



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

**DECLARACION INTERMEDIA CORRESPONDIENTE AL
PRIMER TRIMESTRE DE 2014**

Contenido:

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

1. AVANCE DE RESULTADOS

Durante los tres primeros meses del ejercicio 2014, la cifra de negocio y resultados de explotación, obtenidos por el Grupo Cleop, están en línea con la previsión realizada por el Consejo de Administración. En los próximos meses se espera un incremento importante de los ingresos en el segmento de Construcción, como consecuencia de las obras ya iniciadas en Argelia.

Por otro lado, el pasado 7 de abril se celebró la Junta de Acreedores del Concurso Voluntario de la sociedad dominante, Compañía Levantina de Obras Públicas, S.A., en la que se aprobó el Convenio propuesto con el voto favorable del cincuenta y nueve con sesenta y siete por ciento del pasivo ordinario, porcentaje muy superior al exigido por la normativa.

El Convenio prevé el pago a los acreedores ordinarios mediante capitalización o, mediante aplazamiento sin intereses con abono en siete años, incluidos dos de carencia, y siempre con quita del 50%, pudiendo optar el acreedor por una opción mixta.

Para la Sociedad, es de destacar el amplio apoyo recibido de sus acreedores, concretado en el hecho de que el ochenta por ciento de su pasivo ordinario, deducido los créditos ordinarios de las administraciones públicas, se ha adherido a la propuesta de convenio. En total, han suscrito el convenio 318 acreedores ordinarios, a los que la compañía agradece su confianza y con los que espera seguir trabajando en el futuro inmediato.

A lo largo de los últimos dos años, la Sociedad dominante ha realizado un importante esfuerzo de redimensionamiento, adecuando su estructura a la situación actual del mercado y reorientando el negocio de construcción hacia el área internacional. En el presente ejercicio, se prevé un incremento significativo del volumen de ingresos internacional, fruto del trabajo realizado hasta la fecha.

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

Tal y como se expone en el Informe de Auditoría del ejercicio 2013, las condiciones del Convenio aprobado representan un significativo fortalecimiento de la situación financiera y patrimonial de la Sociedad Dominante y del Grupo, tanto por el incremento de sus recursos propios consecuencia de la capitalización de créditos como, por la sustancial mejora del fondo de maniobra motivada por dicha situación y por la clasificación a largo plazo de los créditos concursales que opten por su cobro. Estos hechos, junto con el potencial impacto positivo patrimonial y minoración de carga de intereses derivada del comienzo de eficacia del Convenio, inciden positivamente en la previsión de mejora del resultado futuro y generación de liquidez para hacer frente a los compromisos asumidos.

Las empresas del Grupo dedicadas a otras actividades (Geriatría, Servicios Municipales de Recogida de Vehículos, Data Center, etc.) continúan desarrollando su actividad acusando el difícil entorno económico y financiero actual.

La cifra de negocios consolidada y el Ebitda del Grupo Cleop de los tres primeros meses de 2014 ha sido de 10.004 y 242 miles de euros respectivamente, Ebitda que sin incluir los gastos no recurrentes sería de 836 miles de euros (11.270 y 826 miles de euros, en el mismo periodo de 2013). Así mismo, el resultado negativo atribuible a la Sociedad dominante ha ascendido en el primer trimestre de 2014 a 1.381 miles de euros (845 miles de euros negativo en el primer trimestre de 2013).

La Sociedad dominante ha obtenido en el primer trimestre del ejercicio 2014 unas ventas de 2.145 miles de euros (3.401 miles de euros en los tres primeros meses de 2013) y un Ebitda negativo de 431 miles de euros (322 miles de euros negativo en 2013). En cuanto al resultado después de impuestos, ha sido negativo por importe de 3 miles de euros (resultado neto negativo de 295 miles de euros en 2013). Es de señalar, que el resultado antes de impuestos y de gastos no recurrentes del primer trimestre asciende a 205 miles de euros, resultado positivo que se consolidará en los próximos meses con el incremento de la producción prevista y, la eliminación de los gastos no recurrentes consecuencia del concurso y de la situación financiera actual.

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

2. EVOLUCIÓN DE LAS LÍNEAS DE NEGOCIO

Construcción

La aportación del segmento de construcción a la cifra de negocios consolidada del Grupo durante los tres primeros meses del ejercicio 2014 ha sido de 1.873 miles de euros (3.003 miles de euros en los tres primeros meses de 2013), lo que supone el 19% de la cifra total consolidada (26,6 % en 2013).

El Grupo ha reorientando su negocio constructor hacia el área internacional donde existen mayores expectativas de crecimiento. En este sentido, en la cifra de negocios de 2014 se incluyen 189 miles de euros de producción internacional, lo que representa el 10,1% del total (63,8% en 2013). La disminución del porcentaje indicado se debe a la finalización de alguna de las obras internacionales, siendo inminente el inicio de otros proyectos. En la actualidad el Grupo está desarrollando obra en Panamá y Argelia, y espera contar con nuevas sucursales en otros países de ambos entornos.

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

La cartera de obra contratada y pendiente de ejecutar a 31 de marzo de 2014 asciende a 32.684 miles de euros. Por mercados geográficos, el 28 % corresponde a obras nacionales y el 72 % a obras en el área internacional. La totalidad de la cartera corresponde a obras con la Administración Pública.

Gestión y explotación de servicios geriátricos

El volumen de ventas del segmento de gestión y explotación de servicios geriátricos durante los tres primeros meses del ejercicio 2014 ha sido de 5.594 miles de euros (5.434 miles de euros en los tres primeros meses de 2013), lo que supone el 56% de la cifra consolidada del Grupo (48,2% en 2013) y un incremento del 2,9% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

Este crecimiento es consecuencia del aumento de los niveles de ocupación de los centros gestionados por el Grupo.

En la actualidad el Grupo gestiona 12 centros, 1.110 plazas residenciales, 195 plazas de centro de día y 180 usuarios de servicios de asistencia a domicilio.

Servicio de retirada de vehículos

Las ventas del segmento de retirada de vehículos en los tres primeros meses del año 2014 han sido de 2.097 miles de euros (2.460 miles de euros en el mismo periodo de 2013), cifra que representa un descenso del 14,8% respecto al año anterior y supone el 21% de la cifra de negocios consolidada del Grupo (21,8% en 2013). El descenso de la cifra de ingresos es consecuencia de la menor actividad derivada de la actual crisis económica.

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

En relación con la concesión municipal de explotación del servicio de grúa en la ciudad de Valencia, durante el mes de marzo, el Ayuntamiento de Valencia ha concedido al Grupo una prórroga de tres meses, -hasta el 30 de junio de 2014-, para continuar con la prestación del servicio mientras el proceso de adjudicación de la actual licitación del servicio se resuelve.

El Ayuntamiento de Valencia en sesión de la Junta de Gobierno local de 28 de febrero de 2014 acordó la adjudicación a favor de otras sociedades, de la Concesión de la Grúa municipal de esa ciudad. Esta adjudicación ha sido recurrida por las empresas Globalcleop y Rover Alcisa ante el Tribunal administrativo Central de Recursos Contractuales estando en la actualidad suspendida cautelarmente a la espera de la Resolución de dicho Tribunal.

Otras actividades

El volumen de ventas del segmento inmobiliario en los tres primeros meses de 2014 ha sido de 74 miles euros (57 miles de euros en el mismo periodo de 2013), lo que representa el 1% de la cifra total de ventas consolidada del Grupo.

A 31 de marzo de 2014 la sociedad filial Inmogleop, S.A.U. mantiene una cartera de viviendas terminadas pendiente de venta de únicamente 47 unidades, todas ellas terminadas y con su correspondiente cédula de primera ocupación. De ellas, un total de 35 unidades corresponden a la promoción de VPP en el término de Xàtiva (Valencia) y las restantes 12 viviendas, corresponden a la promoción "Residencial Aixara", en el término municipal de Nàquera (Valencia).

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

Por otra parte, la cifra de negocios del Grupo correspondiente al Data Center que gestiona en los tres primeros meses del ejercicio 2014 ha ascendido a 366 miles de euros (316 miles de euros en el mismo periodo del ejercicio anterior).

3. HECHOS RELEVANTES

Los hechos relevantes comunicados durante los tres primeros meses del ejercicio 2014 han sido los siguientes:

Número	Fecha	Descripción
201220	28/02/2014	Información sobre resultados del segundo semestre de 2013
199296	31/01/14	Convocatoria Junta Acreedores
199080	28/01/14	Aprobación Propuesta Convenio Acreedores, Plan de Viabilidad y Plan de Pagos

Desde el 31 de marzo de 2014 a fecha de presentación de la presente información, la Sociedad ha comunicado los siguientes hechos relevantes:

Número	Fecha	Descripción
204852	07/05/14	Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2013
203046	07/04/14	Aprobación Convenio Acreedores con voto favorable del 59,67% del Pasivo Ordinario

4. OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS

Evolución de la plantilla

	Cleop, S.A.			Grupo Cleop		
	3M 2014	3M 2013	Var. %	3M 2014	3M 2013	Var. %
Número medio de personas	24	31	22,6%	775	790	1,9%

Durante el último ejercicio se ha continuado con el ajuste de la plantilla, no esperando variaciones significativas a nivel de Grupo en el futuro.

Capital social

Datos en miles de Euros	Sociedad dominante		
	31.03.14	31.03.13	Var. %
Capital suscrito	9.844	9.844	-%

El capital social de la Sociedad dominante a 31 de marzo de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 está representado por 9.843.618 acciones de un valor nominal de un euro cada una de ellas totalmente suscritas y desembolsadas.

El 12 de junio de 2012, fecha en la que la Sociedad dominante solicitó el concurso voluntario de acreedores, la CNMV acordó la suspensión cautelar de la negociación de sus acciones.

A 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el porcentaje de acciones propias sobre el capital social de la Sociedad, asciende a un 1,13% en la sociedad individual, y a un 1,49% incluyendo las participadas.