

GRUPO CLEOP
Declaración Intermedia de Gestión
Informe Trimestral
31 de Marzo de 2009

Introducción

Según la información económica más reciente publicada en febrero de 2009 en el Boletín Económico del Banco de España, la formación bruta de capital fijo en el sector de construcción en el último trimestre de 2008 ha tenido una reducción del 10,9%, prolongando incluso acrecentando una tendencia negativa que empezó a primeros del ejercicio 2008. También el producto interior bruto en la rama de actividad de construcción en España ha alcanzado en el mismo cuarto trimestre un descenso del 8,0% que demuestra la fuerte recesión en la que se encuentra inmersa la construcción en España.

Otros indicadores abundan en el mismo sentido en la Comunidad Valenciana, así la licitación de obra pública de la Generalitat en el pasado ejercicio cayó un 47,5% y aún cuando la del Gobierno Central creció un 18% el porcentaje ponderado de ambas cayó un 22,2%. Las perspectivas en el primer trimestre del presente ejercicio hacen prever que el mismo será de una extremada dureza, como no podía ser menos, dada la importante crisis que está afectando al conjunto de la economía española, fiel reflejo de la que están atravesando todos los países de nuestro entorno.

En estas circunstancias no podemos por menos que sentirnos moderadamente satisfechos por la evolución de la Sociedad, que si bien no es ajena a todas las circunstancias antes aludidas, no es menos cierto que gracias a las decisiones adoptadas en pasados ejercicios, tanto en el campo de la construcción, dónde nuestra cartera de obra pública es superior a un 90% de nuestra cartera total, como en las otras actividades (Geriatría y Servicios), que están manifestando claramente un carácter anticíclico, nuestra situación es claramente mejor que la media del sector.

Cifra de ventas y resultados del Primer Trimestre de 2.009

Los resultados después de impuestos de **Compañía Levantina de Edificación y Obras, Públicas, S.A.** (CLEOP), han sido 1.939 miles de euros, un 119,84 % superior a los del primer trimestre del ejercicio 2008. La generación de dichos resultados se ha materializado fundamentalmente por la ejecución de obra pública, principal actividad de la empresa matriz, así como por la enajenación de suelo en Alfara del Patriarca.

El EBITDA de la sociedad individual Cleop,S.A, ha ascendido a 2.672 miles de euros frente a los 1.080 Miles de euros generados en Primer Trimestre del ejercicio anterior, lo que supone un aumento de un 147,41% .

El importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad Cleop, S. A, ha sido de 18.613 miles de euros, lo cual supone un 51,16% más que en el cierre del ejercicio anterior. La facturación de la Sociedad corresponde en un 80,34% a la ejecución de obra, un 18,38% derivado de ventas de existencias y el resto derivado de otros servicios; en referencia a la ejecución de obra y la tipología de cliente hay que resaltar que corresponde en un 84,08% a ejecución de obra pública; un 7,50% a obras intragrupo y el restante 8,42% a clientes privados.

Los resultados del Grupo consolidado han ascendido a 2.897 miles de euros un 157,51% superiores a los del Primer Trimestre del ejercicio anterior. El importante aumento de los beneficios se debe además de lo indicado en la sociedad individual al buen comportamiento de nuestras filiales Inmocleop, Gerocleop y Servicleop, en todas las cuales se han mejorado notablemente los resultados del pasado ejercicio.

El EBITDA del Grupo Cleop ha ascendido a 4.931 miles de euros frente a los 1.734 Miles de euros generados en Primer Trimestre del ejercicio anterior, lo que supone un aumento de un 184,37%

El Grupo Cleop ha facturado 33.988 miles de euros un 130,69% más que en el ejercicio anterior.

La principal aportación a la cifra de negocio de las **actividades recurrentes** del grupo (Construcción, Servicios y Servicios Asistenciales) corresponde al segmento de la construcción, con una porcentaje del 72,74% sobre el total de actividades recurrentes.

Respecto a la ejecución de obra continúa siendo especialmente destacable el peso de la ejecución de obra pública sobre el total ejecutado alcanzando actualmente el 84,08% del total de la obra, un 7,5% corresponde a obra intragrupo y el resto corresponde a obra ejecutada para clientes privados.

Por segmentos de actividad el mayor crecimiento se ha producido en el **segmento de gestión y explotación de servicios asistenciales**, con un aumento de un 30,99% en la cifra de ventas respecto al ejercicio anterior, especialmente en el área de geriatría con la consolidación de las siete residencias que el Grupo poseía al cierre del ejercicio 2008, con una capacidad de 704 plazas y un índice medio de un 85% de ocupación, además de la gestión de una residencia para disminuidos psíquicos propiedad de la Generalitat Valenciana; durante el Primer Trimestre de 2.009 se ha iniciado la construcción de la residencia de Ca'n Picafort en Palma de Mallorca con una capacidad de 120 plazas y que permitirá consolidar estratégicamente el área de geriatría en las Islas Baleares; su inauguración se prevé para finales del ejercicio 2.009. Es de destacar igualmente el inicio de la explotación de dos contratos de concesión públicos en la Comunidad Valenciana en el ámbito de los servicios asistenciales para personas dependientes (Servicios de Asistencia Domiciliaria y Mayor a Casa).

Respecto al segmento Servicios destaca la consolidación de la sociedad filial Servicleop, como empresa de servicios, siendo una de las principales empresas de España en cuanto al servicio de retirada de vehículos de la vía pública, con las concesiones de Valencia, Castellón, Villarreal, Gandía, Xirivella, Alzira, Murcia, Torreveja y los aeropuertos de Girona y Manises; y consolidándose la diversificación de las nuevas líneas de negocio iniciadas en el ejercicio anterior, gestión del servicio de asistencia y servicios sanitarios en la Comunidad Valenciana y La gestión del servicio de externalización de centros de datos para alojamiento de sistemas informáticos.

En cuanto al segmento inmobiliario, el Grupo Cleop no es ajeno a la situación actual del sector inmobiliario y ha centrado sus objetivos en el desarrollo de la promoción de viviendas de protección oficial (VPO) en el término de Xátiva, asignadas a propietarios todas ellas, por el Excmo. Ayuntamiento, y cuyo inicio tuvo lugar en el segundo semestre del ejercicio 2008. Por otra parte continúa en plena fase de ejecución la promoción de viviendas de 39 viviendas en la promoción de Aixara en el término de Náquera (Valencia) cuya construcción está ejecutando la Sociedad y de la que se han vendido 21 viviendas en el Primer Trimestre de 2.009.

Por otra parte y tal como se informó en comunicaciones anteriores a la CNMV y en las Cuentas Anuales Individuales y Consolidadas de 2.008, en la Nota 26 de Hechos Posteriores; el Grupo, en las personas jurídicas de Cleop, S A y Inmocleop, S.A. han materializado y elevado a escritura pública la venta de determinados activos inmobiliarios por importe de 14.816 miles de euros, lo que ha permitido disminuir significativamente la exposición del mismo al riesgo del sector inmobiliario.

Respecto al presupuesto para el ejercicio 2009 la previsión es obtener unos resultados después de impuestos de 8 Millones de euros, basados en las actividades recurrentes y en la materialización ya realizada de la venta de activos referida anteriormente. La cifra de negocios prevista es de 106.018 miles de euros.

La cartera de obras de la Sociedad al cierre del ejercicio 2008 asciende a 78.081 miles de euros. En referencia a la composición de la cartera destacar que el 93% corresponde a Obra Pública (Administración Central y Autonómica), el 3% obra para privados y el 5% para obras intragrupo.

Acciones propias

La Sociedad ha disminuido la autocartera de un 3,49% a cierre de 2.008 a un 1,95% a cierre del Primer Trimestre de 2.009

Inversiones

Las principales inversiones realizadas por el Grupo realizadas en el Primer Trimestre de 2009, corresponden a los siguientes conceptos:

-Inversión realizada en la residencia de Ca'n Picafort cuyo importe ha ascendido a 725 miles de euros durante el Primer Trimestre del Ejercicio.

Endeudamiento Financiero

Respecto a las pólizas de crédito con prórroga tácita que figuraban en el Pasivo Corriente al cierre de 2.008 y que vencían en el Primer Trimestre del Ejercicio 2.009, el Grupo ha renovado y transformado en préstamos a Largo Plazo el total de los importes, lo que ha permitido reestructurar los vencimientos de la deuda financiera a corto plazo.

PRINCIPALES MAGNITUDES FINANCIERAS

PRINCIPALES MAGNITUDES ECONÓMICAS				
Uds. : Miles de Euros	INDIVIDUAL		CONSOLIDADO NIF ADAPTADAS	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIO	18.613	12.313	33.988	14.733
IMPORTE VENTAS INTRAGRUPPO	1.593	2.288	1.722	2.288
ACTIVIDAD TOTAL DEL GRUPO	-	-	35.710	17.021
EBITDA	2.672	1.080	4.931	1.734
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS/ RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS.	2.546	1.306	4.187	1.678
RESULTADO DEL EJERCICIO DE ACTIVIDADES CONTINUADAS	1782	882	2.931	1.132
Rdo del ejerc. Proced.operaciones interrumpidas.	158	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.939	882	2.931	1.132
Resultado atribuido a socios externos/ Resultado del ejercicio atribuido a intereses minoritarios.	-	-	34	7
RESULTADO DEL EJERCICIO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE/RESULTADO DEL EJERCICIO ATRIBUIDO A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO DE LA DOMINANTE	-	-	2.897	1.125
CAPITAL SUSCRITO	8.835	8.370	-	-
NUMERO MEDIO DE PERSONAS EMPLEADAS	144	129	608	512