

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

Estados Financieros Resumidos Consolidados
e Informe de Gestión correspondientes al período
de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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

Notas explicativas a los Estados Financieros
Resumidos consolidados correspondientes al período
de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

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 es cabecera del Grupo Cleop, cuyas sociedades dependientes se dedican fundamentalmente a la gestión de centros geriátricos y sociosanitarios, construcción y contratación y ejecución de obras, tanto públicas como privadas en España o en el mercado internacional, servicios de retirada de vehículos y otros servicios de gestión. Los Administradores de la Sociedad dominante están obligados a formular, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2022 fueron aprobadas por unanimidad por la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante celebrada el 14 de junio de 2023.

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

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 correspondientes al ejercicio 2022 del Grupo Cleop fueron formuladas por los Administradores de la Sociedad dominante 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 2022 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.

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados se presentan de acuerdo con la NIC 34 sobre Información Financiera Intermedia y han sido formulados y firmados por los Administradores del Grupo el 25 de septiembre de 2023, todo ello conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por el Grupo Cleop, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, los mismos deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2022.

c) Políticas contables

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados Financieros Resumidos Consolidados del primer semestre del ejercicio 2023 son coincidentes con las utilizadas en la elaboración de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2022, excepto por las políticas que hayan entrado en vigor en relación con nuevas normas internacionales durante 2023 y que se detallarán en las cuentas anuales.

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

No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en los Estados Financieros Resumidos Consolidados de los primeros seis meses del ejercicio 2023 se haya dejado de aplicar en su elaboración.

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.

d) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

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

- La valoración de los fondos de comercio de consolidación.
- La vida útil de los activos intangibles y materiales.
- El valor razonable de determinados activos no cotizados.
- El importe recuperable de las existencias.
- El importe de determinadas provisiones (véase Nota 13).
- La recuperabilidad de la obra ejecutada en tramitación.
- El impuesto sobre las ganancias y los activos y pasivos por impuestos diferidos.

A pesar de que estos juicios y estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 30 de junio de 2023, es posible que acontecimientos (hechos económicos, cambios de normativa, etc.) que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al

alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se haría con contrapartida en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas o de patrimonio neto consolidado, en su caso.

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2022.

e) Activos y pasivos contingentes

En la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha. Durante los seis primeros meses de 2023 no se han producido cambios significativos en los activos y pasivos contingentes del Grupo.

f) Corrección de errores

En los estados financieros semestrales resumidos del ejercicio 2023, se han realizado las siguientes correcciones de las cifras presentadas al cierre de 2022, consistentes en una reclasificación sin impacto en los Fondos Propios:

	Balance Individual		Balance Consolidado	
	2022 corregido	2022 presentado	2022 corregido	2022 presentado
Pasivos financieros corrientes:				
Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	-	3.299	1.946	5.245
Otros pasivos financieros	5.251	1.952	5.979	2.680
Total	5.251	5.251	7.925	7.925

g) Comparación de la información

La información contenida en estos Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio y 31 de diciembre de 2022 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

h) Estacionalidad de las transacciones del Grupo

Dadas las actividades a las que se dedican las Sociedades del Grupo, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

i) Hechos posteriores

No se han producido hechos posteriores al 30 de junio de 2023 que puedan afectar significativamente a estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

j) Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en estas Notas explicativas, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con estos Estados Financieros Resumidos Consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

i) Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados

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

- 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 I de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, se facilita 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 los seis primeros meses de 2023, no se ha producido ninguna variación en el perímetro de consolidación del Grupo.

3. Dividendos distribuidos por la Sociedad dominante

Durante el primer semestre del ejercicio 2023 la Sociedad dominante no ha distribuido dividendos.

4. Inmovilizado intangible y Fondo de comercio

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2023, la variación producida en este epígrafe corresponde, fundamentalmente, a la dotación de la amortización del periodo.

Las políticas de análisis de deterioro aplicadas por el Grupo a sus activos intangibles, y a sus fondos de comercio en particular, se describen en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022. Durante el primer semestre de 2023 no se han producido pérdidas por deterioro de estos activos.

Los criterios aplicados en las estimaciones realizadas sobre la vida útil de los activos intangibles no difieren de los aplicados en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2022.

5. Inmovilizado material

Durante el primer semestre de 2023, la variación producida en este epígrafe corresponde, fundamentalmente, a la dotación de la amortización y las inversiones realizadas en los centros sociosanitarios.

Las políticas de análisis de deterioro aplicadas por el Grupo a sus activos materiales se describen en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Los criterios aplicados en las estimaciones realizadas sobre la vida útil de los activos materiales no difieren de los aplicados en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2022.

Las estimaciones realizadas sobre la vida útil de los activos materiales no difieren del criterio aplicado en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2022.

6. Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el saldo registrado en este epígrafe se corresponde con la participación mantenida en Lucentum Ocio, S.L. y la variación con el resultado de la Sociedad.

En las cuentas anuales del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 se incluye información detallada.

7. Activos financieros corrientes y no corrientes

El desglose del saldo de estos epígrafes de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, es el siguiente:

	(Miles / euros)			
	No corriente		Corriente	
	30.06.23	31.12.22	30.06.23	31.12.22
Activos financieros a coste amortizado	25.001	24.770	902	894
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	64	64	389	415
Total Activos financieros	25.065	24.834	1.291	1.309

a) Activos financieros a coste amortizado

En este epígrafe se incluyen préstamos y cuentas a cobrar, imposiciones a plazo remuneradas, depósitos y fianzas a corto plazo constituidas en garantía de contratos suscritos

Los créditos y cuentas a cobrar del Grupo con Inversiones Mebru, S.A. ascienden a 22.482 miles de euros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021. En la Nota 7 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 se facilita más información sobre la valoración de dicho activo.

Al cierre del periodo se ha evaluado la existencia de evidencia objetiva del deterioro, concluyendo que, de acuerdo con el convenio de acreedores aprobado del deudor y el resto de información disponible, no procede registrar un deterioro adicional.

b) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La sociedad dominante es propietaria de Inversiones Mebru, S.A. cuyas acciones, al quedar fuera del perímetro de consolidación, pasaron a formar parte del activo por un valor razonable cero de acuerdo con la NIIF 10. La Sociedad confía que esta situación será revertida en un plazo judicialmente razonable, sin que sobre ella incidan los procedimientos extrajudiciales de subastas de acciones de Urbem, S.A. propiedad de Inversiones Mebru, S.A.U. toda vez que se encuentran bien suspendidos bien afectados en su eficacia y validez por procedimientos judiciales.

El saldo del epígrafe "Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" incluye, la inversión en la compañía Ayco Grupo Inmobiliario, S.A. y otros instrumentos de patrimonio y valores de renta fija con cotización en un mercado regulado, propiedad de una de las sociedades dependiente.

8. Otros activos

a) Existencias

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

Al cierre del periodo el deterioro del valor de existencias inmobiliarias registrado en el balance consolidado adjunto asciende a 169 miles de euros.

b) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de esta partida de balance es el siguiente:

	(Miles / euros)	
	30.06.23	31.12.22
Clientes por ventas y prestación de servicios	10.851	9.487
Otros deudores	103	210
Activos por impuesto corriente	15	11
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10.969	9.708

El incremento del saldo de Clientes se corresponde con la demora, por parte de las Administraciones Públicas, en la tramitación del pago de las facturas.

c) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

9. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

10. Pasivos financieros**a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables**

A continuación, se muestra el desglose de las deudas con entidades de crédito del Grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Miles / euros			
	No corriente		Corriente	
	30.06.23	2022	30.06.23	2022
Préstamos y créditos	909	1.006	1.517	1.669
Descuento comercial	-	-	827	240
Leasings	320	115	80	36
Intereses devengados	-	-	1	1
Total	1.229	1.121	2.425	1.946

El saldo registrado en el epígrafe "Descuento comercial", se corresponde íntegramente con saldos originados en el descuento de facturas de servicios a Administraciones Públicas, cuya correspondiente cuenta a cobrar se encuentra registrada en el epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" del activo corriente.

En el primer semestre del ejercicio, el Grupo ha suscrito nuevas operaciones de arrendamiento financiero por importe de 270 miles de euros para la adquisición del equipamiento de dos de los centros sociosanitarios.

b) Otros pasivos financieros

Los pasivos financieros del Grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	Miles / euros			
	No corriente		Corriente	
	30.06.23	2022	30.06.23	2022
Deuda concursal afecta convenio	7.718	7.385	246	255
Pasivo por arrendamiento	2.201	2.244	445	431
Fianzas recibidas	305	338	-	-
Otras deudas	57	674	4.848	5.293
Total	10.282	10.640	5.539	5.979

En otras deudas corrientes se recoge, principalmente, la deuda concursal privilegiada de la sociedad dominante que está garantizada con activos de la que se espera llegar a acuerdos de refinanciación o dación en pago. La disminución se corresponde con los pagos realizados en el ejercicio.

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

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

	Miles / euros	
	30/06/2023	2022
Proveedores	6.607	6.810
Otros acreedores	1.988	1.990
Personal	972	985
Total	9.567	9.785

En este semestre se ha reducido el saldo de Acreedores comerciales habiendo incrementado las compras del periodo y por lo tanto, se ha conseguido una disminución del periodo medio de pago.

12. Patrimonio neto

a) Capital emitido

El capital social de la Sociedad dominante al 30 de junio de 2023 estaba representado por 14.790.343 acciones de un valor nominal de un euro cada una de ellas totalmente suscritas y desembolsadas.

En la Nota 10 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, se desglosan los accionistas titulares de participaciones significativas en el capital social de Cleop, S.A.:

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

La sociedad tiene en trámite de casación la Sentencia dictada por la Sección 9ª de la Audiencia Provincial de Valencia que entiende efectuada en plazo la opción por Caixabank para el pago en efectivo de su crédito concursal; este proceso, a su vez, es prejudicial del que se sigue con respecto de la adjudicación de acciones a Caixabank reflejada en el anterior cuadro; es por ello que las Sentencias definitivas que se dicten en ambos procesos pueden originar alguna modificación de lo que refleja la precedente información.

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.

b) Acciones propias de la Sociedad dominante

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Sociedad dominante tenía en su poder 111.567 acciones propias cuyo precio medio de adquisición es de 6,69 euros, siendo el importe total invertido en acciones propias, 746 miles de euros.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, no se han realizado operaciones con acciones propias.

13. 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 30 de junio de 2023 y 2022 son las siguientes:

	Miles/euros			
	No corriente		Corriente	
	30.06.23	31.12.22	30.06.23	31.12.22
Provisiones	50	50	272	232

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 consolidado al 30 de junio de 2023 adjunto.

14. Partes vinculadas, retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración y Alta Dirección

Se consideran “partes vinculadas” al Grupo, adicionalmente a las entidades dependientes, asociadas y multigrupo, el “personal clave” de la Dirección de la Sociedad (miembros de su Consejo de Administración y los Directores, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave de la Dirección pueda ejercer una influencia significativa o tener su control.

Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado.

No existen situaciones de conflicto, directo o indirecto, de los Administradores, con el interés social de Cleop en el ejercicio 2022 y en el primer semestre del ejercicio 2023.

En la Junta General celebrada el día 14 de junio de 2023, fue aprobada la Política de remuneraciones de los consejeros fundamentalmente basada en dietas por asistencia a reuniones del Consejo y de sus Comisiones.

En la Nota 25 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 se facilita más información sobre retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y a la Alta Dirección.

15. Información segmentada

En la Nota 15 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 se detallan los criterios utilizados por la Sociedad para definir sus segmentos operativos.

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, no se han producido cambios en los criterios de segmentación a los establecidos en la memoria de cuentas anuales consolidada del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

El importe neto de la cifra de negocios por segmento de actividad al 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 es la siguiente:

	Miles de Euros		Incremento
	30.06.23	30.06.22	
Construcción	6.687	5.323	26%
Sociosanitario	7.574	5.970	27%
Otros servicios	234	203	15%
Total	14.495	11.496	26%

16. Gestión de riesgos

A 30 de junio de 2023 el Grupo Cleop mantiene las mismas políticas de gestión de riesgos que las existentes a 31 de diciembre de 2022.

17. Plantilla media

El número medio de personas empleadas en las distintas sociedades que componen el Grupo, en el primer semestre de 2023 y 2022, ha sido de 456 y 396 personas respectivamente, de las cuales pertenecían a la Sociedad dominante, 26 (28 personas en el periodo anterior). El detalle por categoría profesional es el siguiente:

Categoría profesional	Número medio de empleados			
	30.06.23			30.06.22
	Mujeres	Hombres	Total	Total
Titulados superiores	37	11	48	40
Titulados medios	30	16	46	43
Técnicos y Gerocultores	238	33	271	230
Oficiales y especialistas	25	19	44	46
Resto de personal	37	10	47	37
Total	367	89	456	396

El número medio de personas trabajadoras ha incrementado en un 15% como consecuencia de la mayor actividad. Esta cifra ha continuado aumentando en el segundo semestre con la inauguración de un nuevo centro sociosanitario.

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

Informe de Gestión Intermedio
correspondiente al período de seis meses
terminado el 30 de junio de 2023

La cifra de negocios consolidada del Grupo Cleop correspondiente a los seis primeros meses de 2023, ha sido de 14.495 miles de euros (11.496 miles de euros, en el mismo periodo de 2022), lo que supone un incremento del 26,1%, en línea con el presupuesto aprobado. En cuanto a los resultados de explotación, el ebitda consolidado generado en el primer semestre asciende a 932 miles de euros, frente a los 182 miles de euros del mismo periodo del ejercicio 2022.

La Sociedad dominante (Cleop) ha alcanzado, en el primer semestre del ejercicio 2023, una cifra de negocios de 1.475 miles de euros (1.092 miles de euros en el ejercicio 2022) y ha generado un resultado antes de impuestos de 585 miles de euros negativos (642 miles de euros negativos en el ejercicio anterior). El Grupo ha desarrollado la actividad, principalmente, a través de las sociedades participadas.

El Fondo de maniobra de Grupo Cleop mostrado en el balance de situación al 30 de junio de 2023 asciende a 1.560 miles de euros negativos (1.539 miles de euros negativos al 31 de diciembre de 2022), cifra que mejorará en los próximos meses con las acciones que se están realizando.

Aunque en menor medida que en los últimos ejercicios, en las cifras del resultado de explotación, quedan reflejados los efectos de la crisis de sobrecostes que afecta a las materias primas del segmento de construcción y al coste de la energía en general.

Las principales observaciones acerca de los distintos segmentos de actuación del Grupo son las siguientes:

Construcción

El importe neto de la cifra de negocios del segmento de construcción en el primer semestre del ejercicio asciende a 6.688 miles de euros, el 46% de la cifra total de negocios del Grupo (5.323 miles de euros y 46% en el ejercicio 2022), lo que supone un importante incremento porcentual del 26%, en línea con la previsión inicial. Se prevé un aumento de la actividad en el segundo semestre del ejercicio de acuerdo con la planificación de los proyectos en curso y el inicio de nuevos proyectos adjudicados.

La cartera actual de obras del Grupo asciende a 18.968 miles de euros (19.643 miles de euros en la misma fecha del ejercicio anterior), de la que el 52% corresponde a Administraciones Públicas, principalmente, al sector sanitario y educación.

De acuerdo con el último informe de SEOPAN, la licitación pública del primer semestre en España ha incrementado un 18.3% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, un 37,5% en la Comunidad Valenciana, en la que se ha anunciado la rehabilitación de importantes infraestructuras judiciales, sanitarias y educativas para los próximos años, ámbitos en los que el Grupo acumula gran experiencia. Resulta preciso impulsar los mecanismos de colaboración público-privada para acelerar la recuperación social y económica, objetivo de los Fondos Europeos de recuperación, conseguir la ejecución de los presupuestos y el cumplimiento de los objetivos de desarrollo sostenible de la Agenda 2030

Grupo Cleop desarrolla su actividad de acuerdo con el Sistema Integrado de Gestión (calidad, gestión ambiental y seguridad y salud en el trabajo). En el segmento de construcción nacional e internacional, durante el ejercicio 2023, a través de sociedades dependientes, se renovó la certificación del sistema integrado de gestión ISO 9001, la certificación de gestión medioambiental ISO 14001 y la certificación en la Norma ISO 45001 de Seguridad y Salud en el trabajo.

Por otro lado, una sociedad dependiente del segmento de construcción está inscrita en el Registro de huella de carbono, compensación y proyectos de absorción de dióxido de carbono del Ministerio para la Transición Ecológica, con el objetivo y compromiso de reducir los niveles de contaminación y puesta en marcha de otras iniciativas a favor del medio ambiente para este año en curso.

Gestión servicios geriátricos y sociosanitarios

La cifra de ingresos en el primer semestre del ejercicio ha sido de 7.597 miles de euros (5.970 miles de euros en el mismo periodo del ejercicio 2022), lo que representa el 52% de la cifra total consolidada del Grupo y un incremento del 27% respecto al ejercicio anterior. Se han ido recuperando los niveles de ocupación anteriores y se ha inaugurado un nuevo centro sociosanitario de 40 plazas el pasado mes de agosto, en una población cercana a Valencia.

Está prevista la apertura de nuevos centros sociosanitarios en los próximos meses y, adicionalmente, el Grupo ha suscrito tres contratos de arrendamiento para la gestión de centros geriátricos a partir del ejercicio 2025, que supondrán un aumento de 360 plazas y un importante incremento de la cifra de ingresos de este segmento.

En la actualidad, el Grupo presta servicios relacionados con la dependencia a más de 900 personas a través de residencias para la tercera edad y diversidad funcional, centros de día, viviendas tuteladas, servicios de asistencia a domicilio y teleasistencia.

El segmento Sociosanitario ha continuado con la política de calidad de años anteriores, manteniendo la certificación AENOR ISO 9001, vigente desde 2008. Con objeto de mejorar la eficiencia energética en el grupo Sociosanitario, se han continuado desarrollado políticas de ahorro en los consumos, inversiones en eficiencia energética y optimización de los procesos, resultando una mejora relevante en estos aspectos, conservando la certificación ISO 14001 de gestión medioambiental. En 2018 se obtuvo también la certificación en la UNE 158301, de gestión específica de Servicios de Ayuda a Domicilio, que se ha renovado en 2023.

Durante este primer semestre de 2023 se ha continuado adaptando todos los protocolos de atención asistencial a la normativa vigente relacionada con la prevención, así como con las iniciativas medioambientales planificadas para la reducción de consumos y mejora de la segregación de residuos en los centros y servicios.

Las perspectivas para este segmento son muy positivas: por un lado, queda margen para incrementar el nivel de ocupación de algunos de los centros, y por otro, los estudios económicos del sector concluyen que la dotación de camas de geriatría en España y, en especial, de la Comunidad Valenciana, respecto a la población, es inferior a la media europea, por lo que se prevé un incremento de la oferta en el corto plazo. Adicionalmente, la mayor sensibilización y el incremento de los presupuestos de las distintas comunidades en el sector de la dependencia auguran un incremento de todos los servicios asociados. El grupo Novaedat, que dispone de alta experiencia en Mayores, Discapacitados Psíquicos y atención de personas con Diversidad Funcional, está estudiando otros subsectores de la dependencia donde hay altas necesidades de recursos.

El Grupo geriátrico ha destinado los recursos generados a la disminución del endeudamiento.

Otras Actividades

En otras actividades se incluye la gestión de un aparcamiento en régimen de concesión y otros servicios de gestión.

Evolución previsible

El informe trimestral del Banco de España (2023/T2) destaca los siguientes mensajes: la actividad económica global ha mostrado un comportamiento relativamente favorable en el tiempo transcurrido de 2023, la moderación de la inflación ha seguido su curso en los últimos meses a pesar de la incertidumbre acerca del comportamiento de la inflación no energética continúa siendo elevada. Asimismo, añade que la economía española ha mostrado una resiliencia notable en la primera mitad del año y que la incertidumbre acerca de las perspectivas macroeconómicas de la economía española a corto y a medio plazo sigue siendo muy elevada. Con ello, las proyecciones macroeconómicas de la economía española contemplan un crecimiento medio del PIB de la economía española del 2,3% en 2023, el 2,2% en 2024 y 2,1% en 2025, y una inflación del 3,2% en 2023, 3,6% y 1,8% en 2024 y 2025.

El Plan de recuperación aprobado por el Gobierno español vinculado al programa Next Generation EU (NGEU) contiene un desglose de las inversiones a financiar con cargo al Fondo de la Unión Europea de Reconstrucción, entre las que figuran partidas que tendrán un impacto en los segmentos en los que el Grupo desarrolla la actividad. Entre estas partidas, destacamos las destinadas a la Rehabilitación y regeneración urbana, la Renovación y ampliación de las capacidades del Sistema de Salud y el Plan de choque para la economía de los cuidados y refuerzo de las políticas de inclusión.

Compañía Levantina de Edificación y Obras Públicas, S.A., empresa de referencia en la Comunidad Valenciana, se caracteriza, desde su fundación en 1946, por ser una organización resiliente, sustentada en valores tales como la responsabilidad, la ética y la tenacidad. Las principales líneas de actuación para este ejercicio son las siguientes: (1) Incremento de la actividad de construcción con la ejecución de los proyectos en cartera, (2)

Apertura de nuevos centros sociosanitarios y (3) Desinversión de activos con el objetivo de incrementar el fondo de maniobra.

Dentro del contexto de incertidumbre actual, la cartera de obras con un alto porcentaje de proyectos en el sector sociosanitario y de educación, el favorable comportamiento del segmento sociosanitario, así como otras actuaciones ya iniciadas, hacen prever una evolución positiva en los próximos meses. El Grupo cuenta con un reconocido prestigio en el segmento sociosanitario, en el que ha conseguido consolidarse y en el que se está desarrollando una estrategia de crecimiento, basado en la gestión de nuevos centros y servicios, o servicios privados de proximidad dirigidos a una mayor inclusión de personas con diversidad funcional. Como se ha comentado con anterioridad, está prevista la inauguración de nuevos centros sociosanitarios en los próximos ejercicios.

Grupo Cleop desarrolla su actividad, principalmente, en la Comunidad Valenciana, con un alto porcentaje de facturación a las Administraciones Públicas (estatal, autonómica y local) y a personas dependientes con prestaciones procedentes de la Administración Autonómica. La crisis sanitaria puso en evidencia la necesidad de mejora general de la infraestructura y servicios sanitarios, sociosanitarios y de educación, por lo que las perspectivas son positivas. No obstante, la infrafinanciación supone un esfuerzo adicional para las empresas que prestan servicio a la Administración Autonómica y una reivindicación histórica de la Comunidad Valenciana, que en los últimos ejercicios ha sido compensada a través de los diferentes Fondos de Liquidez Autonómica.

Descripción de los principales riesgos e incertidumbres

El Grupo está expuesto a determinados riesgos inherentes a la actividad 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 un alto porcentaje de estos corresponden a Administraciones Públicas de los diferentes ámbitos (estatal, autonómico y local). No obstante, el retraso del cobro de los créditos con la Administración continúa generando problemas de liquidez, que se van paliando con los distintos Planes de Pago a Proveedores del Ministerio de Hacienda.

La recuperación de los créditos concedidos a Inversiones Mebru, S.A., está influenciada por el cumplimiento de las Sentencias firmes por parte de los restantes accionistas de Urbem y por la materialización de sus efectos. Por ello no están definitivamente cerradas todas las cuestiones judiciales. Inversiones Mebru, S.A. presenta un importante superávit si se entienden no exigibles los préstamos participativos aportados por los socios.

Exposición al riesgo de liquidez

Debido a la crisis financiera internacional, se ha producido un endurecimiento de las condiciones de financiación y unas mayores restricciones de acceso a la misma. Esta situación ha sido paliada por las medidas aprobadas por el Gobierno para mitigar las consecuencias.

En la actualidad, nos encontramos con la incertidumbre acerca del ritmo de despliegue efectivo de los fondos del programa NGEU y las posibles consecuencias del proceso de normalización monetaria en términos del grado de endurecimiento de las condiciones de financiación.

En la evaluación de la exposición del Grupo al riesgo de liquidez es importante considerar que el Grupo dispone de líneas de negocio que generan recursos financieros de forma estable y recurrente, así como líneas de descuento que le permiten anticipar las facturas de clientes públicos para compensar la demora en el pago.

Exposición al riesgo de interés

El endeudamiento del Grupo con entidades financieras está referenciado al Euribor. Los Administradores de la Sociedad dominante consideran que el traslado de las variaciones del tipo de interés podría tener un efecto poco significativo en los resultados operativos y la posición financiera del Grupo.

Exposición al riesgo de tipo de cambio

La exposición a este riesgo es muy limitada.

Exposición a otros riesgos de mercado

Los riesgos generales y comunes en el mercado en el que opera el Grupo que pueden resultar más significativos son los siguientes:

- Lenta recuperación de la licitación de obra pública de las Administraciones Públicas (Administración Central, Autonómica y Local).
- Concentración de clientes. Frente a ello, la diversificación geográfica diluye este parámetro.
- Periodo medio de cobro de las cuentas a cobrar por obra, vinculado a la tipología de cliente (público/privado).
- La inflación e incertidumbre, vinculada, especialmente, a la duración e intensidad de la guerra de Ucrania. El hipotético mayor grado de traslación de los aumentos de precios y costes recientes al resto de precios de la economía y a los salarios

El mantenimiento de una estructura patrimonial saneada y un adecuado control de riesgos son objetivos prioritarios del Grupo, ya que permiten afrontar solventemente eventuales variaciones en los escenarios económicos y sectoriales y, ante todo, asegurar la capacidad de abordar nuevas oportunidades de negocio rentables que otorguen un motor de crecimiento adicional y posibiliten una aportación de valor significativa para los accionistas.

Otros riesgos

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

Recursos Humanos

El número de personas trabajadoras al 30 de junio de 2023 es de 554, mientras que el número medio de personas trabajadoras del Grupo Cleop durante el primer semestre asciende a 456 (396 personas en 2022),

incremento que se debe a la mayor actividad registrada en los dos segmentos principales. Esta cifra ha continuado aumentando en el segundo semestre con la inauguración de un nuevo centro sociosanitario.