017:

- El resultado de la venta de las dos sociedades y, por tanto, la salida del perímetro de consolidación de sus activos y pasivos ha supuesto una plusvalía de 6.076 miles de euros, registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2017.
- El reconocimiento, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2017 del resultado del ejercicio hasta la fecha de la salida de perímetro, neto de minoritarios, por importe de 586 miles de euros.

Las principales magnitudes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del negocio operativo de ambas sociedades clasificadas como actividades discontinuadas se detallan a continuación:

	2017	2016
Importe neto de la cifra de negocios	11.475	17.097
Resultado de explotación	1.478	2.522
Resultado financiero	- 597	- 831
Resultado antes de impuestos	807	1.691
Impuesto sobre beneficios	- 221	- 533
Resultado neto del ejercicio	586	1.158

Las principales magnitudes de los activos y pasivos del negocio operativo de geriatría clasificadas como actividades discontinuadas y que han salido del perímetro de consolidación del Grupo se detallan a continuación:

	<i>Miles de euros</i>
Inmovilizado Intangible	32.127
Inmovilizado Material	1.570
Activos financieros no corrientes	114
Activos por impuesto diferido	895
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.683
Otros activos corrientes	1.766
Otros activos financieros corrientes	196
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	626
Total Activo	38.977

	Miles de euros
Intereses minoritarios	3.706
Pasivos financieros no corrientes	24.146
Pasivos financieros corrientes	4.484
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.401
Otros pasivos financieros corrientes	366
Total Pasivo	35.103

Por último, el detalle de partidas que componen el resultado procedente de actividades discontinuadas consolidado, es el siguiente:

	2017	2016
Resultado neto del ejercicio	586	1.158
Resultado de la venta	6.076	
Resultado de las operaciones interrumpidas	6.662	1.158

13. Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones entre la Sociedad dominante y sus Sociedades dependientes, que son partes vinculadas, que deben desglosarse en los estados financieros individuales, han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se desglosan en esta Nota.

Saldos y operaciones con otras partes vinculadas

En el Balance consolidado se incluye un saldo de cuentas a cobrar con empresas asociadas por importe de 1.250 miles de euros y un pasivo corriente de 2.090 miles de euros.

El total de las operaciones realizadas con otras partes vinculadas por servicios recibidos durante el ejercicio 2017 asciende a 72 miles de euros.

14. Retribuciones al Consejo de Administración y Alta Dirección

El detalle de las retribuciones y prestaciones devengadas en los ejercicios 2017 y 2016 por los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección es el siguiente:

	Miles/Euros	
	2017	2016
Sueldos	95	92
Prestación de servicios	72	72
Total Consejo de Administración	167	164
Total Alta Dirección	209	209

En junio de 2012, el Consejo de Administración adoptó el acuerdo de suprimir las dietas de sus miembros establecidas por asistencia a reuniones.

Al 31 de diciembre de 2016, los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad dominante no tienen concedidos anticipos, créditos, seguros, planes de pensiones ni planes de opciones sobre acciones de ninguna de las sociedades del Grupo.

Durante el ejercicio 2016 no se han dado situaciones de conflicto de interés con las sociedades del Grupo en las que se encontrasen los Administradores, sin perjuicio de las abstenciones que en su caso y aun sin existir el conflicto y con objeto de extremar las cautelas, pudieran constar en las actas de los órganos de Administración de las sociedades del Grupo.

En todo caso, las situaciones de conflicto de intereses en que se encontrasen, en su caso, los Administradores de la Sociedad dominante serían objeto de información en el informe anual de Gobierno Corporativo.

En el ejercicio 2016 no se han producido operaciones ajenas al tráfico ordinario ni fuera de las condiciones de mercado entre los Administradores y las sociedades del Grupo.

15. Información segmentada

En la Nota 14 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 se detallan los criterios utilizados por la Sociedad para definir sus segmentos operativos. No ha habido cambios en los criterios de segmentación.

El importe neto de la cifra de negocios por área geográfica al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles/Euros	
	2017	2016
Mercado interior	13.324	15.383
Mercado exterior	336	2.888
Total	13.660	18.271

La cifra de negocios por línea de actividad de los ejercicios 2017 y 2016 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2017	2016
Construcción	2.534	4.367
Residencias	8.709	8.387
Grúas	674	1.711
Inmobiliaria	75	2.525
Otros	1.668	1.282
Total	13.660	18.271

17. Plantilla media

El número medio de personas empleadas en las distintas sociedades que componen el Grupo, a lo largo de los ejercicios 2017 y 2016, ha sido de 600 y 747 personas respectivamente, de las cuales pertenecían a la Sociedad dominante 23 y 23, respectivamente.

El detalle del número medio de empleados por categoría profesional y género, que no difiere significativamente del número medio de personas al cierre del ejercicio, es el siguiente:

Categoría profesional	Número medio de empleados			
	2017			2016
	Mujeres	Hombres	Total	Total
Titulados superiores	20	12	32	41
Titulados medios	65	15	80	102
Técnicos y Gerocultores	293	39	332	406
Empleados	88	6	94	121
Oficiales y especialistas	30	32	62	76
Total	496	104	600	747

Las variaciones más relevantes son atribuibles a la pérdida de control de las sociedades Geriátrico Manacor y Novaedat Picafort en septiembre de 2017.

Compañía Levantina de Edificación y Obras Públicas, S.A. y Sociedades que componen el Grupo Cleop

Informe de Gestión Intermedio al 31 de diciembre de 2017

Introducción

El resultado consolidado del ejercicio 2017 asciende a 5.857 miles de euros (6.741 miles de euros negativos en el ejercicio 2016). En cuanto al resultado de explotación, sin incluir amortizaciones, ha sido de 956 y 484 miles de euros en los ejercicios 2017 y 2016, respectivamente.

Con fecha 29 de septiembre de 2017, la sociedad dominante suscribió la escritura de enajenación de la totalidad de las participaciones accionariales que tenía en las sociedades Geriátrico Manacor, S.A. y Novaedat Picafort, S.A., a favor de Grupo 5 Acción y Gestión Social S.A.U., operación autorizada por la Junta General de Accionistas de la Compañía celebrada el 8 de septiembre de 2017 y por la Comisión Nacional del Mercado de la Competencia. Dicha enajenación fue comunicada por el Consejo de Administración mediante un hecho relevante.

En la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2017 y 2016, se muestra el resultado procedente de Geriátrico Manacor, S.A. y Novaedat Picafort, S.A., como resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas.

La enajenación de la participación en las dos sociedades filiales ha supuesto 6.076 miles de euros en el resultado consolidado del ejercicio.

La cifra de negocios consolidada del Grupo Cleop ha sido de 13.660 miles de euros en el ejercicio 2017 y 18.271 miles de euros en el ejercicio anterior, sin incluir la de las participaciones accionariales enajenadas, siendo 25.135 y 35.368 miles de euros la cifra de negocios generada por el Grupo integrando dichas sociedades durante el tiempo que han formado parte del perímetro de consolidación (la venta de las participaciones accionariales se suscribió en septiembre de 2017). La cifra de negocio consolidada obtenida, presenta variaciones muy distintas en cada uno de los segmentos tal y como se muestra más adelante.

La Sociedad dominante ha generado, en el ejercicio 2017, un resultado positivo antes de impuestos de 4.609 miles de euros (16.521 miles de euros negativos en 2016). Como consecuencia de la aprobación del Convenio de Acreedores en el ejercicio 2014, se ha contabilizado un gasto financiero negativo de 697 miles de euros (656 miles de euros negativo en el ejercicio 2016), correspondiente a la espera.

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 positiva del resultado futuro y generación de liquidez para hacer frente a los compromisos asumidos. En el presente ejercicio el fondo de maniobra ha registrado una mejora de 11.406 miles de euros.

Durante el segundo semestre de este ejercicio se ha inscrito en el Registro Mercantil, la escritura de ampliación de capital de 2.397.698 acciones nuevas, como consecuencia de la ampliación de capital aprobada por la Junta General de 30 de junio de 2017, habiéndose registrado, por este concepto, un incremento del neto de patrimonial por importe de 7.193 miles de euros en la sociedad dominante.

En base a las cifras presentadas y a la información disponible, la Sociedad dominante considera factible el cumplimiento del Plan de Viabilidad que ha soportado el Convenio aprobado. Dicho Plan de Viabilidad contempla determinadas desinversiones de activos no operativos asociados a deuda privilegiada con entidades financieras y la consecución de acuerdos de aplazamiento con el resto. En

el último trimestre del ejercicio 2017, la sociedad dominante ha alcanzado un acuerdo de aplazamiento de la deuda con las Administraciones Públicas.

A fecha actual, el saldo del crédito concursal es inferior al previsto en el Plan de Viabilidad y asciende a 26,7 millones de euros frente a los 28,1 millones de euros previstos.

La denegación por parte de la AEAT del aplazamiento solicitado por las sociedades filiales, de la deuda derivada procedente de la sociedad dominante, obligó a los órganos de administración de las entidades Sturm 2000, S.L. y Gerocleop, S.L.U. a la presentación de su solicitud de concurso voluntario de acreedores. Ambas sociedades han presentado en el Juzgado Mercantil correspondiente, el Plan de Viabilidad y la Propuesta de pagos, con el que se prevé conseguir la aprobación del Convenio. Las propuestas de pagos realizadas consisten en abonar a sus acreedores los créditos ordinarios mediante pago en efectivo, sin quita y con espera de tres (3) años sin intereses. En el caso de Gerocleop, S.L.U., la Junta de Acreedores está señalada para el 23 de marzo de 2018.

A continuación se detalla la evolución de cada uno de los sectores de actividad del Grupo.

- Construcción

La construcción ha sido durante muchos años, desde la fundación de la empresa en 1946, la actividad más importante, salvo en los últimos ejercicios en los que por razones derivadas de la crisis general del sector se ha visto desplazada por la actividad geriátrica.

Es decidida voluntad del Consejo de Administración revertir esta situación volviendo a convertir a la actividad de construcción en el motor de la compañía. Para ello dispone de un “know how” contrastado que le ha permitido en los últimos ejercicios realizar obras en cualquier punto de España; en Argelia (donde cuenta con una delegación estable); en la Antártida (Rehabilitación de la Base Juan Carlos I); en Roma/Italia; Marruecos, etc. La cartera de obras actual que asciende a 17.369 miles de euros (12.011 miles de euros a 31 de diciembre de 2016) indica ya un cambio de tendencia que se verá claramente reforzada en los próximos meses.

En el ejercicio 2017, según datos facilitados por SEOPAN, la licitación de obra pública del conjunto de las distintas Administraciones del Estado ha aumentado un 39% respecto al ejercicio anterior. En la Comunidad Valenciana se ha producido un incremento del 33%. Esta información confirma la progresiva recuperación del sector.

- Gestión y explotación de servicios geriátricos

Tras la importante operación realizada en el pasado ejercicio de venta de nuestras participaciones accionariales en las sociedades Geriátrico Manacor y Novaedat Picafort, la cifra total de ingresos en el pasado ejercicio ha sido de 8.709 Miles de Euros (8.387 miles de euros a 31 de diciembre de 2016), lo que representa el 63,8% de la cifra total consolidada del Grupo y un incremento de un 3,8% respecto al ejercicio anterior en cifras homogéneas. Este crecimiento es consecuencia del aumento de los niveles de ocupación de los centros gestionados por el Grupo cuya evolución se espera que continúe siendo positiva en el presente ejercicio (el nivel de ocupación actual 96% es un punto superior a la media del ejercicio anterior).

Es voluntad de los Órganos de Administración de la sociedad recuperar el número de plazas gestionadas con anterioridad a la transmisión de las participaciones accionariales antes referida a la mayor brevedad posible, para lo cual se están estudiando diversas opciones de adquisición o firma de contratos de gestión sobre residencias ya en funcionamiento, tanto en la Comunidad Valenciana como en otras comunidades del Estado Español. El objetivo marcado supone reponer en un 50% durante 2018 y el 50% restante durante el ejercicio 2019.

En la actualidad, el Grupo gestiona 6 centros ubicados en la Comunidad Valenciana (Sedavi, Picanya, Xátiva, Ibi, Estivella y Puerto de Sagunto), 423 plazas residenciales, 85 plazas de centro de día, 29 usuarios de servicios de asistencia a domicilio y 8 usuarios de teleasistencia. Adicionalmente se han iniciado nuevos proyectos relativos a servicios de Teleasistencia y de gestión de Servicios de Dependencia Especializados más allá del nicho tradicional de residencias para la tercera edad.

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, la ampliación de servicios a los residentes y

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.

- Servicio de retirada de vehículos

Las modificaciones sustanciales producidas por los nuevos Ayuntamientos en las grandes ciudades han tenido como consecuencia un cambio drástico en los tratamientos del Servicio de Retirada de Vehículos de la Vía Pública donde ya no se prima la cantidad de vehículos retirados si no, la calidad de la gestión realizada. En la actualidad el Grupo mantiene el Servicio de Retirada de Vehículos de Torreveja y está participando en algunas otras licitaciones. El volumen de ingresos del pasado ejercicio ha sido de 690 Miles de Euros (1.668 Miles de Euros en 2016).

Inmobiliario

La crisis inmobiliaria sufrida en España arrastró a nuestra filial Inmoleop, S.A.U. a solicitar concurso voluntario de acreedores y con posterioridad la apertura de la fase de liquidación que se inició mediante Auto del Juzgado de lo Mercantil nº 1 con fecha 23 de Mayo de 2016.

Nuestra otra participación inmobiliaria está personalizada en Inversiones Mebru, S.A. sociedad en la que participamos en un 75%, y que posee una participación del 55,2% de la sociedad inmobiliaria Urbem, S.A.

Por auto de 7 de noviembre de 2016, el Juzgado de lo Mercantil nº 1 de Valencia estimó la solicitud de declaración de concurso de Inversiones Mebru, S.A. (filial de Compañía Levantina de Edificación y Obras Públicas, S.A. y accionista mayoritario de Urbem, S.A.) formulada por D. José Pastor Marín (consocio de Inversiones Mebru, S.A. en Urbem, S.A.) en 21 de octubre de 2015. Inversiones Mebru, S.A. se encuentra en disposición de utilizar la moratoria derivada de la institución jurídica del concurso para la mejor reestructuración de su pasivo. El crédito aducido por el Sr. Pastor para amparar su solicitud, como señala el Auto de declaración, fue en su día contingente, depositando Inversiones Mebru, S.A. el importe que entonces reclamaba el instante (hasta 45.589 euros) si bien posteriormente quedó judicialmente concretado en 3.551 euros sin que el acreedor manifestase su deseo de cobrar y sí su interés por la declaración de concurso. El auto de declaración refiere también la existencia de otros acreedores (que no han solicitado esta declaración) y el interés público de que se evite la generación de deudas.

El plan de negocios del Grupo prevé la desinversión de activos no estratégicos, entre los que destacan los inmuebles, con la finalidad de reducir su endeudamiento y generar caja.

- Data Center

El actual crecimiento económico del país, las mejores expectativas del sector de las telecomunicaciones y tecnologías de la información, y la necesidad de una gestión cada vez más profesional de las actividades y servicios públicos y privados, nos hace prever un escenario optimista por el posicionamiento del Grupo en el mercado bajo la marca Nixval.

La cifra de negocios de la actividad de Data Center desarrollada por el Grupo ha ascendido en 2017 a 1.310 miles/euros (1.250 miles/euros en 2016).

La situación concursal de Servicleop, S.L. de la que el Data Center forma parte, ha impedido la licitación de nuevos servicios públicos y ha provocado que, aun manteniendo la actividad privada, la cartera de la Sociedad haya sufrido una disminución con motivo de la imposibilidad de optar a nuevos contratos en el sector público.

Evolución previsible

Compañía Levantina de Edificación y Obras Públicas, S.A., es una empresa de referencia en la Comunidad Valenciana, y en su larga trayectoria ha pasado por momentos de dificultad, y en la actualidad se puede confirmar una evolución positiva fruto del esfuerzo que está realizando el equipo de personas que forman la organización. El favorable comportamiento del segmento de geriatría, la cartera de obras actual, así como otras actuaciones ya iniciadas, se traducirán en un incremento de la cifra de negocios en el ejercicio 2018. En cumplimiento del Plan de viabilidad, las principales líneas de

actuación para este ejercicio son las siguientes: (1) Incremento de la actividad de construcción tanto en España como en terceros países y (2) Finalización de los acuerdos de aplazamiento de la deuda privilegiada y desinversión de activos no operativos.

En cuanto a las participadas, es clave el segmento de Geriátrica con muy buenas expectativas de crecimiento. Se trata de un sector con proyección en el que el Grupo ha conseguido consolidarse y, por el que continuará apostando con una estrategia de crecimiento.

Política de gestión de riesgos

El Grupo está expuesto a determinados riesgos inherentes a las actividades que desarrolla y a los mercados en los que opera, que gestiona mediante la identificación, medición y supervisión de las variables que se indican a continuación:

Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito de fondos líquidos e instrumentos financieros es limitado porque las contrapartes son entidades bancarias españolas de primer nivel. En relación con el riesgo de crédito de los deudores comerciales, el Grupo no tiene una exposición significativa en cuanto a su recuperación, debido a que la práctica totalidad de los mismos corresponden a Administraciones Públicas de los diferentes ámbitos (estatal, autonómico y local). No obstante, el retraso del cobro de los créditos con la Administración continua generando graves problemas de liquidez a las empresas del Grupo, que tan solo se han ido paliando con los distintos Planes de Pago de Proveedores del Ministerio de Hacienda.

La recuperación de los créditos concedidos a Inversiones Mebru, S.A., está influenciada por el cumplimiento de la Sentencia dictada en 17/10/2011 y del Auto dictado en 25/10/2017, siempre por el Tribunal Supremo, favorables a los intereses de la Sociedad y por la materialización de sus efectos. Por ello no están definitivamente cerradas todas las cuestiones judiciales.

Del Informe del Administrador Concursal de Inversiones Mebru, S.A. presentado en el Juzgado en el ejercicio 2017 se desprende un importante superávit de esta compañía si se entienden no exigibles los préstamos participativos aportados por los socios.

Exposición al riesgo de liquidez

Debido a la crisis financiera internacional, se ha producido un endurecimiento de las condiciones de financiación y unas mayores restricciones de acceso a la misma, que previsiblemente continuarán durante el ejercicio 2018. El Plan de Viabilidad que soporta el convenio aprobado por los acreedores, contempla la desinversión de activos no estratégicos con objeto de reducir el endeudamiento. Las dificultades para acceder a garantías y financiación ha supuesto una demora importante para el desarrollo de los proyectos de construcción.

Exposición al riesgo de interés

Sin considerar el pasivo concursal de la Sociedad dominante, la mayor parte del endeudamiento del Grupo está referenciado al Euribor. Los Administradores de la Sociedad dominante consideran que el traslado de las variaciones del tipo de interés no tendría un efecto muy significativo en los resultados operativos y la posición financiera del Grupo.

Exposición al riesgo de tipo de cambio

En la actualidad la exposición a este riesgo es limitada. No obstante, dado el proceso de internacionalización, la exposición al riesgo de tipo de cambio aumentará en los próximos años, por lo que la Compañía está valorando la adopción de determinadas medidas para mitigarlo en el futuro.

Exposición a otros riesgos de mercado

Los riesgos de mercado más significativos a los que está expuesto el Grupo son los siguientes:

- Demora en la recuperación de la licitación de obra pública de la Administración General del Estado (Administración Central, Autonómica y Local). Con objeto de mitigar la ralentización que se produjo

en los últimos años, la Sociedad ha implementado un plan de internacionalización que, en este momento, le posibilita la licitación y adjudicación de obra en distintos países del Norte de África, Sudamérica y Centroamérica. Hasta la fecha se ha desarrollado obra en Italia, Marruecos, Argelia, y la Antártida

- Concentración de clientes.
- Periodo medio de cobro de las cuentas a cobrar por obra y servicios, vinculado a la tipología de cliente (público/privado).
- Recursos de capital. La financiación externa del Grupo puede estar condicionada por el actual entorno financiero, lo que podría limitar su crecimiento y desarrollo futuro.

Otros riesgos

Todavía no están definitivamente cerradas las cuestiones judiciales entre Inversiones Mebru, S.A. y otros accionistas de su participada Urbem, S.A.