



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

**DECLARACION INTERMEDIA CORRESPONDIENTE AL
TERCER TRIMESTRE DE 2016**

Contenido:

1. Avance de resultados
2. Evolución de las líneas de negocio
3. Hechos relevantes
4. Otra información de interés
5. Hechos posteriores al cierre del tercer trimestre

1. AVANCE DE RESULTADOS

La cifra de negocios consolidada y el Ebitda del Grupo Cleop de los nueve primeros meses de 2016 ha sido de 24.483 y 7.097 miles de euros respectivamente (24.344 y 2.093 miles de euros, en el mismo periodo de 2015). Así mismo, el resultado después de impuestos atribuible a la Sociedad dominante generado en este periodo, ha ascendido a 1.445 miles de euros.

Durante los nueve primeros meses del ejercicio 2016, la cifra de negocio consolidada obtenida por el Grupo Cleop se ha mantenido en cifras similares a las del mismo periodo del año anterior, aunque con variaciones muy distintas en cada uno de los segmentos. El resultado del Grupo se ha incrementado considerablemente como consecuencia de la excelente evolución del segmento de geriatría y el resultado positivo procedente de la expropiación de un inmovilizado, cuyo justiprecio ha sido revisado al alza mediante sentencia del Tribunal Supremo.

La Sociedad dominante, en los primeros nueve meses del ejercicio 2016, ha generado un resultado de explotación positivo por importe de 1.456 miles de euros. En cuanto al resultado después de impuestos, ha sido negativo por importe de 484 miles de euros (resultado neto negativo de 195 miles de euros en el mismo periodo de 2015), consecuencia, principalmente, de la reversión de la espera del pasivo concursal.

En los últimos años, se ha realizado un importante esfuerzo de redimensionamiento, adecuando la estructura a la situación actual del mercado y reorientando el negocio de construcción hacia el área internacional. La cartera actual de obras del Grupo asciende a 13.069 miles de euros. Los proyectos internacionales representan un 79% del total.

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

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. No obstante, la situación con la Agencia Estatal de Administración Tributaria no ha experimentado modificación sobre lo manifestado en la Información del primer semestre reportada, al que este informe se remite.

El Plan de Viabilidad presentado junto con el Convenio contempla determinadas desinversiones de activos no operativos asociados a deuda privilegiada con entidades financieras, habiéndose iniciado las negociaciones y materializado alguna de ellas. En cuanto al resto de deuda privilegiada (ajena a la AEAT) no cancelada mediante la desinversión, se espera llegar a un acuerdo de refinanciación y/o aplazamiento en breve.

2. EVOLUCIÓN DE LAS LÍNEAS DE NEGOCIO

Construcción

La aportación del segmento de construcción a la cifra de negocios consolidada del Grupo durante este periodo del ejercicio 2016 ha sido de 2.800 miles de euros (3.443 miles de euros en el mismo periodo de 2015), lo que supone el 11% de la cifra total consolidada (14 % en 2015). Para los próximos meses se espera un incremento del volumen de ingresos de este segmento.

El Grupo sigue reorientando su negocio constructor hacia el área internacional donde existen mayores expectativas de crecimiento. En este sentido, en la cifra de negocios de 2016 se incluyen 1.838 miles de euros de producción internacional, lo que representa el 66 % del total (20% en 2015).

La cartera de obra contratada y pendiente de ejecutar a 30 de septiembre de 2016 asciende a 13.068 miles de euros. Por mercados geográficos, el 21 % corresponde a obras nacionales y el 79 % a obras en el área internacional (un 6 % y un 94% respectivamente en 2015). La cartera se corresponde en un 54% a obras con la Administración Pública y un 46% con el Sector Privado perteneciendo la propiedad de las mismas a empresas de reconocido prestigio internacional.

Según el informe de SEOPAN de los nueve primeros meses de este ejercicio, el volumen de licitación de obra pública en España es un 5,8% inferior al del ejercicio anterior mientras que en la Comunidad Valenciana ha incrementado un 8,3%.

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

Gestión y explotación de servicios geriátricos

El volumen de ventas del segmento de gestión y explotación de servicios geriátricos durante los nueve primeros meses del ejercicio 2016 ha sido de 19.190 miles de euros (17.872 miles de euros en el mismo periodo de 2015), lo que supone el 78% de la cifra consolidada del Grupo (73% en 2015) y un incremento del 7,4% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, superior a la previsión realizada para el periodo.

El incremento de la cifra de ingresos es consecuencia del aumento de los niveles de ocupación de los centros gestionados por el Grupo.

En la actualidad, el Grupo, bajo la marca Novaedat, gestiona 13 centros ubicados en la Comunidad Valenciana (Sedavi, Picanya, Xátiva, Ibi, Estivella y Puerto de Sagunto) y Baleares (Manacor, Inca, Montuiri, Pollença, San Joan, Can Picafort y Sant Antoni de Portmany), 1.215 plazas residenciales, 235 plazas de centro de día y 45 usuarios de servicios de asistencia a domicilio.

Las perspectivas para este segmento son muy positivas, por un lado, queda margen para incrementar el nivel de ocupación de algunos de los centros y por otro, los estudios económicos del sector, concluyen que la dotación de camas de geriatría en España respecto a la población, es inferior a la media europea, por lo que se prevé un incremento de la oferta en el corto plazo. Durante el ejercicio 2015, se incrementaron 24 plazas concertadas del Grupo en la Comunidad de Baleares.

El Grupo continúa con la estrategia de crecimiento en este segmento por la vía de la gestión de centros de titularidad pública.

Servicio de retirada de vehículos

Las ventas del segmento de retirada de vehículos en los nueve primeros meses del año 2016 han sido de 1.530 miles de euros (2.088 miles de euros en el mismo periodo de 2015), cifra que representa una disminución del 26% respecto al año anterior y supone el 6% de la cifra de negocios consolidada del Grupo (9% en 2015).

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

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

Otras actividades

El volumen de ventas del segmento inmobiliario en los nueve primeros meses de 2016 ha sido de 31 miles euros (34 miles de euros en el mismo periodo de 2015), lo que representa el 0,1% de la cifra total de ventas consolidada del Grupo.

La demora en la venta de los activos existentes, llevó a Inmoleop, S.A.U. a solicitar el Concurso voluntario de acreedores y con posterioridad, la apertura de la fase de liquidación, que se ha iniciado mediante auto del Juzgado de lo Mercantil número 1 con fecha 23 de mayo.

La liquidación ha generado un resultado consolidado positivo después de impuestos de 2.445 miles de euros.

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

En cuanto al resto de activos del Grupo, de acuerdo con el Plan de Viabilidad de Cleop, se prevé la desinversión de todos aquellos no estratégicos, con la finalidad de reducir el endeudamiento y generar tesorería.

En otras actividades también se incluye la gestión del Data Center, servicio de externalización de centros de datos para alojamiento de sistemas informáticos, cuyos ingresos en los nueve primeros meses del año 2016 han ascendido a 932 miles de euros, suponiendo el 3,8% del volumen total consolidado del Grupo y un aumento del 2,9% respecto al mismo periodo del año anterior. Este segmento tiene un alto potencial de crecimiento, siendo las previsiones optimistas por el posicionamiento del Grupo en el mercado bajo la marca Nixval.

3. HECHOS RELEVANTES

Los hechos relevantes comunicados durante los nueve primeros meses del ejercicio 2016 han sido los siguientes:

Número	Fecha	Descripción
235733	29/02/2016	Información sobre resultados del segundo semestre de 2015
237954	28/04/2016	Remisión Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2015
237955	28/04/2016	Remisión Informe Anual sobre Remuneraciones a los Consejeros del ejercicio 2015
238640	13/05/2016	Información sobre resultados del primer trimestre de 2016
238863	20/05/2016	Convocatoria Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas
240088	23/06/2016	Inscripción ejecución parcial de la ampliación de capital
240141	24/06/2016	Celebración Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas
242277	31/08/2016	Inscripción de la segunda ampliación de capital
243223	29/09/2016	Comunicación presentación solicitud concurso voluntario de Acreedores de las sociedades filiales
243224	29/09/2016	Información sobre resultados del primer semestre de 2016
244341	03/11/2016	Nombramiento Presidente de la Comisión de nombramientos y retribuciones

4. OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS

Evolución de la plantilla

	Cleop, S.A.			Grupo Cleop		
	3T 2016	3T 2015	Var. %	3T 2016	3T 2015	Var. %
Número medio de personas	23	28	%	774	758	%

Durante el último ejercicio se ha continuado con el ajuste de la plantilla en la sociedad dominante, debido a la reducción de la actividad.

El incremento de la plantilla del grupo es atribuible a la mayor ocupación registrada de los centros del segmento de Geriatría.

Capital social

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

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

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

En la Nota 10 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015, se desglosan los accionistas titulares de participaciones significativas en el capital social de Cleop, S.A. Después de la ampliación de capital, los titulares de participaciones significativas son los siguientes:

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

A 30 de septiembre de 2016, el porcentaje de acciones propias sobre el capital social de la Sociedad, asciende a un 0,9 % en la sociedad individual, y a un 1,34% incluyendo las participadas.

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

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

5. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL TRIMESTRE

Por auto de 07/11/16 (notificado en 14-11-16) el Juzgado de lo Mercantil nº 1 de Valencia estimó la solicitud de declaración de concurso necesario 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 I.M. en Urbem, S.A.) en 21 de octubre de 2015. Con independencia de los recursos ordinarios procedentes (de los que hará uso I.M. pero que no inciden sobre la ejecutividad del auto de declaración), 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 I.M. 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.