

ANEXO I

GENERAL

2º

INFORME FINANCIERO SEMESTRAL CORRESPONDIENTE AL AÑO

2015

FECHA DE CIERRE DEL PERIODO

31/12/2015

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

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

Domicilio Social:

C/Santa Cruz de la Zarza 3

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):

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

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

Nombre/Denominación social	Cargo
Francisco Perelló Ferreres	Secretario del Consejo
Carlos Turró Homedes	Presidente
Agro Invest,S.L.	Consejero
Marcos Turró Ribalta	Consejero
Cristina G.Catalá Lloret	Consejero

Fecha de firma de este informe financiero semestral por el órgano de administración correspondiente: 29/02/2016

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

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

Uds.: Miles de euros

ACTIVO		P. ACTUAL	P. ANTERIOR	
		31/12/2015	31/12/2014	
A) ACTIVO NO CORRIENTE		0040	66.423	95.653
1. Inmovilizado intangible:		0030	1.612	1.674
a) Fondo de comercio		0031		
b) Otro inmovilizado intangible		0032	1.612	1.674
2. Inmovilizado material		0033	2.086	2.181
3. Inversiones inmobiliarias		0034		
4. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		0035	61.143	88.648
5. Inversiones financieras a largo plazo		0036	106	730
6. Activos por impuesto diferido		0037	1.476	2.420
7. Otros activos no corrientes		0038		
B) ACTIVO CORRIENTE		0085	14.841	24.236
1. Activos no corrientes mantenidos para la venta		0050		
2. Existencias		0055	3.560	3.731
3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:		0060	7.127	15.751
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios		0061	3.406	12.629
b) Otros deudores		0062	3.721	3.062
c) Activos por impuesto corriente		0063		60
4. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		0064	2.940	3.596
5. Inversiones financieras a corto plazo		0070	615	659
6. Periodificaciones a corto plazo		0071	48	81
7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		0072	551	418
TOTAL ACTIVO (A + B)		0100	81.264	119.889
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		P. ACTUAL	P. ANTERIOR	
		31/12/2015	31/12/2014	
A) PATRIMONIO NETO (A.1 + A.2 + A.3)		0195	22.951	46.618
A.1) FONDOS PROPIOS		0180	23.041	46.732
1. Capital:		0171	9.844	9.844
a) Capital escriturado		0161	9.844	9.844
b) <i>Menos: Capital no exigido</i>		0162		
2. Prima de emisión		0172	4.712	4.712
3. Reservas		0173	32.922	25.403
4. <i>Menos: Acciones y participaciones en patrimonio propias</i>		0174	(746)	(746)
5. Resultados de ejercicios anteriores		0178		(13.461)
6. Otras aportaciones de socios		0179		
7. Resultado del ejercicio		0175	(23.691)	20.980
8. <i>Menos: Dividendo a cuenta</i>		0176		
9. Otros instrumentos de patrimonio neto		0177		
A.2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR		0188	(90)	(114)
1. Activos financieros disponibles para la venta		0181	(90)	(114)
2. Operaciones de cobertura		0182		
3. Otros		0183		
A.3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		0194		
B) PASIVO NO CORRIENTE		0120	26.341	20.486
1. Provisiones a largo plazo		0115		
2. Deudas a largo plazo:		0116	16.503	11.439
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables		0131		
b) Otros pasivos financieros		0132	16.503	11.439
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		0117	2.585	2.403
4. Pasivos por impuesto diferido		0118	7.253	6.644
5. Otros pasivos no corrientes		0135		
6. Periodificaciones a largo plazo		0119		
C) PASIVO CORRIENTE		0130	31.972	52.785
1. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		0121		
2. Provisiones a corto plazo		0122	93	237
3. Deudas a corto plazo:		0123	17.777	35.979
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables		0133	11.693	30.404
b) Otros pasivos financieros		0134	6.084	5.575
4. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		0129	704	1.246
5. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:		0124	1.043	2.748
a) Proveedores		0125	961	2.620
b) Otros acreedores		0126	82	128
c) Pasivos por impuesto corriente		0127		
6. Otros pasivos corrientes		0136	12.355	12.575
7. Periodificaciones a corto plazo		0128		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)		0200	81.264	119.889

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 31/12/2015		ACUMULADO ANTERIOR 31/12/2014		
		Importe	%	Importe	%	Importe	%	Importe	%	
(+)	Importe neto de la cifra de negocios	0205	1.155	100,00	4.369	100,00	1.855	100,00	9.163	100,00
(+/-)	Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0206	(6)	(0,52)	(11)	(0,25)	19	1,02	19	0,21
(+)	Trabajos realizados por la empresa para su activo	0207								
(-)	Aprovisionamientos	0208	(365)	(31,60)	(1.520)	(34,79)	(599)	(32,29)	(5.315)	(58,01)
(+)	Otros ingresos de explotación	0209	(283)	(24,50)	60	1,37	22	1,19	773	8,44
(-)	Gastos de personal	0217	(646)	(55,93)	(882)	(20,19)	(1.383)	(74,56)	(1.973)	(21,53)
(-)	Otros gastos de explotación	0210	(174)	(15,06)	(4.050)	(92,70)	(575)	(31,00)	(5.060)	(55,22)
(-)	Amortización del inmovilizado	0211	(77)	(6,67)	(160)	(3,66)	(158)	(8,52)	(291)	(3,18)
(+)	Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	0212								
(+)	Excesos de provisiones	0213								
(+/-)	Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0214			(26)	(0,60)			(672)	(7,33)
(+/-)	Otros resultados	0215	64	5,54	(310)	(7,10)	54	2,91	274	2,99
=	RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	0245	(332)	(28,74)	(2.530)	(57,91)	(765)	(41,24)	(3.082)	(33,64)
(+)	Ingresos financieros	0250	8.590	743,72	34.260	784,16	9.323	502,59	34.925	381,15
(-)	Gastos financieros	0251	(817)	(70,74)	(319)	(7,30)	(1.380)	(74,39)	(702)	(7,66)
(+/-)	Variación de valor razonable en instrumentos financieros	0252	(7)	(0,61)			(7)	(0,38)		
(+/-)	Diferencias de cambio	0254								
(+/-)	Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0255	(29.311)	(2.537,75)	(1.284)	(29,39)	(29.311)	(1.580,11)	(1.284)	(14,01)
=	RESULTADO FINANCIERO	0256	(21.545)	(1.865,37)	32.657	747,47	(21.375)	(1.152,29)	32.939	359,48
=	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0265	(21.877)	(1.894,11)	30.127	689,56	(22.140)	(1.193,53)	29.857	325,84
(+/-)	Impuesto sobre beneficios	0270								
=	RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	0280	(21.877)	(1.894,11)	30.127	689,56	(22.140)	(1.193,53)	29.857	325,84
(+/-)	Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	0285	(1.616)	(139,91)	(8.958)	(205,04)	(1.551)	(83,61)	(8.877)	(96,88)
=	RESULTADO DEL EJERCICIO	0300	(23.493)	(2.034,03)	21.169	484,53	(23.691)	(1.277,14)	20.980	228,96
BENEFICIO POR ACCIÓN			Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)	
	Básico	0290								
	Diluido	0295								

En el informe financiero semestral correspondiente al primer semestre del ejercicio los datos relativos al periodo corriente coinciden con los datos acumulados, por lo que no se requiere que se cumplimenten.

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 31/12/2015	PERIODO ANTERIOR 31/12/2014
A) RESULTADO DEL EJERCICIO (de la cuenta de pérdidas y ganancias)	0305	(23.691)	20.980
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	(23.691)	20.980

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			
Saldo inicial al 01/01/2015	3010	9.844	16.654	(746)	20.980		(114)	46.618
Ajuste por cambios de criterio contable	3011							
Ajuste por errores	3012							
Saldo inicial ajustado	3015	9.844	16.654	(746)	20.980		(114)	46.618
I. Total ingresos/(gastos) reconocidos	3020				(23.691)			(23.691)
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		20.980		(20.980)		24	24
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3036							
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3037		20.980		(20.980)			0
3. Otras variaciones	3038						24	24
Saldo final al 31/12/2015	3040	9.844	37.634	(746)	(23.691)		(90)	22.951

(1) La columna **Prima de emisión y Reservas**, a efectos de cumplimentar este 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 01/01/2014 (periodo comparativo)	3050	9.844	19.235	(746)	(2.584)		(86)	25.663
Ajuste por cambios de criterio contable	3051							
Ajuste por errores	3052							
Saldo inicial ajustado (periodo comparativo)	3055	9.844	19.235	(746)	(2.584)		(86)	25.663
I. Total ingresos/(gastos) reconocidos	3060				20.980			20.980
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		(2.584)		2.584		(25)	(25)
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3076							
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3077		(2.584)		2.584			0
3. Otras variaciones	3078						(25)	(25)
Saldo final al 31/12/2014 (periodo comparativo)	3080	9.844	16.651	(746)	20.980		(111)	46.618

(1) La columna **Prima de emisión y Reservas**, a efectos de cumplimentar este 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 31/12/2015	PERIODO ANTERIOR 31/12/2014
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	0435	108	(2.056)
1. Resultado antes de impuestos	0405	(22.140)	29.857
2. Ajustes del resultado:	0410	22.129	(28.725)
(+) Amortización del inmovilizado	0411	158	291
(+/-) Otros ajustes del resultado (netos)	0412	21.971	(29.016)
3. Cambios en el capital corriente	0415	80	(3.321)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:	0420	39	133
(-) Pagos de intereses	0421		
(+) Cobros de dividendos	0422		
(+) Cobros de intereses	0423	39	133
(+/-) 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		(11)
1. Pagos por inversiones:	0440		(11)
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	0441		
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	0442		(11)
(-) Otros activos financieros	0443		
(-) Otros activos	0444		
2. Cobros por desinversiones:	0450		
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	0451		
(+) 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		(851)
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		(851)
(+) Emisión	0481		702
(-) Devolución y amortización	0482		(1.553)
3. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0485		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	0492	24	(28)
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	0495	132	(2.946)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	0499	418	3.364
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO (E + F)	0500	550	418
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		PERIODO ACTUAL 31/12/2015	PERIODO ANTERIOR 31/12/2014
(+) Caja y bancos	0550	550	418
(+) Otros activos financieros	0552		
(-) <i>Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista</i>	0553		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	0600	550	418

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

6. BALANCE CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

ACTIVO		P. ACTUAL 31/12/2015	P. ANTERIOR 31/12/2014
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1040	175.372	198.393
1. Inmovilizado intangible:	1030	44.998	46.316
a) Fondo de comercio	1031	145	145
b) Otro inmovilizado intangible	1032	44.853	46.171
2. Inmovilizado material	1033	15.588	16.138
3. Inversiones inmobiliarias	1034		
4. Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	1035	110.490	130.322
5. Activos financieros no corrientes	1036	193	826
6. Activos por impuesto diferido	1037	4.103	4.791
7. Otros activos no corrientes	1038		
B) ACTIVO CORRIENTE	1085	32.464	45.738
1. Activos no corrientes mantenidos para la venta	1050		
2. Existencias	1055	12.572	12.905
3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:	1060	14.875	25.098
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1061	14.430	24.755
b) Otros deudores	1062	423	271
c) Activos por impuesto corriente	1063	22	72
4. Otros activos financieros corrientes	1070	1.730	2.940
5. Otros activos corrientes	1075	62	163
6. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1072	3.225	4.632
TOTAL ACTIVO (A + B)	1100	207.836	244.131
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		P. ACTUAL 31/12/2015	P. ANTERIOR 31/12/2014
A) PATRIMONIO NETO (A.1 + A.2 + A.3)	1195	1.424	19.646
A.1) FONDOS PROPIOS	1180	7.028	19.737
1. Capital	1171	9.844	9.844
a) Capital escriturado	1161	9.844	9.844
b) <i>Menos: Capital no exigido</i>	1162		
2. Prima de emisión	1172	4.712	4.712
3. Reservas	1173	6.197	1.137
4. <i>Menos: Acciones y participaciones en patrimonio propias</i>	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	(12.708)	5.061
8. <i>Menos: Dividendo a cuenta</i>	1176		
9. Otros instrumentos de patrimonio neto	1177		
A.2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	1188	(157)	(114)
1. Activos financieros disponibles para la venta	1181		
2. Operaciones de cobertura	1182		
3. Diferencias de conversión	1184	(157)	(114)
4. Otros	1183		
PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE (A.1 + A.2)	1189	6.871	19.623
A.3) INTERESES MINORITARIOS	1193	(5.447)	23
B) PASIVO NO CORRIENTE	1120	85.940	83.557
1. Subvenciones	1117		
2. Provisiones no corrientes	1115	431	213
3. Pasivos financieros no corrientes:	1116	77.629	76.054
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	1131	32.763	35.446
b) Otros pasivos financieros	1132	44.866	40.608
4. Pasivos por impuesto diferido	1118	7.880	7.290
5. Otros pasivos no corrientes	1135		
C) PASIVO CORRIENTE	1130	120.472	140.928
1. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	1121		
2. Provisiones corrientes	1122	94	237
3. Pasivos financieros corrientes:	1123	94.841	110.567
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	1133	72.335	87.776
b) Otros pasivos financieros	1134	22.506	22.791
4. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	1124	22.650	25.696
a) Proveedores	1125	7.544	10.336
b) Otros acreedores	1126	15.106	15.360
c) Pasivos por impuesto corriente	1127		
5. Otros pasivos corrientes	1136	2.887	4.428
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO (A + B + C)	1200	207.836	244.131

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 31/12/2015		ACUMULADO ANTERIOR 31/12/2014		
		Importe	%	Importe	%	Importe	%	Importe	%	
(+)	Importe neto de la cifra de negocios	1205	17.729	100,00	18.861	100,00	33.995	100,00	39.081	100,00
(+/-)	Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	1206	(268)	(1,51)	(172)	(0,91)	(173)	(0,51)	(293)	(0,75)
(+)	Trabajos realizados por la empresa para su activo	1207								
(-)	Aprovisionamientos	1208	(3.214)	(18,13)	(3.973)	(21,06)	(6.358)	(18,70)	(9.139)	(23,38)
(+)	Otros ingresos de explotación	1209	(286)	(1,61)	3	0,02	16	0,05	629	1,61
(-)	Gastos de personal	1217	(9.210)	(51,95)	(8.819)	(46,76)	(18.656)	(54,88)	(19.621)	(50,21)
(-)	Otros gastos de explotación	1210	(3.205)	(18,08)	(3.354)	(17,78)	(6.015)	(17,69)	(6.721)	(17,20)
(-)	Amortización del inmovilizado	1211	(1.054)	(5,95)	(1.404)	(7,44)	(2.108)	(6,20)	(2.672)	(6,84)
(+)	Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	1212								
(+/-)	Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	1214	(19.650)	(110,84)	38	0,20	(19.650)	(57,80)	(779)	(1,99)
(+/-)	Otros resultados	1215	374	2,11	(277)	(1,47)	301	0,89	(186)	(0,48)
=	RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	1245	(18.784)	(105,95)	903	4,79	(18.648)	(54,86)	299	0,77
(+)	Ingresos financieros	1250	8.213	46,33	24.832	131,66	8.229	24,21	25.006	63,99
(-)	Gastos financieros	1251	(2.842)	(16,03)	(2.309)	(12,24)	(5.195)	(15,28)	(5.672)	(14,51)
(+/-)	Variación de valor razonable en instrumentos financieros	1252	(7)	(0,04)			(7)	(0,02)		
(+/-)	Diferencias de cambio	1254								
(+/-)	Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1255	(605)	(3,41)			(605)	(1,78)		
=	RESULTADO FINANCIERO	1256	4.759	26,84	22.523	119,42	2.422	7,12	19.334	49,47
(+/-)	Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	1253	(145)	(0,82)	(37)	(0,20)	(183)	(0,54)	(43)	(0,11)
=	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1265	(14.170)	(79,93)	23.389	124,01	(16.409)	(48,27)	19.590	50,13
(+/-)	Impuesto sobre beneficios	1270	(1.847)	(10,42)	(17.774)	(94,24)	(1.769)	(5,20)	(17.643)	(45,14)
=	RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	1280	(16.017)	(90,34)	5.615	29,77	(18.178)	(53,47)	1.947	4,98
(+/-)	Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	1285								
=	RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	1288	(16.017)	(90,34)	5.615	29,77	(18.178)	(53,47)	1.947	4,98
	a) Resultado atribuido a la entidad dominante	1300	(10.842)	(61,15)	8.198	43,47	(12.708)	(37,38)	5.061	12,95
	b) Resultado atribuido a intereses minoritarios	1289	(5.175)	(29,19)	(2.583)	(13,69)	(5.470)	(16,09)	(3.114)	(7,97)
BENEFICIO POR ACCIÓN			Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)		Importe (X,XX euros)	
	Básico	1290								
	Diluido	1295								

En el informe financiero semestral correspondiente al primer semestre del ejercicio los datos relativos al periodo corriente coinciden con los datos acumulados, por lo que no se requiere que se cumplimenten.

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

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

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 31/12/2015	PERIODO ANTERIOR 31/12/2014
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (de la cuenta de pérdidas y ganancias)	1305	(18.178)	1.947
B) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO:	1310		
1. Por revalorización/(reversión de la revalorización) del inmovilizado material y de activos intangibles	1311		
2. Por valoración de instrumentos financieros:	1320		
a) Activos financieros disponibles para la venta	1321		
b) Otros ingresos/(gastos)	1323		
3. Por coberturas de flujos de efectivo	1330		
4. Diferencias de conversión	1334		
5. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	1344		
6. Entidades valoradas por el método de la participación	1342		
7. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	1343		
8. Efecto impositivo	1345		
C) TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:	1350		
1. Por valoración de instrumentos financieros:	1355		
a) Activos financieros disponibles para la venta	1356		
b) Otros ingresos/(gastos)	1358		
2. Por coberturas de flujos de efectivo	1360		
3. Diferencias de conversión	1364		
4. Entidades valoradas por el método de la participación	1368		
5. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	1363		
6. Efecto impositivo	1370		
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A + B + C)	1400	(18.178)	1.947
a) Atribuidos a la entidad dominante	1398	(12.708)	5.061
b) Atribuidos a intereses minoritarios	1399	(5.470)	(3.114)

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					Ajustes por cambios de valor	Intereses minoritarios	Total Patrimonio neto
		Fondos Propios							
		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 01/01/2015	3110	9.844	5.849	(1.017)	5.061	(114)	23	19.646	
Ajuste por cambios de criterio contable	3111								
Ajuste por errores	3112								
Saldo inicial ajustado	3115	9.844	5.849	(1.017)	5.061	(114)	23	19.646	
I. Total ingresos/ (gastos) reconocidos	3120				(12.708)		(5.470)	(18.178)	
II. Operaciones con socios o propietarios	3125								
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								
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3135		5.061		(5.061)	(44)		(44)	
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3136								
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3137		5.061		(5.061)			0	
3. Otras variaciones	3138					(44)		(44)	
Saldo final al 31/12/2015	3140	9.844	10.910	(1.017)	(12.708)	(158)	(5.447)	1.424	

(1) La columna **Prima de emisión y Reservas**, a efectos de cumplimentar este 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 01/01/2014 (periodo comparativo)	3150	9.844	14.904	(1.017)	(9.055)	0	(86)	3.161	17.751
Ajuste por cambios de criterio contable	3151	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajuste por errores	3152	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo inicial ajustado (periodo comparativo)	3155	9.844	14.904	(1.017)	(9.055)	0	(86)	3.161	17.751
I. Total Ingresos/ (gastos) reconocidos	3160	0	0	0	5.061	0	0	(3.114)	1.947
II. Operaciones con socios o propietarios	3165	0	0	0	0	0	0	0	0
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3166	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3167	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Distribución de dividendos	3168	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3169	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3170	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3172	0	0	0	0	0	0	0	0
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3175	0	(9.055)	0	9.055	0	(28)	0	(28)
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3176	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3177	0	(9.055)	0	9.055	0	0	0	0
3. Otras variaciones	3178	0	0	0	0	0	(28)	0	(28)
Saldo final al 31/12/2014 (periodo comparativo)	3180	9.844	5.849	(1.017)	5.061	0	(114)	47	19.670

(1) La columna **Prima de emisión y Reservas**, a efectos de cumplimentar este 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 31/12/2015	PERIODO ANTERIOR 31/12/2014
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	1435	3.679	5.338
1. Resultado antes de impuestos	1405	(16.409)	19.590
2. Ajustes del resultado:	1410	19.520	(16.094)
(+) Amortización del inmovilizado	1411	2.108	2.671
(+/-) Otros ajustes del resultado (netos)	1412	17.412	(18.765)
3. Cambios en el capital corriente	1415	568	1.842
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	476	(185)
1. Pagos por inversiones:	1440		(185)
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	1441		
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	1442		(268)
(-) Otros activos financieros	1443		83
(-) Otros activos	1444		
2. Cobros por desinversiones:	1450	476	
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	1451		
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	1452	(240)	
(+) Otros activos financieros	1453	28	
(+) Otros activos	1454	688	
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	(5.519)	(5.263)
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	(3.663)	(4.132)
(+) Emisión	1481	234	826
(-) Devolución y amortización	1482	(3.897)	(4.958)
3. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	1485		
4. Otros flujos de efectivo de actividades de financiación	1486	(1.856)	(1.131)
(-) Pagos de intereses	1487	(1.212)	(1.336)
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de financiación	1488	(644)	205
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	1492	(43)	(28)
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	1495	(1.407)	(138)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	1499	4.632	4.770
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO (E + F)	1500	3.225	4.632
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		PERIODO ACTUAL 31/12/2015	PERIODO ANTERIOR 31/12/2014
(+) Caja y bancos	1550	3.225	4.632
(+) Otros activos financieros	1552		
(-) <i>Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista</i>	1553		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1600	3.225	4.632

Este modelo de estado de flujos de efectivo consolidado (método directo) permite las alternativas de clasificación de los intereses y de los dividendos, tanto recibidos como pagados, que contemplan las NIIF adoptadas. Cada una de las partidas anteriores debe ser clasificada de forma única y coherente, en cada ejercicio, como perteneciente a las actividades de explotación, inversión o financiación.

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	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc)	2159	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Dividendos totales pagados	2160	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
a) Dividendos con cargo a resultados	2155	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
b) Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	2156	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
c) Dividendos en especie	2157	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

13. EMISIONES, RECOMPRAS O REEMBOLSOS DE VALORES REPRESENTATIVOS DE LA DEUDA

Uds.: Miles de euros

EMISIONES REALIZADAS POR LA ENTIDAD (Y/O SU GRUPO)		PERIODO ACTUAL				
		Saldo vivo inicial 01/01/2015	(+) Emisiones	(-) Recompas o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo final 31/12/2015
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	2191	0				0
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	2192					
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	2193					
TOTAL	2200	0				0

		PERIODO ANTERIOR				
		Saldo vivo inicial 01/01/2014	(+) Emisiones	(-) Recompas o reembolsos	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo final 31/12/2014
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	4191	0				0
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	4192					
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	4193					
TOTAL	4200	0				0

EMISIONES GARANTIZADAS		PERIODO ACTUAL				
		Saldo vivo inicial 01/01/2015	(+) Otorgadas	(-) Canceladas	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo final 31/12/2015
Emisiones de valores representativos de la deuda garantizados por el grupo (importe garantizado)	2195	0				0

		PERIODO ANTERIOR				
		Saldo vivo inicial 01/01/2014	(+) Otorgadas	(-) Canceladas	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo final 31/12/2014
Emisiones de valores representativos de la deuda garantizados por el grupo (importe garantizado)	4195	0				0

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

14. 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					
Derivados	2063					
Otros activos financieros	2064				29	
Largo plazo/ no corrientes	2065			76	29	
Instrumentos de patrimonio	2066	3				
Valores representativos de la deuda	2067					
Derivados	2068					
Otros activos financieros	2069				612	
Corto plazo/ corrientes	2070	3			612	
TOTAL INDIVIDUAL	2075	3		76		641
Instrumentos de patrimonio	2161			99		
Valores representativos de deuda	2162			10		
Derivados	2163					
Otros activos financieros	2164				84	
Largo plazo/ no corrientes	2165			109	84	
Instrumentos de patrimonio	2166			123		
Valores representativos de la deuda	2167					
Derivados	2168					
Otros activos financieros	2169				1.607	
Corto plazo/ corrientes	2170			123	1.607	
TOTAL CONSOLIDADO	2175			232		1.691

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			16.503	
Deudas a largo plazo/ Pasivos financieros no corrientes	2080			16.503	
Deudas con entidades de crédito	2081			11.427	
Obligaciones y otros valores negociables	2082				
Derivados	2083		261		
Otros pasivos financieros	2084			6.084	
Deudas a corto plazo/ Pasivos financieros corrientes	2085		261	17.511	
TOTAL INDIVIDUAL	2090		261	34.014	
Deudas con entidades de crédito	2176			32.763	
Obligaciones y otros valores negociables	2177				
Derivados	2178				
Otros pasivos financieros	2179		26.601		
Deudas a largo plazo/ Pasivos financieros no corrientes	2180		26.601	32.763	
Deudas con entidades de crédito	2181			72.325	
Obligaciones y otros valores negociables	2182				
Derivados	2183		261		
Otros pasivos financieros	2184		20.944		
Deudas a corto plazo/ Pasivos financieros corrientes	2185		21.205	72.325	
TOTAL CONSOLIDADO	2190		47.806	105.088	

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

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

14. 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			692		
Valores representativos de deuda	5062					
Derivados	5063					
Otros activos financieros	5064					38
Largo plazo/ no corrientes	5065			692		38
Instrumentos de patrimonio	5066	3				
Valores representativos de la deuda	5067					
Derivados	5068					
Otros activos financieros	5069					656
Corto plazo/ corrientes	5070	3				656
TOTAL INDIVIDUAL	5075	3		692		694
Instrumentos de patrimonio	5161			715		
Valores representativos de deuda	5162			10		
Derivados	5163					
Otros activos financieros	5164					101
Largo plazo/ no corrientes	5165			725		101
Instrumentos de patrimonio	5166			3		
Valores representativos de la deuda	5167					
Derivados	5168					
Otros activos financieros	5169					2.940
Corto plazo/ corrientes	5170			3		2.940
TOTAL CONSOLIDADO	5175			728		3.041

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				11.439
Deudas a largo plazo/ Pasivos financieros no corrientes	5080				11.439
Deudas con entidades de crédito	5081				30.404
Obligaciones y otros valores negociables	5082				
Derivados	5083			394	
Otros pasivos financieros	5084				5.575
Deudas a corto plazo/ Pasivos financieros corrientes	5085			394	35.979
TOTAL INDIVIDUAL	5090			394	47.418
Deudas con entidades de crédito	5176				35.446
Obligaciones y otros valores negociables	5177				
Derivados	5178				
Otros pasivos financieros	5179			26.597	
Deudas a largo plazo/ Pasivos financieros no corrientes	5180			26.597	35.446
Deudas con entidades de crédito	5181				87.858
Obligaciones y otros valores negociables	5182				
Derivados	5183			394	
Otros pasivos financieros	5184			19.658	
Deudas a corto plazo/ Pasivos financieros corrientes	5185			20.052	87.858
TOTAL CONSOLIDADO	5190			46.649	123.304

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

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

15. 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	1.855	7.791	32.780	37.709
Exportación:	2215		1.372	1.215	1.372
a) Unión Europea	2216		95		95
b) Países O.C.D.E	2217				
c) Resto de países	2218		1.277	1.215	1.277
TOTAL	2220	1.855	9.163	33.995	39.081

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		
CONSTRUCCION	2221	5.864	8.833			5.864	8.833
GRUAS	2222	2.808	5.534			2.808	5.534
RESIDENCIAS	2223	24.090	22.331			24.090	22.331
INMOBILIARIA	2224	46	1.027			46	1.027
OTROS	2225	1.187	1.356			1.187	1.356
	2226						
	2227						
	2228						
	2229						
	2230						
(-) Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos	2231						
TOTAL	2235	33.995	39.081			33.995	39.081

Tabla3:

SEGMENTOS		Resultado	
		CONSOLIDADO	
PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR		
CONSTRUCCION	2250	212	(2.412)
GRUAS	2251	(191)	(1.961)
RESIDENCIAS	2252	670	329
INMOBILIARIA	2253	(22.110)	(2.353)
OTROS	2254	5.010	25.987
	2255		
	2256		
	2257		
	2258		
	2259		
Total resultado de los segmentos sobre los que se informa	2260	(16.409)	19.590
(+/-) 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	(16.409)	19.590

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

16. PLANTILLA MEDIA

		INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
PLANTILLA MEDIA	2295	28	25	759	764
Hombres	2296	20	18	160	196
Mujeres	2297	8	7	599	568

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

17. REMUNERACIONES RECIBIDAS POR LOS ADMINISTRADORES Y POR LOS DIRECTIVOS

ADMINISTRADORES:

Concepto retributivo:

		Importe (miles euros)	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Retribución fija	2310	92	93
Retribución variable	2311	0	0
Dietas	2312	0	0
Atenciones estatutarias	2313	0	0
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	2314	0	0
Otros	2315	72	72
TOTAL	2320	164	165

Otros beneficios:

Anticipos	2326	0	0
Créditos concedidos	2327	0	0
Fondos y planes de pensiones: Aportaciones	2328	0	0
Fondos y planes de pensiones: Obligaciones contraídas	2329	0	0
Primas de seguros de vida	2330	0	0
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	2331	0	0

DIRECTIVOS:

		Importe (miles euros)	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Total remuneraciones recibidas por los directivos	2325	209	222

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA
 18. 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				4	4
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		4	76
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 (prestatario)	2375					
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	2376					
Amortización o cancelación de créditos 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

18. 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				4	4
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		4	76
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 créditos 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

Contiene



Información adicional
en fichero adjunto

(1) Notas explicativas a los estados financieros: En este apartado se adjuntarán *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* individuales del período intermedio, que contendrán, al menos, todos los desgloses mínimos requeridos en el apartado C.2.1) de las instrucciones de este modelo, sin perjuicio de la obligación de cumplimentar adicionalmente los datos contenidos en el capítulo IV Información financiera seleccionada.

VI. INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO

Contiene



Información adicional
en fichero adjunto

VII. INFORME DEL AUDITOR

NO APLICA

**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 2015

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 2015

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.

Tal y como se describe en los estatutos de la Sociedad dominante, las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.

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, construcción, Data Center y gestión de centros geriátricos. Consecuentemente, la Sociedad dominante está obligada a formular, además de sus propias cuentas anuales, sus cuentas anuales consolidadas.

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

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2014 fueron aprobadas por unanimidad por la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante celebrada el 26 de junio de 2015.

Concurso voluntario de acreedores

- Compañía Levantina de Edificación y Obras Públicas, S.A.

La adversa coyuntura económica existente en España, llevó a la Sociedad dominante a la situación concursal en julio de 2012. Con fecha 29 de abril de 2014, el Juzgado de lo Mercantil nº 3 de Valencia, dictó Sentencia aprobando el Convenio de Acreedores de la Sociedad y con fecha 31 de julio de 2014 Auto de aclaración sobre la misma.

La deuda concursal de la Sociedad dominante reconocida, después de la aplicación de la quita y previa la espera, asciende a 44.960 miles de euros según el detalle que se muestra a continuación:

Miles de Euros				
	Ordinario	Privilegiado	Subordinado	Total Crédito Concursal
Proveedores	7.763	-	21	7.784
Empresas del Grupo	-	-	5.650	5.650
Administraciones Públicas	3.979	10.108	1.300	15.387
Acreeedores Entidades Financieras	9.032	6.347	173	15.552
Acreeedores Salariales	76	511	-	587
Totales	20.850	16.966	7.144	44.960

De acuerdo con el convenio de acreedores aprobado, el pago de la deuda ordinaria se producirá mediante la capitalización o mediante aplazamiento sin intereses con abono en siete años incluidos dos de carencia y siempre con quita del 50%.

Sobre el pasivo concursal aplazado no se ha pactado en el convenio remuneración del aplazamiento. Para la actualización de valor de la deuda aplazada se ha considerado un tipo de interés efectivo del 7,54%.

En la Sociedad dominante, la contabilización en los ejercicios 2014 y 2015, de la quita y espera de la aprobación del convenio, ha supuesto una disminución de la deuda de 36.827 miles de euros, además de la cancelación del gasto financiero contabilizado de los créditos ordinarios por importe de 2.075 miles de euros, dado que en convenio no se establecía su pago. En resumen, la aprobación del Convenio ha supuesto un incremento del resultado de la Sociedad, de 27.620 miles de euros después de impuestos. Adicionalmente, el efecto de la capitalización aplicable a una parte de los acreedores, de acuerdo con el convenio, supondrá un incremento de fondos propios de 7.915 miles de euros.

Aunque la contabilización de los efectos de la aprobación del convenio de acreedores se realizó en el ejercicio 2014, en el ejercicio 2015 se ha registrado una quita y espera por importe de 5.580 y 1.821 miles de euros, correspondientes, principalmente, a saldos concursales incluidos en las listas definitivas como privilegiados que han pasado a ser calificados como ordinarios como consecuencia de la sentencia de dos de las demandas de reintegración interpuestas por la Administración Concursal de la Sociedad.

En cuanto a las cifras consolidadas, la contabilización de los efectos de la aprobación del Convenio de la Sociedad dominante, ha representado hasta la fecha una disminución de la deuda consolidada de 28.115 miles de euros, El incremento del resultado consolidado después de impuestos de los ejercicios 2014 y 2015 asciende a 21.086 miles de euros acumulados.

Un pilar básico del Plan de viabilidad es la refinanciación y aplazamiento del pago de los créditos privilegiados. En estos momentos, resulta especialmente delicada la situación, dado que no se ha obtenido todavía (a pesar de los reiterados esfuerzos de la Compañía) el aplazamiento de la deuda privilegiada con la Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT). De acuerdo con las conversaciones mantenidas con sus responsables, el pasado 18 de diciembre se presentó una solicitud de aplazamiento con garantías, cuya inadmisión fue notificada el pasado 23 de febrero. La posición de la Agencia hasta el momento, ha sido no conceder los aplazamientos solicitados. La Compañía está en trámite de obtener la posibilidad de nuevas conversaciones con la Agencia.

De otro punto, la AEAT considera esta deuda privilegiada exigible tanto de la sociedad dominante como de algunas de las sociedades filiales en su condición de responsables solidarias, habiendo emitido diversas resoluciones de embargo de saldos deudores que están obstaculizando gravemente el desarrollo de la actividad negocial de estas filiales. Se pretende por la AEAT cobrar (a través de estas resoluciones de embargo emitidas y practicadas) de las compañías filiales de Cleop el 50% de la deuda ordinaria extinguido por exigencia de la LC en virtud de la quita aprobada en el convenio. Ello ha provocado nuevos

desencuentros y la interposición por parte de Cleop de un procedimiento declarativo para la fijación judicial concreta de estos derechos de la AEAT, inexistentes en el criterio de Cleop.

El Consejo de Administración de la Compañía entiende que la falta de acuerdo de refinanciación de los créditos privilegiados de la AEAT (y en su caso la persistencia en el activo de la AEAT de un derecho de cobro contra las filiales sobre el importe del crédito objeto de quita en el concurso de Cleop) sería extraordinariamente perjudicial para el futuro de la Compañía, de sus trabajadores, proveedores, accionistas, financiadores y terceros involucrados en sus negocios, por lo que confía en que se pueda resolver la difícil situación creada.

Cabe en todo caso recordar que AEAT es accionista de la Compañía matriz (9,6 % del capital social) y percibió el total importe de su crédito ordinario mediante capitalización.

- Servicleop, S.L.

El Administrador Concursal de la Sociedad Servicleop, S.L. presentó los Textos Definitivos previstos en el artículo 96.5 de la Ley 22/2003 de 9 de julio, Concursal. El pasivo concursal de Servicleop, S.L. asciende a 21.946 miles de euros, y su clasificación de acuerdo con la naturaleza de los créditos, recogida en el citado texto de la Administración Concursal es el siguiente:

	(Miles /euros)			
	Ordinario	Privilegiado	Subordinado	Total Crédito Concursal
Proveedores	1.831	543	8	2.381
Empresas del Grupo	-	-	532	532
Administraciones Públicas	1.669	1.428	746	3.844
Acreedores Entidades Financieras	10.093	4.890	206	15.189
Totales	13.593	6.861	1.492	21.946

La Sociedad está finalizando el Plan de Viabilidad y Propuesta de pagos con el que se prevé conseguir la aprobación del convenio de acreedores en los próximos meses.

- Inmocleop, S.A.U.

La sociedad Inmocleop, S.A.U solicitó Concurso voluntario de acreedores con fecha 15 de octubre de 2014, el Juzgado de lo Mercantil nº 3 dictó Auto de declaración de concurso y el pasado 3 de febrero se solicitó la apertura de la fase de liquidación.

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 2014, 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 26 de junio de 2015. Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2014 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 2014 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 2014, habiéndose aplicado de forma uniforme en todas las transacciones, eventos y conceptos, en los ejercicios 2015 y 2014, 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) Estimaciones realizadas

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad dominante para la elaboración de los estados financieros semestrales resumidos consolidados. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2014.

En los estados financieros semestrales resumidos consolidados se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Alta Dirección de la Sociedad dominante y de las entidades consolidadas (ratificadas posteriormente por sus Administradores) para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Estas estimaciones coinciden con los criterios adoptados con anterioridad en el Grupo y que se detallan en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2014, en función de la mejor información disponible y que se refieren a:

- la valoración del fondo de comercio de consolidación,
- la vida útil de los activos intangibles y materiales,
- el valor razonable de determinados activos financieros no cotizados,
- el importe recuperable de las existencias,
- el importe de determinadas provisiones,
- la recuperabilidad de la obra ejecutada en tramitación, y
- el impuesto sobre ganancias y activos y pasivos por impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a lo establecido en la NIC 8, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2015 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2014.

d) Activos y pasivos contingentes

En la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014 se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha. Durante el ejercicio 2015 no se han producido cambios significativos en los activos y pasivos contingentes del Grupo.

e) Corrección de errores

En los estados financieros semestrales resumidos consolidados del período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2015 se han realizado las siguientes correcciones en las cifras presentadas al cierre de 2014:

1. Durante el ejercicio 2015, considerando la recomendación de la CNMV, se ha solicitado Informe de Experto Independiente sobre la tasa de descuento a aplicar al pasivo concursal para la obtención del valor razonable, resultando una tasa del 7,56%, frente al 3,5% estimado por la Sociedad en base a información interna disponible. Así mismo, se ha considerado más adecuado el cálculo del valor razonable del pasivo concursal objeto de capitalización al cierre de 2015, de forma análoga al pasivo concursal con pago aplazado. En los estados financieros de 2014, se había registrado como valor razonable del pasivo concursal objeto de capitalización, el importe inicial del pasivo minorado por la quita.

Como resultado de la aplicación de la nueva tasa de descuento y de la revisión del valor razonable del pasivo concursal objeto de capitalización, se ha registrado un ingreso adicional por importe de 4.819 y 3.542 miles de euros en la Cuenta de Resultados del ejercicio 2014 de la sociedad dominante y del Grupo, respectivamente. El efecto neto en resultados después de impuestos asciende a 3.664 y 2.573 miles de euros en la Sociedad Dominante y Grupo respectivamente.

2. En estricta aplicación de la normativa contable, BOICAC nº 80/2009 sobre el tratamiento contable del reconocimiento de activos por impuestos diferidos derivados del derecho a compensar bases imponibles negativas, se ha realizado una corrección del crédito fiscal contabilizado en Inversiones Mebru, S.A. por este concepto. Dicha corrección se realiza en base al historial de pérdidas de esta sociedad y sobre todo, la falta de información del activo, por causas ajenas y fuera de control de la compañía, que permita avalar un plan de negocio y, por tanto, la imposibilidad de aportar evidencia sobre la obtención de ganancias que permitan compensar las bases imponibles negativas en los próximos 10 años. Este ajuste asciende a 7.931 miles de euros.

En total, ha supuesto un mayor resultado de la sociedad dominante por importe de 3.664 miles de euros y un menor resultado consolidado por importe de 5.358 miles de euros.

f) Comparación de la información

La información contenida en estos estados financieros resumidos consolidados correspondiente al ejercicio 2014 se presenta única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período terminado el 31 de diciembre de 2015.

g) 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 semestrales resumidos consolidados correspondientes al período terminado el 31 de diciembre de 2015.

h) Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, el Grupo, de acuerdo con la NIC 34, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros semestrales resumidos consolidados del ejercicio.

i) Hechos posteriores

Como ampliación de la información descrita en el presente Informe, se detallan los hechos producidos con posterioridad al cierre del ejercicio:

- Inversiones Mebru, S.A. continúa sumida en la situación litigiosa planteada por Urbem, S.A. al no reconocer sus derechos. Al momento actual la situación de las cuestiones sometidas a resolución judicial sobre acuerdos de Juntas Generales de Urbem, S.A. y estructura de su administración y de su capital social es la siguiente:

(a) El Juzgado de lo Mercantil nº 1 de Valencia dictó Sentencia en 06/03/14 (en proceso 1020/12), sobre la nulidad de determinados acuerdos de las Juntas Generales de Urbem, S.A. Tras las correspondientes apelaciones e impugnación, con fecha 05/03/15, dictó la Audiencia Provincial de Valencia Sentencia de Apelación (autos 759/14). Tras ambas sentencias la situación de todos los acuerdos sociales de Urbem, S.A. desde 2006 es la siguiente:

1.- Son nulos los supuestos acuerdos adoptados por las Juntas Generales de "Urbem, S.A." de los años 2007, 2008, 2009, 2010 y 2011, que aprobaron la gestión social, las cuentas anuales individuales y consolidadas y la aplicación de resultados (todo ello correspondiente a los ejercicios cerrados en 2006, 2007, 2008, 2009 y 2010); es nulo el acuerdo de fusión por absorción por "Urbem, S.A." de la filial "Benimaclet Este, S.A."; son nulos los nombramientos de auditores con referencia a todos los ejercicios de las fechas indicadas; es nula la modificación del artículo de los estatutos sociales relativo a la retribución del administrador; son nulos los acuerdos adoptados con referencia a la valoración de las acciones de "Urbem, S.A." y a la adquisición de acciones propias en todos los ejercicios dichos. Se han cancelado por el Registro Mercantil todos los asientos referidos a todos estos acuerdos declarados nulos: depósitos de cuentas, nombramientos de auditores, fusión por absorción, nueva redacción del artículo 16 bis de los estatutos sociales. También son nulos los acuerdos de no iniciar acciones sociales de responsabilidad contra Regesta Regum, S.L., (administrador único de "Urbem, S.A." hasta 30/06/11). Todas las anteriores nulidades están declaradas por Sentencia firme.

2.- La Sentencia del Juzgado de 06/03/14 declaró nulo el nombramiento de Regesta como administrador único de Urbem efectuado en 30/06/11. Esta declaración de nulidad ha sido confirmada por la Sentencia de la Audiencia de 05/03/15. Solo Regesta Regum ha podido recurrir en casación este extremo de esta Sentencia, que, por ello, todavía no es firme.

3.- La Sentencia de la Audiencia de 05/03/15 declara la nulidad de las escrituras públicas de 17/01/2012 y 20/02/2012 que contienen una suscripción de las acciones de "Urbem, S.A." por parte de "Regesta Regum, S.L." y de D. José Pastor Marín pretendidamente realizada en 2011; también declara nula la suscripción de estas acciones así como el asiento registral que las inscribía. La Sentencia de la Audiencia de 05/03/15 declara asimismo la nulidad de los acuerdos adoptados en la Junta General de "Urbem, S.A." de 30/06/2012, entre ellos otra pretendida ampliación de capital de Urbem escriturada en 06/07/12, y la supuesta aprobación de las cuentas del ejercicio 2011, aplicación de resultados y gestión social. En estos extremos la Sentencia no es firme porque contra la misma Urbem, Regesta y el Sr. Pastor han interpuesto Recurso de Casación. Regesta Regum, S.L. pretende que Urbem, S.A. ha llevado a cabo con arreglo a derecho una Junta General de Accionistas en 15/01/16 en la que aprueba las cuentas de 2012, 2013 y 2014. Ello es objeto de una nueva impugnación.

(b) Además, y con referencia a todo ello, D. José Pastor Marín y Regesta Regum, S.L. están imputados (con juicio oral aperturado ante la Audiencia Provincial) por posibles delitos de apropiación indebida (por importe de más de una decena de millones de euros), administración desleal, falsedad en documento mercantil, falsedad en documento público, estafa en grado de tentativa por 25.794.731,92 euros y estafa consumada por 8.995.018,48 euros, (importe de la supuesta suscripción que se dice contenida en la

escritura de 17/01/12); con exigencia de responsabilidades económicas por los restantes delitos de más compleja cuantificación.

- Con fecha 1 de febrero el Administrador Concursal de la Sociedad Servicleop, S.L. presentó los Textos Definitivos previstos en el artículo 96.5 de la Ley 22/2003 de 9 de julio, Concursal.
- La demora en la venta de los activos existentes, llevaron a Inmocleop, S.A.U a solicitar el Concurso voluntario de acreedores. Con fecha 15 de octubre de 2014 el Juzgado de lo Mercantil nº 3 dictó Auto de declaración de concurso y el pasado 3 de febrero se solicitó la apertura de la fase de liquidación.
- Reiteramos cuanto expuesto sobre la inadmisión por la AEAT de los aplazamientos solicitados por Cleop sobre su deuda privilegiada. De persistir la insistencia de la AEAT sobre su pago de contado, se pone claramente en riesgo la pervivencia de la Compañía en el mercado; asimismo, la pretensión de la AEAT de exigir de las compañías filiales un crédito a entender de Cleop inexistente (el que se corresponde con la quita efectuada en el concurso de Cleop sobre créditos ordinarios y subordinados), arrogándose facultades de embargo y apremio sobre el mismo, coloca en difícil situación de supervivencia (salvo concurso: todos los créditos serían subordinados por su condición de accionista) a las compañías filiales, la mayor parte de ellas con rentabilidades recurrentes acreditadas. Recordar, en todo caso, que el empleo directo de todo el Grupo supera los 800 trabajadores.

j) 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 2014, 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.

Durante el ejercicio 2015, no se ha producido ninguna variación en el perímetro de consolidación del Grupo.

3. Dividendos pagados por la Sociedad dominante

Durante el ejercicio 2015 no se han distribuido dividendos.

4. Activos intangibles y materiales

a) Fondo de comercio

El saldo del epígrafe "Fondo de comercio" del balance corresponde, íntegramente, a la sociedad participada Sturm 2000, S.L., 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 2015 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 2014.

5. Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las participaciones del Grupo registradas en este epígrafe son las siguientes:

	Miles/Euros	
	2015	2014
Urbem, S.A.	108.989	128.640
Lucentum Ocio, S.L.	1.490	1.652
A.I.E. Dr. Waksman	11	30
Total	110.490	130.322

En el Anexo I de las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2014, se incluye información detallada sobre estas sociedades.

La participación del Grupo en Urbem, S.A. significa el 55'2% de su capital social conforme sentencia del Tribunal Supremo de 17 de octubre de 2011 en proceso de ejecución. Inversiones Mebru, S.A. mantiene diversos litigios contra el administrador aparente de Urbem, S.A. y esta propia compañía, relativos a la ejecución de dicha Sentencia, a la nulidad de determinadas actuaciones y acuerdos sociales de Urbem, S.A., de una supuesta ampliación de su capital social y responsabilidades derivadas ex delicto por esta y otras causas. En el punto i) se facilita mayor información sobre la situación actual de estas divergencias.

La inversión del Grupo en la sociedad Urbem, S.A. se encuentra valorada por el método de la participación. En la última estimación de valor de la participación realizada con anterioridad al ejercicio 2012, se utilizó información financiera a 31 de diciembre de 2011 y tasaciones de sus activos inmobiliarios referidas a 31 de diciembre de 2010. En las cuentas anuales consolidadas de CLEOP del ejercicio 2014, formuladas por la Sociedad con el visto bueno de la Administración Concursal, se expuso con detalle el método utilizado para la valoración de la participación. Tratándose de una situación anómala y no disponiendo de información que permitiera una actualización, la Sociedad optó por mantener dicho valor.

En junio de 2015, el Administrador aparente de Urbem, S.A. solicitó el concurso voluntario de acreedores de Urbem que posteriormente, fue admitido a trámite. Este nuevo hecho, ha permitido disponer de mayor información de Urbem a partir de la demanda de concurso presentada en el Juzgado de lo Mercantil. En este proceso Inversiones Mebru, S.A. ha presentado diversas demandas hoy en curso.

El Consejo de Administración de CLEOP se ha planteado la actualización de la valoración de Urbem, contando con la nueva información que aporta el concurso de acreedores de la participada aún consciente

de las numerosas limitaciones de dicho trabajo. Para ello, se ha solicitado una valoración a un experto independiente y como resultado de la misma, se ha actualizado el valor de la participación, registrando una minusvalía de 19.650 miles de euros.

El Consejo de Administración considera que la situación de incertidumbre podrá ser subsanada en tiempo judicial razonable. La Sociedad dominante entiende, hasta donde alcanza el conocimiento, que esta valoración puede responder adecuadamente a la valoración actual de estos activos inmobiliarios; no obstante, esta afirmación debe acogerse con la cautela suficiente, por cuanto la valoración deberá ser reelaborada en el momento se disponga de la información precisa necesaria sobre la entidad Urbem, S.A.; la información facilitada por Urbem, S.A. (en los casos en que existe), no está debidamente formulada, ni debidamente auditada ni aprobada. Reiteramos cuanto manifestado al anterior epígrafe 1.i).

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 2015 y 2014 adjuntos, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, es el siguiente:

	Miles/Euros			
	2015		2014	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Activos financieros mantenidos a vencimiento	84	1.607	101	2.937
Activos financieros disponibles para la venta	2.879	123	2.891	3
Total bruto	2.963	1.730	2.992	2.940
Ajustes de valor de activos disponibles para la venta	(2.770)	-	(2.166)	-
Total neto	193	1.730	826	2.940

a) Activos financieros mantenidos a vencimiento

El detalle de estos activos financieros, según su naturaleza al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Miles/Euros			
	2015		2014	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Créditos a empresas asociadas	-	-	-	6
Imposiciones a plazo	-	1.581	-	2.884
Fianzas y depósitos constituidos	84	26	101	47
	84	1.607	133	2.937

Imposiciones a plazo

El epígrafe "Imposiciones a plazo" incluye:

- Imposiciones a plazo por importe total de 1.581 miles/euros de los que 881 miles/euros se encuentran pignoradas, en garantía de determinadas deudas de la Sociedad dominante y de avales de una sociedad dependiente. El resto corresponde a una imposición a plazo de una de las UTE's participadas, siendo la que ha registrado la disminución más importante del ejercicio.

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 de 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.

Durante el ejercicio 2015 se ha incrementado la provisión registrada en Ayco Grupo Inmobiliario, S.A. hasta los 2.770 miles/euros al 31 de diciembre de 2015.

7. Otros activos

a) Existencias

La mayor parte de las existencias del Grupo corresponden a inmuebles. En este ejercicio, la disminución de existencias se corresponde con las ventas de inmuebles de acuerdo el plan de desinversión y el consumo de materiales de construcción así como a la dotación de una provisión por uno de los terrenos que mantiene la sociedad dominante. El importe de la disminución neta asciende a 248 miles/euros.

A 31 de diciembre de 2015 el deterioro de valor de existencias inmobiliarias registrado en el balance de situación consolidado adjunto asciende a 4.985 miles/euros (5.026 miles/euros a 31 de diciembre de 2014).

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)	
	2015	2014
Cientes por ventas y prestación de servicios	14.430	24.755
Otros deudores	423	271
Activos por impuesto corriente	22	72
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	14.875	25.098

A pesar del retraso que continuamos sufriendo en el cobro de las facturas de algunas de las Administraciones Públicas, en general se constata una disminución del periodo medio de cobro.

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 a 31 de diciembre de 2015 y 2014 está representado por 9.843.618 acciones, de un euro de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas, y representadas por medio de anotaciones en cuenta.

Con fecha 23 de junio de 2011 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.

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

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

Se está tramitando la escrituración de la adjudicación de las restantes acciones suscritas vía capitalización según Convenio de Acreedores.

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 2015 y 2014 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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 son las siguientes:

	Miles/Euros			
	2015		2014	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Provisiones	431	94	213	237

La disminución de las provisiones corrientes tiene su origen en las UTE's participadas sin actividad, mientras que el incremento se corresponde con una provisión dotada para cubrir la responsabilidad de un procedimiento judicial, de una de las sociedades filiales, en caso de resolución desfavorable.

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 2015 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 2015 y 2014, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

	Miles/Euros			
	No corriente		Corriente	
	2015	2014	2015	2014
Deudas con entidades de crédito				
Préstamos y créditos	32.763	35.442	68.698	84.450
Descuento comercial		-	1.157	1.343
Leasings		4	10	18
Intereses		-	2.470	1.965
Total	32.763	35.446	72.335	87.776

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 pagarés y anticipo de certificaciones de obra y 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 y "Otros activos no corrientes" del activo no corriente del balance de situación consolidado adjunto.

En el ejercicio, se ha registrado una disminución por importe de 4.849 miles de euros como consecuencia de las sentencias favorables de dos de las demandas de acción de reintegración, presentadas por la Administración Concursal de la sociedad dominante, Estas sentencias, han supuesto la aplicación de la quita y espera aprobada en el convenio de acreedores y la reclasificación según el vencimiento a otros pasivos financieros.

Así mismo, se ha procedido a la compensación de 7.087 miles de euros de deuda con entidades de crédito con saldos deudores, al haber podido confirmar su liquidación con los derechos de cobro que la garantizaban. 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, 36.986 miles/euros son deudas relacionadas con los centros geriátricos que gestiona el Grupo.

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 2015 y 2014 del epígrafe "Otros pasivos financieros" se muestra a continuación:

	Miles/Euros			
	2015		2014	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Otros pasivos financieros	44.866	22.506	40.608	22.791

Estos pasivos corresponden principalmente a la deuda concursal de la sociedad dominante, y a la deuda con Sepides y Sareb. Tal y como se ha indicado en el epígrafe anterior, el incremento se debe a la reclasificación en ordinaria de parte de la deuda privilegiada del concurso de Cleop consecuencia de las sentencias favorables de las demandas de acción de reintegración.

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	
	2015	2014
Proveedores	7.544	10.380
Administraciones públicas	15.105	15.320
Personal	2.858	3.084
Anticipo de clientes	28	1.343
	25.535	30.127

Las deudas registradas con el personal a 31 de diciembre de 2015 incluyen las indemnizaciones debidas a los empleados afectados por el expediente de regulación de empleo realizado en el ejercicio 2012 por la sociedad dominante.

12. 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

El detalle de saldos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	Miles/Euros		
	Accionistas	Empresas asociadas	Otros vinculados
Cuentas comerciales a cobrar	-	1.599	-
Total	-	1.599	-
Pasivo no corriente – Otros pasivos financieros	-		26.601
Pasivo corriente – Otros pasivos financieros	26	48	566
Total	26	48	27.167

El total de las operaciones realizadas con otras partes vinculadas por servicios recibidos durante el ejercicio 2015 asciende a 72 miles de euros.

13. Retribuciones al Consejo de Administración y Alta Dirección

El detalle de las retribuciones y prestaciones devengadas en los ejercicios 2015 y 2014 por los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección es el siguiente:

	Miles/Euros	
	2015	2014
Sueldos	92	93
Prestación de servicios	72	72
Total Consejo de Administración	164	165
Total Alta Dirección	209	222

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 2015, 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 2015 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 2015 no se han producido operaciones ajenas al tráfico ordinario ni fuera de las condiciones de mercado entre los Administradores y las sociedades del Grupo.

14. 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 2014 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 2015 y 2014 es el siguiente:

	Miles/Euros	
	2015	2014
Mercado interior	32.779	37.709
Mercado exterior	1.216	1.372
Total	33.995	39.081

La cifra de negocios por línea de actividad de los ejercicios 2015 y 2014 es la siguiente:

	Miles/Euros	
	2015	2014
Construcción	5.864	8.833
Residencias	24.090	22.331
Grúas	2.808	5.534
Inmobiliaria	46	1.027
Data center	1.187	1.356
Total	33.995	39.081

15. Plantilla media

El número medio de personas empleadas en las distintas sociedades que componen el Grupo, a lo largo de los ejercicios 2015 y 2014, ha sido de 759 y 764 personas respectivamente, de las cuales pertenecían a la Sociedad dominante 28 y 25, 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			
	2015			2014
	Hombres	Mujeres	Total	Total
Titulados superiores	17	23	40	40
Titulados medios	17	80	97	93
Técnicos y Gerocultores	43	363	406	381
Empleados	19	102	121	113
Oficiales y especialistas	65	30	95	137
Total	160	599	759	764

Las variaciones más relevantes se deben a la disminución del grupo Oficiales y especialista por la pérdida de la Grúa de Valencia y al incremento del grupo Técnicos y Gerocultores, por la apertura del centro de Sant Antoni de Portmany y un incremento de personal en algunas residencias.

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 2015

Introducción

La adversa coyuntura económica existente en España, llevó a la Sociedad dominante a la situación concursal en julio de 2012. Con fecha 29 de abril de 2014, el Juzgado de lo Mercantil nº 3 de Valencia, dictó Sentencia aprobando el Convenio de Acreedores de la Sociedad y con fecha 31 de julio de 2014 Auto de aclaración sobre la misma.

El Convenio de Acreedores establece el pago de los créditos ordinarios, bien vía capitalización bien mediante abono en efectivo sin intereses en siete años con dos de carencia. El 29 de octubre de 2014, se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad dominante en la que se aprobó ampliar el capital social en la cantidad máxima de 2.638 miles de euros. Dichas acciones se adjudicaron a los acreedores afectados por el expediente del concurso de Acreedores de la Compañía. Al momento actual, el total de acciones que definitivamente serán adjudicadas en pago de crédito ordinario de la Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT) representa un capital nominal de 1.201 miles de euros. Con esta adjudicación resulta una circunstancia significativa que la AEAT ostenta la propiedad de un 9,6 % del capital social de la Compañía. Todas estas consideraciones derivan del contenido de Sentencias firmes.

Durante el ejercicio 2015, las distintas líneas de negocio del Grupo del que Cleop es Sociedad dominante, han alcanzado una cifra de negocios consolidada de 33.995 miles de euros (39.081 miles de euros en 2014). En líneas generales, la disminución de la cifra de negocios es consecuencia de la finalización de la concesión del servicio de recogida de vehículos del Ayuntamiento de Valencia en junio de 2014 y el retraso de algunos de los proyectos de construcción. La caída de la actividad constructora en los últimos ejercicios ha supuesto que la cifra de negocios del resto de actividades desarrolladas por el Grupo represente el 82% del total. Es de destacar que el segmento de Geriátría aporta el 71% de las ventas totales, con un incremento de la ocupación de los centros existentes y muy buenas expectativas de crecimiento.

El resultado de explotación del 2015 es de 18.647 miles de euros negativos (300 miles de euros positivos en 2014), habiendo registrado unas amortizaciones y deterioros de 21.758 miles de euros. En consecuencia, a pesar de la disminución de la cifra de negocios, el Grupo ha generado un resultado de explotación positivo, antes de amortizaciones y deterioros, de 3.111 miles de euros, que tendrá una evolución creciente en los próximos años a medida que se recupere la cifra de negocios.

La contabilización de la quita y espera del convenio de la Sociedad dominante, ha supuesto hasta la fecha, una disminución de la deuda consolidada de 28.115 miles de euros y un incremento del resultado consolidado después de impuestos de 21.086 miles de euros, de los que 4.659 miles de euros se han contabilizado en 2015.

El Resultado consolidado atribuido a la Sociedad dominante en el ejercicio 2015 es de 12.708 miles de euros negativo (5.061 miles de euros positivo en 2014).

A nivel individual, la Sociedad dominante ha obtenido durante el ejercicio 2015 un importe neto de la cifra de negocios de 1.855 miles de euros y un resultado neto negativo de 765 miles de euros (9.163 miles de euros, y 3.082 miles de euros de resultado neto negativo, respectivamente en 2014).

Como consecuencia de la aprobación del Convenio de Acreedores, en los ejercicios 2014 y 2015 se han contabilizado unos ingresos financieros de 30.801 y 6.026 miles de euros, respectivamente, correspondientes a la quita y espera.

El resultado de explotación, antes de amortizaciones y provisiones, ha ascendido a 607 miles de euros negativos, menor al esperado por la demora incurrida en los proyectos de construcción. La Sociedad ha atendido los gastos corrientes de su actividad con el cobro de certificaciones pendientes.

Desde la aprobación del Convenio de Acreedores, la Sociedad dominante está trabajando en las líneas fijadas en el Plan de viabilidad, aprobado por el Consejo de Administración, para garantizar el cumplimiento de dicho convenio.

El Plan de Viabilidad se fundamenta en las siguientes hipótesis:

- a) Una previsión creciente de la actividad de construcción para los 7 años siguientes, que va desde los 20 millones del primer año hasta los 50 millones de euros anuales del año siete, cifra que está previsto se mantenga hasta el ejercicio décimo. Estas facturaciones son alcanzables teniendo en cuenta que el importe de la cifra de negocios en ejercicios anteriores ha sido superior y el Grupo cuenta con potencial y experiencia suficientes.
- b) Recuperación parcial de la inversión realizada en las Sociedades filiales.
- c) La desinversión de determinados activos, básicamente aquellos asociados a deuda privilegiada con entidades financieras.
- d) La suscripción de acuerdos de refinanciación y aplazamiento de pago de los créditos privilegiados, entre los que figura el crédito con la Agencia Estatal de Administración Tributaria que asciende a 9.606 miles de euros.

La Sociedad dominante ha realizado un esfuerzo de redimensionamiento, adecuando su estructura a la situación actual del mercado y reorientando el negocio de construcción hacia el área internacional. En los últimos años se ha conseguido la adjudicación de importantes proyectos en Argelia y Panamá, hasta constituir una cartera de obra actual de 37.326 miles de euros,

Sin embargo, dicha cartera de obra, hasta la fecha no se ha podido traducir en un incremento del volumen de ingresos. Los proyectos se están desarrollando a un ritmo menor del deseado, principalmente por las limitaciones encontradas para acceder a avales y financiación. En la actualidad, se está trabajando en una nueva operación financiera que supondría dotar al Grupo de los recursos necesarios para incrementar el volumen de negocio.

Por otro lado, otro pilar básico del Plan de viabilidad es la refinanciación y aplazamiento de pago de los créditos privilegiados. Sobre esta cuestión ver las notas explicativas de los estados financieros apartado a.1 de la introducción.

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

- Construcción

La cifra de negocios del segmento de construcción ha ascendido en el ejercicio 2015 a 5.864 miles/euros (8.833 miles/euros en 2014), lo que supone el 17,2% de la cifra total consolidada del Grupo (22,6% en 2014). El descenso de los ingresos de este ejercicio es consecuencia del retraso sufrido en las obras de Argelia, desviación que se espera repercuta en una mayor producción a lo largo del 2016.

La cartera de obras a 31 de diciembre 2015 asciende a 37.326 miles/euros (40.650 miles/euros a 31 de diciembre de 2014), de los cuales, 36.486 miles/euros corresponden a cartera internacional. La mayor parte de la cartera corresponde a Administraciones Públicas.

Por otro lado, el deterioro del mercado de obra pública en España y como hemos mencionado, las dificultades en el acceso a la financiación, supone un obstáculo para la recuperación del volumen de negocio. No obstante, el importe de la cartera de obra actual debería suponer un incremento de la cifra de negocios en los próximos meses.

El Grupo sigue reorientando su negocio constructor hacia el área internacional donde existen mayores expectativas de crecimiento. En la cifra de negocios del ejercicio 2015 se incluyen 1.216 miles/euros de producción internacional, lo que representa el 21% del total..

En el ejercicio 2015, según datos facilitados por SEOPAN, la licitación de obra pública del conjunto de las distintas Administraciones del Estado ha disminuido un 21,3% respecto al ejercicio anterior. En la Comunidad Valenciana se ha producido un descenso del 24,3% en el mismo período. Los datos

anteriores ponen de manifiesto el acierto de la política de internacionalización de la actividad constructora desarrollada por la empresa en los últimos años.

Gestión y explotación de servicios geriátricos

La cifra total de negocio del segmento de gestión y explotación de servicios geriátricos en el año 2015 ha sido de 24.090 miles/euros (22.331 miles/euros en 2014), lo que representa el 70,1% de la cifra total consolidada del Grupo (57,1% en 2014) y un incremento del 8% respecto al ejercicio anterior. Este crecimiento es consecuencia de la apertura del centro en Sant Antoni de Portmany y 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.

En la actualidad, el Grupo, bajo la marca Novaedat, gestiona 13 centros ubicados en la Comunidad Valenciana (Sedavi, Picanya, Xàtiva, Ibi, Estivella y Puerto de Sagunto) y Baleares (Manacor, Inca, Montuiri, Pollença, San Joan, Can Picafort y Sant Antoni de Portmany), 1.251 plazas residenciales, 215 plazas de centro de día y 33.000 horas anuales de asistencia a domicilio.

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

El volumen de ingresos del servicio de retirada de vehículos en 2014 ha sido de 2.808 miles/euros (5.534 miles de euros en 2014), lo que representa el 8,3% de la cifra total consolidada del Grupo (14,2% en 2013). El descenso de la cifra de ingresos es consecuencia de la finalización de concesión del servicio de recogida del Ayuntamiento de Valencia y de la menor actividad derivada de la coyuntura actual.

En el mes de abril de 2014, Servicleop, S.L. inició un proceso de refinanciación de su deuda bancaria al amparo del artículo 5.bis de la Ley Concursal, que al no poder concluir satisfactoriamente, supuso la solicitud por parte de la Sociedad del Concurso Voluntario de Acreedores, que fue declarado por el Juzgado de lo Mercantil número 3 de Valencia el día 30 de julio de 2014. La Administración concursal presentó los Textos Definitivos del concurso el pasado 1 de febrero. La Sociedad está finalizando el Plan de Viabilidad y Propuesta de pagos con el que se prevé conseguir la aprobación del convenio de acreedores en los próximos meses.

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

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

- Inmobiliario

El volumen de negocios del segmento de actividad inmobiliaria en 2015 ha sido de 46 miles euros, lo que supone un 0,1% de la cifra total de ventas consolidada del Grupo (2,6% en 2014). La actividad de este segmento es muy escasa como consecuencia de la crisis inmobiliaria, siendo el único objetivo de los últimos años la venta del stock adquirido con anterioridad.

A 31 de diciembre de 2015, Inmocleop, S.A.U. mantiene una cartera de viviendas terminadas pendiente de venta de únicamente 45 unidades, todas ellas terminadas y con su correspondiente cédula de primera ocupación. De la cifra anterior, un total de 35 unidades corresponden a la promoción de VPP en el término de Xàtiva (Valencia) y las restantes 10 viviendas, corresponden a la promoción "Residencial Aixara", en el término municipal de Náquera (Valencia), adicionalmente cuenta con un terreno urbano en la misma población, y se continúan manteniendo conversaciones con las entidades financieras para la desinversión de los activos anteriores, de poca relevancia en el conjunto del Grupo.

La demora en la venta de los activos existentes, llevaron a Inmocleop, S.A.U a solicitar el Concurso voluntario de acreedores. Con fecha 15 de octubre de 2014 el Juzgado de lo Mercantil nº 3 dictó Auto de declaración de concurso y el pasado 3 de febrero se solicitó la apertura de la fase de liquidación.

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.

El Grupo tiene constituida al 31 de diciembre de 2015 una provisión por deterioro de sus existencias inmobiliarias por importe de 4.985 miles de euros.

- Data Center

La cifra de negocios de la actividad de Data Center desarrollada por el Grupo ha ascendido en 2015 a 1.188 miles/euros (1.356 miles/euros en 2014).

La situación concursal de Servicleop, S.L. 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.

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 públicas y privadas, nos hace prever un escenario optimista para la recuperación de los niveles de ingresos alcanzados en años anteriores.

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 otros momentos de dificultad de los que ha salido reforzada, por lo que, desde la experiencia, se espera una evolución positiva fruto del esfuerzo que está realizando el equipo de personas que forman la organización.

Una vez salvadas las dificultades expuestas en la introducción, la positiva evolución del área internacional de construcción, la cartera de obras actual, así como otras actuaciones ya iniciadas, se traducirán en un incremento de la cifra de negocios en el ejercicio 2016. En cumplimiento del Plan de viabilidad, las principales líneas de actuación para este ejercicio son las siguientes:

- Incremento de la actividad en Argelia con los proyectos en curso y mediante el inicio de las obras de los nuevos proyectos adjudicados en Argelia.
- Licitación de nuevas obras en España y Panamá.
- Suscripción de acuerdos de refinanciación y aplazamiento de pago de los créditos privilegiados.
- Desinversión de activos asociados a la deuda privilegiada con entidades financieras.

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 por la vía de centros de titularidad pública.

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 está 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.

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 2016.

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.

Está prevista la firma de una nueva operación de financiación en el corto plazo. 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. A fecha actual, ya se ha desarrollado obra en Italia, Marruecos, Argelia y Panamá.
- Demora en la activación del sector inmobiliario. En los últimos ejercicios se ha producido una importante ralentización del sector inmobiliario. Las inversiones inmobiliarias del Grupo son activos considerados no estratégicos y está prevista su desinversión, incluso como dación en pago de deuda de acreedores.
- Mantenimiento y renovación de las actuales concesiones de Servicios de retirada de vehículos que gestionan las empresas del Grupo.
- Concentración de clientes. La cartera de producción contratada a 31 de diciembre de 2015 para los próximos ejercicios diluye el riesgo de concentración significativamente.
- 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

Sobre situación judicial entre la participada Inversiones Mebru, S.A. y su participada Urbem, S.A. ver notas explicativas de los Estados Financieros semestrales, apartado i) Hechos Posteriores. En todo caso, es de señalar que todavía no están definitivamente cerradas todas las cuestiones judiciales.

Sobre embargos realizados por la AEAT y falta de entendimiento para el aplazamiento de deudas, ver notas explicativas de los Estados Financieros semestrales, apartado a.1) de la Introducción.