

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 2020

1. Introducción, bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y otra información

a) *Introducción*

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.

Asimismo, la Sociedad dominante es cabecera de un Grupo (en adelante, el Grupo) compuesto por varias sociedades con actividades como la realización de proyectos de arquitectura e ingeniería, la gestión de centros sociosanitarios y prestación de otros servicios, así como otros servicios de gestión. Consecuentemente, la Sociedad dominante está obligada a formular, además de sus propias cuentas anuales, cuentas anuales consolidadas.

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

Las cuentas anuales individuales y consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2019 fueron aprobadas por unanimidad por la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante celebrada el 24 de julio de 2020.

b) *Bases de presentación de los estados financieros semestrales resumidos consolidados*

De acuerdo con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, 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, deberán presentar sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2005 conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) que hayan sido previamente adoptadas por la Unión Europea.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2019 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 2019 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 por los Administradores del Grupo el 30 de septiembre de 2019, 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 2019. 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 2019.

c) Políticas contables

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 son coincidentes con las utilizadas en la elaboración de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2019.

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 correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

d) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros Resumidos Consolidados del primer semestre de 2020 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 intermedios 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 2020, 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 2020 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2019.

e) Activos y pasivos contingentes

Durante los seis primeros meses de 2020 no se han producido cambios significativos en los activos y pasivos contingentes del Grupo.

f) Corrección de errores

En los estados financieros semestrales resumidos consolidados del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 no se han realizado correcciones en las cifras presentadas al cierre de 2019.

g) Comparación de la información

La información contenida en estos Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio y 31 de diciembre de 2019 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2020.

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 2020.

i) Hechos posteriores

No se han producido otros hechos posteriores al 30 de junio de 2020 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 período de seis meses terminado el 30 de junio de 2020.

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 2019 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.

3. Dividendos pagados por la Sociedad dominante

Durante el primer semestre del ejercicio 2020 la Sociedad dominante no ha pagado dividendos.

4. Inmovilizado intangible y Fondo de Comercio

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2020, la variación producida en este epígrafe corresponde, fundamentalmente, a la dotación de la amortización del período.

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 2019. Durante el primer semestre de 2020 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 2019.

5. **Inmovilizado material**

Durante el primer semestre de 2020, la variación producida en este epígrafe corresponde, fundamentalmente, a la dotación de la amortización y la aplicación de la NIIF 16 que de acuerdo con lo expuesto en el punto 2.g) requiere la contabilización de los derechos de uso de los activos.

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 2019.

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 2019.

6. **Inversiones contabilizadas siguiendo el método de la participación**

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 las inversiones del Grupo contabilizadas siguiendo el método de la participación se corresponde con la participación mantenida en Lucentum Ocio, S.L.

En las cuentas anuales del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 se incluye información detallada.

7. **Activos financieros corrientes y no corrientes**

A continuación se indica el desglose de los activos financieros del Grupo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, presentados por naturaleza:

	Miles/Euros			
	30.06.20		31.12.19	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Activos financieros a coste amortizado	36.141	702	35.995	1.166
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	62	-	54	-
Total	36.203	702	36.049	1.166

a) Activos financieros a coste amortizado

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

Los préstamos y cuentas a cobrar del Grupo con Inversiones Mebru, S.A. ascienden a 35.108 miles de euros al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

b) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La sociedad dominante es propietaria del 75% de las acciones de Inversiones Mebru, S.A. que al quedar fuera del perímetro de consolidación en el ejercicio 2016, 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. toda vez que se encuentran bien suspendidos bien afectados en su eficacia y validez por procedimientos judiciales.

Así mismo, también es propietaria de las acciones de Servicleop, S.L. e Inmocleop, S.L.U, sociedades en fase de liquidación desde el ejercicio 2019 y 2016 respectivamente, siendo cero el valor razonable.

El saldo del epígrafe “Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados” incluye, principalmente, la inversión en la compañía Ayco Grupo Inmobiliario, S.A...

8. **Otros activos**

a) **Existencias**

La mayor parte de las existencias del Grupo corresponden a inmuebles que mantiene la sociedad dominante. En el primer semestre se ha enajenado uno de los inmuebles con un resultado negativo de 1.162 miles de euros.

Al cierre del periodo el deterioro del valor de existencias inmobiliarias registrado en el balance de situación 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 de Euros)	
	30.06.20	31.12.19
Clientes por ventas y prestación de servicios	7.079	7.806
Otros deudores	767	844
Activos por impuesto corriente	-	26
Total	7.846	8.676

La disminución se ha producido por el cobro de las facturas atrasadas del ejercicio 2019 en el primer semestre del 2020.

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.

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 indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Miles/Euros			
	No corriente		Corriente	
	30.06.20	31.12.19	30.06.20	31.12.19
Deudas con entidades de crédito				
Préstamos y créditos	4.931	4.808	7.994	8.032
Descuento comercial	-	-	259	257
Leasings	11	1	6	5
Intereses	-	-	61	52
Total	4.941	4.809	8.320	8.346

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

El incremento de las Deudas con entidades de crédito a largo plazo es consecuencia de la suscripción de varias operaciones de financiación para paliar los efectos económicos en la actividad de la crisis sanitaria.

b) Otros pasivos financieros

El desglose de los pasivos financieros del Grupo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Miles/Euros			
	No corriente		Corriente	
	30.06.20	31.12.19	30.06.20	31.12.19
Otros pasivos financieros	13.405	12.813	12.149	12.359

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	
	30.06.20	31.12.19
Proveedores	5.072	5.589
Administraciones Públicas	2.051	1.674
Pasivos por impuesto corriente	-	116
Personal	929	739
Total	8.052	8.118

El incremento del saldo de las Administraciones Públicas es consecuencia, principalmente, de la reclasificación a corto plazo de la cuota del convenio singular suscrito con la AEAT. En cuanto al incremento del saldo de remuneraciones pendientes, tiene su origen en la mayor actividad.

12. **Patrimonio neto**

a) **Capital emitido**

El capital social de la Sociedad dominante al 30 de junio de 2020 está representado por 14.782.753 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 2019, 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.A.	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%
Assistant Works, S.A., En Liquidación	6,608%
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.

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

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

b) **Acciones propias de la Sociedad dominante**

A 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020, 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 2020 y 2019 son las siguientes:

	30/06/2020		2019	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Provisiones	50	249	50	184

El incremento se ha producido, principalmente, por la mayor actividad del segmento de construcción.

14. Operaciones interrumpidas.

En el primer semestre del ejercicio 2019, la sociedad dependiente Servicleop, S.L. dejó de formar parte del perímetro de consolidación por la apertura de la fase de liquidación, de acuerdo con el auto del Juzgado de lo Mercantil número 3. En este contexto, destacar que al tratarse de una actividad significativa, se clasificó como actividad interrumpida. A efectos de registros contables consolidados, la fecha de referencia de salida del perímetro de consolidación es el 5 de mayo de 2019. La citada pérdida de control tuvo los siguientes impactos reconocidos en el capítulo "Resultados del ejercicio procedente de operaciones discontinuadas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del primer semestre del ejercicio 2019:

- El resultado de la pérdida de control y, por tanto, la salida del perímetro de consolidación de sus activos y pasivos ha supuesto un resultado de 4.488 miles de euros, registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2019.
- El reconocimiento, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2019 del resultado del ejercicio hasta la fecha de la salida de perímetro, neto de minoritarios, por importe de 40 miles de euros.

Las principales magnitudes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del negocio operativo de la sociedad clasificadas como actividades discontinuadas se detallan a continuación:

	30.06.2019
Importe neto de la cifra de negocios	714
Resultado de explotación	82
Resultado financiero	- 34
Resultado antes de impuestos	48
Impuesto sobre beneficios	- 8
Resultado neto del ejercicio	40

Las principales magnitudes de los activos y pasivos del negocio operativo de geriatría clasificadas como actividades discontinuadas y que han salido del perímetro de consolidación del Grupo se detallan a continuación:

	<i>Miles de euros</i>
Inmovilizado Intangible	4
Inmovilizado Material	5.757
Activos financieros no corrientes	3.341
Activos por impuesto diferido	958
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.809
Otros activos corrientes	17
Otros activos financieros corrientes	8
Efectivo y otros activos liquidos equivalentes	49
Total Activo	12.943

	<i>Miles de euros</i>
Acciones propias	- 271
Provisiones a largo plazo	381
Pasivos financieros no corrientes	- 2.562
Pasivos por impuesto diferido	133
Pasivos financieros corrientes	16.807
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.942
Total Pasivo	17.431

Por último, el detalle de partidas que componen el resultado procedente de actividades discontinuadas consolidado, es el siguiente:

	30.06.2019
Resultado neto del ejercicio	40
Resultado de la Perdida de Control	4.488
Resultado de las operaciones discontinuadas	4.528

15. Partes vinculadas y 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 2019 y en primer semestre del ejercicio 2020.

En la Junta General celebrada el día 29 de junio de 2018, fue aprobada la Política de remuneraciones de los consejeros, (que quedó interrumpida en los años de crisis) fundamentalmente basada en dietas por asistencia a reuniones del Consejo y de sus Comisiones.

En la Nota 27 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 se detallan los acuerdos existentes sobre retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y a la Alta Dirección.

16. Información segmentada

En la Nota 16 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 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 2020, 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 2019.

El importe neto de la cifra de negocios por línea de actividad al 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2019 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	1S 2020	1S 2019
Construcción	3.116	3.671
Geriatría	5.798	5.100
Otros servicios	882	108
Total	9.796	8.879

17. Gestión de riesgos

A 30 de junio de 2020 el Grupo Cleop mantiene las mismas políticas de gestión de riesgos que las existentes a 31 de diciembre de 2019.

18. Plantilla media

El número medio de personas empleadas por las sociedades que componen el Grupo, en el primer semestre de 2020 y 2019, ha sido de 369 y 318 personas respectivamente, de las cuales pertenecen a la Sociedad dominante, 33 personas en los mismos periodos anteriores.

El número medio de personas empleadas por el Grupo es el siguiente:

Categoría profesional	Número medio de empleados			
	30.06.20			31.12.19
	Mujeres	Hombres	Total	Total
Titulados superiores	21	9	30	23
Titulados medios	36	11	47	48
Técnicos y Gerocultores	195	19	214	174
Empleados	32	4	36	31
Oficiales y especialistas	20	22	41	42
Total	303	66	369	318

El número medio de personas empleadas ha incrementado en un 16% en este semestre como consecuencia de la apertura del centro La Marina y el incremento de la contratación en los centros sociosanitarios para una mayor atención en la situación de crisis sanitaria.

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 2020

El COVID-19 está suponiendo una emergencia a nivel global, habiendo sido declarado pandemia por la OMS el pasado 11 de marzo. La situación de crisis sanitaria se ha transmitido a la economía y a la sociedad española, afectando a la actividad productiva, a la demanda y al bienestar.

La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto más acusado de lo previsto sobre la actividad en el primer semestre y la recuperación será más gradual de lo que se había pronosticado inicialmente. Se espera que la actividad económica haya registrado su mínimo en el segundo trimestre, aunque la incertidumbre sigue siendo muy elevada. La economía española es una de las más afectadas y una de las que registrará mayor contracción del PIB este año, en gran medida por el mayor peso del sector turístico. Según estimaciones del Banco de España, el descenso previsto para la economía española podría alcanzar el 12,6% en un escenario de mayor riesgo, con una mayor intensidad de los brotes pero sin llegar a medidas de contención tan estrictas y generalizadas como en marzo.

El Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias, pretendió hacer frente al impacto económico y social del COVID-19. La prioridad en materia económica radica en proteger y dar soporte al tejido productivo y social para minimizar el impacto y lograr que, una vez finalizada la alarma sanitaria, se produzca lo antes posible la recuperación de la actividad económica

En este contexto de incertidumbre global, ha sido prioritaria la seguridad y la salud de los empleados y usuarios a los que prestamos servicio desde el segmento sociosanitario. En este sentido, en el primer semestre del ejercicio, no se registró ningún brote de coronavirus entre los más de 600 usuarios del segmento sociosanitario y cerca de 500 trabajadores del Grupo.

Desde el inicio de la crisis sanitaria y previo a la declaración del estado de alarma, el grupo y en especial, el segmento sociosanitario adoptó medidas de prevención y distanciamiento, así como la obligatoriedad del uso de equipos de protección individual en los centros para preservar la salud de empleados y usuarios. Se han desarrollado planes de actuación para distintos escenarios contemplados, fijando prioridades que han permitido reducir al mínimo el riesgo de que la actividad de negocio se pueda ver interrumpida.

En todo caso, los efectos de la epidemia de coronavirus (COVID-19) y su impacto en la actividad empresarial son, a día de hoy, inciertos y difíciles de estimar. Somos conscientes de que lo cambiante y lo impredecible de los acontecimientos nos obliga a tener una respuesta estructurada con la que hacer frente a cualquier escenario.

La cifra de negocios consolidada del Grupo Cleop correspondiente a los seis primeros meses de 2020 ha sido de 9.796 (8.879 miles de euros, en el mismo periodo de 2019), lo que supone un incremento del 10,3%, en un periodo en el que la actividad se ha visto afectada por la crisis sanitaria, aunque con variaciones distintas en los dos principales segmentos.

En cuanto a los resultados de explotación, el ebitda consolidado del periodo es de 877 miles de euros negativo, 285 miles de euros positivos sin incluir el resultado por la venta de un inmueble, frente a los 535 miles de euros del mismo periodo del ejercicio 2019.

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2020, la cifra de negocio y resultado de explotación, obtenidos por el Grupo Cleop y por la Sociedad dominante, son inferiores al presupuesto aprobado por el Consejo de Administración, como consecuencia, inicialmente de la demora en el inicio de los proyectos en cartera y la repercusión de la declaración del estado de alarma.

La cartera actual de obras del Grupo asciende a 24.118 miles de euros (21.974 miles de euros al cierre del primer semestre del ejercicio anterior). Desde el 1 de julio el Grupo ha sido adjudicatario de proyectos por un importe global de 4.027 miles de euros.

La Sociedad dominante ha alcanzado, en el primer semestre del ejercicio 2020, una cifra de negocios de 3.232 miles de euros y ha generado un resultado de explotación antes de amortizaciones y no recurrentes de 411 miles de euros negativos (2.634 y 370 miles de euros en el mismo periodo del ejercicio 2019).

El Fondo de maniobra de Grupo Cleop mostrado en el balance de situación al 30 de junio de 2020 asciende a 15.035 miles de euros negativos (13.303 miles de euros negativos al 31 de diciembre de 2019). Esta variación se ha producido, principalmente, por la enajenación de un inmueble, actividad inmobiliaria residual. Con objeto de paliar los efectos económicos de la crisis sanitaria en la actividad, se han suscrito varias operaciones de financiación avaladas por el Instituto de Crédito Oficial

Cifra de ventas y resultados

Los datos más significativos de la actividad de la Sociedad y su Grupo en los seis primeros meses del año y su comparación con el mismo periodo del ejercicio anterior, son los siguientes:

	Miles de Euros			
	Grupo		Individual	
	2020 ene-jun	2019 ene-jun	2020 ene-jun	2019 ene-jun
Ventas	9.796	8.879	3.232	2.634
EBITDA	-877	535	-1.573	-260
Resultado ejercicio Neto del	-1.727	3.502	-1.901	-1.188

En las cifras del cierre del primer semestre quedan reflejados los efectos de esta crisis sanitaria sin precedentes, por lo que no pueden considerarse representativas de la capacidad del Grupo, que aspira a recuperar la cifra de negocios registrada con anterioridad. La cartera de obras actual supondrá un incremento significativo de la cifra de negocios del segmento de construcción en los próximos meses.

Con referencia al resultado neto individual, en el ejercicio 2020 se incluye el resultado negativo por la venta de un inmueble y el financiero por la actualización del pasivo concursal, por importe total de 2.062 miles de euros.

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

Construcción

Las ventas generadas por importe de 3.116 miles de euros suponen el 32% de la cifra total de negocios del Grupo (3.671 miles de euros y 41% en el ejercicio 2019). Esta disminución de la cifra de negocios es consecuencia del retraso en el inicio de los proyectos en cartera, y de la crisis sanitaria sufrida, tal y como se ha indicado con anterioridad.

La declaración del estado de alarma supuso la paralización de gran parte de los proyectos en curso y adjudicaciones, así como suspensión de las licitaciones, lo que ha repercutido negativamente en la actividad desarrollada. A fecha actual la actividad aún se encuentra en fase previa a su normalización.

El Grupo recurrió a Expedientes de Regulación Temporal de Empleo durante el tiempo que las obras se vieron paralizadas, lo que afectó a 12 trabajadores de este segmento.

La cartera de obra contratada y pendiente de ejecutar a fecha actual asciende a 24.118 miles de euros, de los que 4.027 miles de euros han sido adjudicados en los dos últimos meses. El 40% de la cartera corresponde a Administraciones Públicas, principalmente sector sanitario y educación. En la actualidad se está trabajando en ofertas para nuevas licitaciones, principalmente en el área nacional. El volumen de negocio en años anteriores al inicio de la crisis económica, obtenido por el Grupo, constata la experiencia y capacidad de crecimiento.

Según el informe de SEOPAN de los ocho primeros meses de este ejercicio, el volumen de licitación de obra pública en España ha sido un 37% inferior a la del mismo periodo del ejercicio anterior. De acuerdo con las medidas anunciadas por el Gobierno de España para la reactivación de la economía, es previsible que a lo largo de los próximos meses se produzca un incremento de la licitación pública que llegue a compensar progresivamente los efectos de la crisis sanitaria.

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, durante el ejercicio 2020, a través de sociedades dependientes, se renovó la certificación del sistema integrado de gestión ISO 9001, de gestión medioambiental ISO 14001 así como también se ha obtenido la renovación de la certificación en la Norma ISO 45001 de Seguridad y Salud en el trabajo

Gestión servicios geriátricos y sociosanitarios

La cifra de ingresos en el primer semestre del ejercicio ha sido de 5.798 miles de euros (5.100 miles de euros en el mismo periodo del ejercicio 2019), lo que representa el 59% de la cifra total consolidada del Grupo y un incremento de un 13,7% respecto al ejercicio anterior. Este crecimiento confirma la buena evolución prevista para el segmento, tendencia que está previsto se mantenga en los próximos meses.

El pasado 23 de abril se inauguró el centro “La Marina”, situado en la localidad de Beniarbeig, que había sido habilitado para enfermos mentales, pero que, a petición del Gobierno de la Comunitat Valenciana, fue destinado, hasta el mes de julio, a atender a personas mayores durante la crisis sanitaria como Centro de Atención Temporal de Emergencia.

En la actualidad, el Grupo presta servicios relacionados con la dependencia a más de 600 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, renovando en 2020, la certificación AENOR ISO 9001, vigente desde 2008. Con objeto de mejorar la eficiencia energética en el grupo Geriátrico, se han desarrollado políticas de ahorro en los consumos, inversiones en eficiencia energética y optimización de los procesos, resultando una mejora relevante en estos aspectos, obteniendo en el ejercicio 2020 la renovación de 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, y en 2020 hemos continuado con la renovación de dicha UNE.

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 a la dependencia. 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

Compañía Levantina de Edificación y Obras Públicas, S.A., empresa de referencia en la Comunidad Valenciana, ha superado, desde su fundación en 1946, situaciones difíciles gracias a ser una organización resiliente, sustentada en valores tales como la responsabilidad, la ética y la tenacidad. En la actualidad, nos encontramos en una crisis mundial sin precedentes, que el Grupo espera superar con el esfuerzo que está realizando el equipo de personas que conforman la organización y la colaboración del resto de stakeholders. 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 y (2) Desinversión de activos no operativos.

En cuanto a las participadas, el segmento sociosanitario es un sector con proyección en el que el Grupo ha conseguido consolidarse y en el que se desarrollará una estrategia de crecimiento, basado en la gestión de nuevos centros y servicios, o servicios privados de proximidad como viviendas tuteladas dirigidas a una mayor inclusión de personas con diversidad funcional.

El Grupo 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 ha puesto 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, de acuerdo con un reciente informe del IVIE (Instituto Valenciano de Investigaciones Económicas), en el contexto actual, es necesario insistir en la reforma de financiación autonómica, para poner fin a la actual discriminación de la GVA. 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 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 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 en los últimos años un endurecimiento de las condiciones de financiación y unas mayores restricciones de acceso a la misma. Esta situación comienza a disiparse.

En la evaluación de la exposición del Grupo al riesgo de liquidez es importante considerar los siguientes aspectos:

- El volumen de la cartera de obra contratada asciende a 22.563 miles de euros (21.974 miles de euros en la misma fecha del ejercicio anterior). El Grupo dispone de líneas de negocio que generan recursos financieros de forma estable y recurrente.
- El Grupo tiene previsto reducir su endeudamiento mediante la desinversión de activos en los próximos meses.

Exposición al riesgo de interés

El endeudamiento del Grupo 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 del Estado (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 crisis sanitaria COVID-19 de acuerdo con lo expuesto en otros apartados de este informe.

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 disponibilidad de acudir a desarrollos y 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

La plantilla media del Grupo Cleop durante el primer semestre asciende a 369 empleados (318 empleados en 2019), un 16% más que en el mismo periodo del ejercicio anterior como consecuencia de la apertura del centro La Marina y el incremento de la contratación en los centros sociosanitarios para una mayor atención en la situación de crisis sanitaria.