

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

Estados Financieros semestrales Resumidos  
Consolidados e Informe de Gestión  
correspondientes al período terminado el 31 de  
diciembre de 2016

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

Notas explicativas a los Estados Financieros  
Semestrales Resumidos consolidados correspondientes al período  
Terminado el 31 de diciembre de 2016

## **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.

Asimismo, la Sociedad dominante es cabecera de un Grupo (en adelante, el Grupo) compuesto por varias sociedades con actividades como la explotación de concesiones de retirada de vehículos y estacionamiento público de vehículos, promoción inmobiliaria, realización de proyectos de arquitectura e ingeniería, extracción y comercialización de materiales para la construcción, Data Center y gestión de centros geriátricos. Consecuentemente, la Sociedad dominante está obligada a formular, además de sus propias cuentas anuales, cuentas anuales consolidadas.

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

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2015 fueron aprobadas por unanimidad por la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante celebrada el 24 de junio de 2016.

*Servicleop, S.L.*

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

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

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

*Sturm 2000, S.L.*

La sociedad Sturm 2000, S.L. solicitó el concurso voluntario de acreedores el pasado 28 de septiembre de 2016 ante la imposibilidad de hacer frente a las deudas de Cleop derivadas por la Agencia Estatal de Administración Tributaria. El Juzgado de lo Mercantil número 3 emitió auto de declaración de concurso el 31 de octubre de 2016.

El pasivo concursal de Sturm 2000, S.L. asciende a 2.534 miles de euros, y su clasificación de acuerdo con la naturaleza de los créditos, recogida en el Informe de la Administración Concursal, es el siguiente:

(Euros)	<b>Total Crédito Concursal</b>	<b>Ordinario</b>	<b>Privilegiado</b>	<b>Subordinado</b>
Proveedores y Empresas del Grupo	<b>624</b>	509		115
Administraciones Públicas	<b>601</b>	174	367	60
Entidades Financieras	<b>1.302</b>		1.302	
Acreedores Salariales	<b>7</b>		7	
<b>Totales</b>	<b>2.534</b>	<b>683</b>	<b>1.676</b>	<b>175</b>

La sociedad prevé finalizar en breve el Plan de Viabilidad y la Propuesta de pagos, dado que ya se ha publicado el Informe de la Administración Concursal.

*Gerocleop, S.L.*

La sociedad Gerocleop, S.L. solicitó el concurso voluntario de acreedores el pasado 28 de septiembre de 2016 ante la imposibilidad de hacer frente a las deudas de Cleop derivadas por la Agencia Estatal de Administración Tributaria. El Juzgado de lo Mercantil número 2 emitió auto de declaración de concurso el 28 de octubre de 2016

El pasivo concursal de GeroCleop, S.L., contenido en el Informe de la Administración Concursal, asciende a 9.586 miles de euros, y su clasificación de acuerdo con la naturaleza de los créditos es:

	<b>Total Crédito Concursal</b>	<b>Ordinario</b>	<b>Privilegiado</b>	<b>Subordinado</b>
Proveedores y Empresas del Grupo	<b>2.355</b>	321		2.034
Administraciones Públicas				
AEAT	<b>339</b>	140	169	30
TGSS	<b>230</b>	69	152	9
Otras Admon. Públicas	<b>1.287</b>	27	58	1.202
Entidades Financieras	<b>5.369</b>	401	4.968	
Acreedores Salariales	<b>6</b>		6	
<b>Totales</b>	<b>9.586</b>	<b>959</b>	<b>5.353</b>	<b>3.275</b>

La sociedad prevé finalizar en breve el Plan de Viabilidad y la Propuesta de pagos, dado que ya se han realizado los trámites de publicidad de saldos concursales.

#### ***Otras consideraciones***

El Grupo no tiene responsabilidades, gastos, activos, provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con su patrimonio, su situación financiera y sus resultados. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros semestrales resumidos consolidados respecto a la información de cuestiones medioambientales.

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

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), conforme a lo establecido en el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y en el Consejo del 19 de julio de 2002, en virtud de los cuales todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un Estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deben presentar sus cuentas consolidadas de los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2005 de acuerdo con las NIIF que hubieran sido convalidadas por la Unión Europea. En España, la obligación de presentar cuentas anuales consolidadas bajo NIIF aprobadas en Europa fue, asimismo, regulada en la disposición final undécima de la Ley 62/2003, de 30 de diciembre de 2003, de medidas fiscales, administrativas y de orden social.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Cleop correspondientes al ejercicio 2015, formuladas por el Consejo de Administración con el visto bueno de la Administración Concursal, fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante celebrada el 24 de junio de 2015. Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2015 del Grupo fueron formuladas de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en las Notas 2 y 3 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2015 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de tesorería consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de los presentes estados financieros semestrales resumidos consolidados son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015, habiéndose aplicado de forma uniforme en todas las transacciones, eventos y conceptos, en los ejercicios 2016 y 2015, excepto por las normas e interpretaciones que han entrado en vigor en este ejercicio que, en caso de resultar de aplicación, han sido utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus estados financieros consolidados.

En relación con la aplicación anticipada opcional de otras Normas Internacionales de Información Financiera ya emitidas, pero aún no efectivas, el Grupo no ha optado en ningún caso por dichas opciones.

### **c) Políticas contables**

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados Financieros Resumidos Consolidados del ejercicio 2016 son coincidentes con las utilizadas en la elaboración de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2015.

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 del ejercicio 2016 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 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 9).
- 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 31 de diciembre de 2016, 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 ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2015.

**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 2016 se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha. Durante el ejercicio 2016 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 ejercicio 2016 no se han realizado correcciones en las cifras presentadas al cierre de 2015.

**g) Comparación de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros Resumidos Consolidados correspondiente al ejercicio 2015 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al periodo terminado el 31 de diciembre de 2016.

**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 ejercicio 2016.

**i) Hechos posteriores**

En fecha 3 y 15 de febrero de 2017, los Administradores Concursales de Gerocleop, S.L.U. y Sturm 2000, S.L. han presentado, respectivamente, ante el Juzgado de lo Mercantil el correspondiente Informe concursal.

Con fecha 13 de febrero, la sociedad dominante recibió escrito de la Agencia Estatal de Administración Tributaria, notificando la inadmisión de la solicitud de aplazamiento del crédito privilegiado presentada por la Sociedad en el mes de diciembre de 2016, que ha sido objeto de reclamación ante el Tribunal Económico Administrativo Regional al entender que no se ajusta a Derecho.

En marzo de 2017, Cleop recibió Resolución del Tribunal Económico Administrativo Regional (TEAR) estimatoria de reclamaciones económicas administrativas interpuestas contra los apremios notificados por la AEAT en noviembre de 2014 y anulando las providencias de apremio dictadas por Agencia.

Reiteramos cuanto expuesto sobre la inadmisión por la AEAT de los aplazamientos solicitados por Cleop sobre su deuda privilegiada y el riesgo que ello representa para la Compañía.

Con fecha 31 de enero de 2017 el Administrador Concursal de Inversiones Mebru, S.A. presentó en el Juzgado el Informe preceptivo del que se desprende un importante superávit de esta compañía si se entienden no exigibles los préstamos participativos aportados por los socios.

**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 ejercicio.

### **i) Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados**

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

- Flujos de efectivo: son las entradas y salidas de efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de la entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

## **2. Variaciones en el perímetro de consolidación**

En el Anexo 1 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015, se facilitó información relevante sobre las sociedades del Grupo que fueron consolidadas a dicha fecha y sobre las valoradas por el método de puesta en equivalencia.

Durante el ejercicio 2016, se ha ampliado el perímetro de consolidación con las sociedades Globalklee, S.L. y Algerplus, S.L.

Así mismo, a lo largo del ejercicio han dejado de formar parte del perímetro de consolidación las siguientes sociedades: Inmoleop, S.A.U. por la apertura de la fase de liquidación el 20 de junio de 2016, e Inversiones Mebru, S.A. por la declaración de concurso necesario el pasado mes de noviembre.

En el cuadro siguiente se muestra el desglose de los activos, pasivos e intereses minoritarios que formaban parte del balance consolidado en el momento de la pérdida de control de ambas sociedades, así como el reconocimiento del activo financiero conservado en las antiguas subsidiarias a su valor razonable. El Valor Neto equivale a la diferencia entre el activo, pasivo e intereses minoritarios. De acuerdo con la NIIF 10, el resultado asociado a la pérdida de control está formado por la baja de los activos y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria y el reconocimiento de cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable:

ACTIVO	Miles de euros		
	Inmoeop, S.A.U	Inversiones Mebru,S.A.	Total
Inversiones contabilizadas aplicando el metodo de la participación		108.989	108.989
Activos financieros no corrientes		49	49
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	-	109.038	109.038
Existencias	8.867		8.867
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	166		166
Otros activos financieros corrientes	3		3
Efectivo y otros activos liquidos equivalentes	277		277
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	9.313	-	9.313
<b>TOTAL ACTIVO</b>	9.313	109.038	118.351
<b>INTERESES MINORITARIOS</b>		(7.397)	(7.397)
Pasivos financieros no corrientes		25.906	25.906
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	-	25.906	25.906
Pasivos financieros corrientes	12.390	41.988	54.378
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	603	71	674
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	12.993	42.059	55.052
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO, INTERESES MINORITARIOS Y PASIVO</b>	12.993	60.567	73.560
<b>VALOR NETO</b>	(3.680)	48.471	44.791
<b>VALOR RAZONABLE ACTIVO FINANCIERO</b>		42.578	42.578
<b>RESULTADO ASOCIADO A LA PÉRDIDA DE CONTROL</b>	3.680	(5.893)	(2.213)

### **3. Dividendos pagados por la Sociedad dominante**

Durante el ejercicio 2016 no se han distribuido dividendos.

### **4. Activos intangibles y materiales**

#### **a) Fondo de comercio**

El saldo del epígrafe "Fondo de comercio" del balance corresponde a las sociedades Sturm 2000,S.L. y Algerplus, S.L., este último generado en el año 2016, no habiéndose registrado importe alguno en concepto de pérdidas por deterioro.

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de que disponen los Administradores de la Sociedad dominante, las previsiones de ingresos de esta sociedad atribuibles al Grupo soportan adecuadamente el valor neto del fondo de comercio registrado.

#### **b) Principales variaciones**

Durante el ejercicio 2016 no ha habido adiciones ni bajas relevantes.

#### **c) Pérdidas por deterioro de valor**

El Grupo no ha registrado en este ejercicio pérdidas por deterioro de su inmovilizado material.

#### d) Vida útil de los activos intangibles y materiales

Las estimaciones realizadas sobre la vida útil de los activos intangibles y materiales, no difieren del criterio aplicado en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2015.

#### 5. Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las participaciones del Grupo registradas en este epígrafe son las siguientes:

	Miles/Euros	
	2016	2015
Urbem, S.A.	-	108.989
Lucentum Ocio, S.L.	1.209	1.490
A.I.E. Dr. Waksman	17	11
<b>Total</b>	<b>1.226</b>	<b>110.490</b>

En el Anexo I de las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2015, se incluye información detallada sobre estas sociedades.

La participación del Grupo en la sociedad Urbem, S.A. es propiedad de la filial Inversiones Mebru, S.A. que como consecuencia de la declaración de concurso y la consiguiente pérdida de control, ha dejado de formar parte del perímetro de consolidación y por lo tanto, no ha sido incluida en estos estados financieros consolidados. El Consejo de Administración de la Sociedad dominante confía en que esta situación será revertida en el futuro. Inversiones Mebru, S.A. fue declarada en concurso por Auto de 07/11/16 (notificado en 14-11-16) del Juzgado de lo Mercantil nº 1 de Valencia que estimó la solicitud de declaración formulada por D. José Pastor Marín (consocio de Inversiones Mebru, S.A. en Urbem, S.A.) en 21 de octubre de 2015. Inversiones Mebru, S.A. se encuentra en disposición de utilizar la moratoria derivada de la institución jurídica del concurso para la mejor reestructuración de su pasivo. El crédito aducido por el Sr. Pastor para amparar su solicitud, como señala el Auto de declaración, fue en su día contingente, depositando Inversiones Mebru, S.A. el importe que entonces reclamaba el instante (hasta 45.589 euros) si bien posteriormente quedó judicialmente concretado en 3.551 euros sin que el acreedor manifestase su deseo de cobrar y sí su interés por la declaración de concurso. El auto de declaración refiere también la existencia de otros acreedores (que no han solicitado esta declaración) y el interés público de que se evite la generación de deudas.

#### 6. Activos financieros corrientes y no corrientes

El desglose del saldo de estos epígrafes de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 adjuntos, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, es el siguiente:

	Miles/Euros			
	2016		2015	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Activos financieros mantenidos a vencimiento	98	1.146	84	1.607
Activos financieros disponibles para la venta	2.858	134	2.879	123
Créditos a largo plazo	42.578	-	-	-
<b>Total bruto</b>	<b>45.534</b>	<b>1.280</b>	<b>2.963</b>	<b>1.730</b>
Ajustes de valor de activos disponibles para la venta	(2.770)	-	(2.770)	-
<b>Total neto</b>	<b>42.764</b>	<b>1.280</b>	<b>193</b>	<b>1.730</b>

La sociedad dominante es propietaria de las acciones de Inmoleop,S.A.U. e Inversiones Mebru,S.A., que al quedar fuera del perímetro de consolidación pasan a formar parte del activo aunque se han reconocido por un valor razonable cero de acuerdo con la NIIF 10 a la que se hace referencia en el punto 2 de estas Notas explicativas.

**a) Activos financieros mantenidos a vencimiento**

El detalle de estos activos financieros, según su naturaleza al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Miles/Euros			
	2016		2015	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Imposiciones a plazo	-	1.057	-	1.581
Fianzas y depósitos constituidos	98	89	84	26
	<b>98</b>	<b>1.146</b>	<b>84</b>	<b>1.607</b>

La totalidad de las imposiciones a plazo se encuentran pignoradas, en garantía de determinadas deudas de la Sociedad dominante y de avales de dos sociedades dependientes.

**b) Activos financieros disponibles para la venta**

En este epígrafe se recogen las inversiones permanentes en sociedades, las cuales no son consolidadas dado que la participación en su capital es inferior al 20% y/o no se ejerce influencia significativa.

La práctica totalidad del saldo de este epígrafe corresponde a la inversión en Ayco Grupo Inmobiliario, S.A. que asciende a 2.809 miles/euros, sociedad que cotiza en la Bolsa de Madrid. Una parte de las acciones de esta inversión se encuentran pignoradas en garantía de determinados pasivos bancarios de la Sociedad dominante.

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

**c) Créditos a largo plazo**

Se corresponde con los préstamos y cuentas a cobrar del Grupo con Inversiones Mebru, S.A., que después de la pérdida de control han sido reconocidos a su valor razonable. El importe bruto de los créditos concedidos por el Grupo a Inversiones Mebru, S.A. asciende a 73.863 miles de euros, de los que 31.285 miles de euros se corresponden con un préstamo participativo concedido por la Sociedad dominante.

**7. Otros activos**

**a) Existencias**

La mayor parte de las existencias del Grupo corresponden a inmuebles que mantiene la sociedad dominante. En este ejercicio, la disminución de existencias se corresponde con la pérdida de control sobre la sociedad dependiente Inmoleop, S.A. (véase nota 2) que mantenía la mayoría de existencias por promociones inmobiliarias, el importe por la pérdida de control a supuesto una disminución en este epígrafe de 8.867 miles/euros netos.

A 31 de diciembre de 2016 el deterioro de valor de existencias inmobiliarias registrado en el balance de situación consolidado adjunto asciende a 169 miles/euros (4.985 miles/euros a 31 de diciembre de 2015).

## **b) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar**

Del saldo de las cuentas a cobrar, un elevado porcentaje corresponde a cuentas a cobrar a distintas Administraciones Públicas. El detalle de esta partida de balance es el siguiente:

	(Miles /Euros)	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Clientes por ventas y prestación de servicios	20.575	14.430
Otros deudores	133	423
Activos por impuesto corriente	78	22
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>20.786</b>	<b>14.875</b>

El incremento del saldo en clientes es consecuencia de la demora en el pago las administraciones públicas. La mayor parte de las facturas de geriatría que formaban parte del saldo atrasado han sido abonadas en los primeros días del ejercicio y en otros casos, se trata de expedientes puntuales que requieren de un tiempo de tramitación por parte de la administración pública y se prevé su liquidación en este primer trimestre de 2017.

## **c) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

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

## **8. Patrimonio neto**

### **Capital**

El capital social de la Sociedad dominante al 31 de diciembre de 2016 estaba representado por 12.385.055 acciones de un valor nominal de un euro cada una de ellas totalmente suscritas y desembolsadas. En el ejercicio 2016 quedaron inscritas en el Registro Mercantil las escrituras de ampliación de capital correspondientes a 2.541.437 acciones, otorgadas en cumplimiento de la ampliación de capital prevista en el convenio de acreedores para capitalización de deudas, aprobada en la Junta extraordinaria de 29 de octubre de 2014.

En la Nota 10 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015, se desglosan los accionistas titulares de participaciones significativas en el capital social de Cleop, S.A. Después de la ampliación de capital, los titulares de participaciones significativas son los siguientes:

<b>ACCIONISTA</b>	<b>Porcentaje de participación</b>
Participaciones Industriales y de Servicios, S.A.	26,302%
Agencia Estatal de Administracion Tributaria	9,696%
Libertas 7, S.A.	8,949%
Cirilo, S.L.	8,798%
Assistant Works, S.A., En Liquidación	7,887%
Construcciones y Estudios, S.A.	3,804%
Agro Invest, S.L.	3,245%

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.

#### **Acciones propias de la Sociedad dominante**

En la Junta General de Accionistas celebrada el 26 de junio de 2015, se aprobó la autorización para la adquisición derivativa de acciones propias, durante un plazo de cinco años, y con sujeción a los requisitos establecidos en la Ley de Sociedades de Capital.

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad dominante tenía en su poder 111.567 acciones propias cuyo precio medio de adquisición es de 6,7 euros, siendo el importe total invertido en acciones propias de 746 miles/euros.

Adicionalmente, la sociedad participada Servicleop, S.L. poseía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 35.214 acciones de Cleop a un coste medio de 7,7 euros, siendo el importe total de la inversión de 271 miles/euros.

Las acciones de la Sociedad dominante propiedad de entidades consolidadas se presentan minorando el patrimonio neto.

#### **Otro Instrumentos de Patrimonio Neto**

En el presente ejercicio, de acuerdo con las NIIF, ha sido reclasificado como Instrumento de Patrimonio el resto del saldo concursal de la sociedad dominante que será liquidado con acciones en una próxima ampliación de capital.

### **9. Provisiones**

El Grupo sigue el criterio de provisionar las responsabilidades de cualquier clase o naturaleza, nacidas de litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones pendientes de cuantía indeterminada, avales u otras garantías similares a cargo del Grupo, tanto las individualmente identificadas como las incurridas pero estimadas en base a la experiencia histórica acumulada hasta la fecha siempre que puedan ser determinadas con fiabilidad, y no se encuentren cubiertas por las pólizas de seguros de responsabilidad decenal contratadas.

En este sentido, el Grupo no reconoce como provisiones aquellos pasivos contingentes que no surgen de obligaciones presentes o cuya cuantía no puede ser determinada con fiabilidad.

Las provisiones constituidas en balance a 31 de diciembre de 2016 y 2015 son las siguientes:

	Miles/Euros			
	2016		2015	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Provisiones	431	334	431	94

El aumento de las provisiones corrientes tiene su origen en una UTE's participada por posibles gastos al finalizar la obra en la que participa.

Los Administradores no estiman que el Grupo tenga que desprenderse de recursos adicionales para hacer frente a las reclamaciones en curso, por importes superiores a los registrados en el balance de situación resumido consolidado al 31 de diciembre de 2016 adjunto.

## **10. Pasivos financieros**

### **a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables**

A continuación se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2016 y 2015, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

	Miles/Euros			
	No corriente		Corriente	
	2016	2015	2016	2015
Deudas con entidades de crédito				
Préstamos y créditos	30.941	32.763	25.298	68.698
Descuento comercial			2.039	1.157
Leasings	20		11	10
Intereses			417	2.470
<b>Total</b>	<b>30.961</b>	<b>32.763</b>	<b>27.765</b>	<b>72.335</b>

De acuerdo con la normativa contable vigente, como deuda corriente se incluye la totalidad de las deudas que financian existencias inmobiliarias aunque tengan vencimiento a largo plazo.

El saldo registrado en el epígrafe "Descuento comercial", se corresponde íntegramente con saldos originados en el descuento de pagarés y anticipo de certificaciones de obra y de servicios a Administraciones Públicas, cuya correspondiente cuenta a cobrar se encuentra registrada en el epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" del activo corriente y "Otros activos no corrientes" del activo no corriente del balance de situación consolidado adjunto.

En el ejercicio, como consecuencia de la pérdida de control en Inversiones Mebru, S.A y en Inmocleop, S.A. (véase nota 2) se ha registrado una disminución de 34.689 miles/euros y 5.693 miles/euros respectivamente en las deudas con entidades de crédito.

El resto de la disminución es consecuencia del pago de las cuotas realizado a lo largo del ejercicio de acuerdo con los vencimientos.

Por otra parte, del importe total de deudas con entidades de crédito, 35.955 (36.986 miles/euros en 2015) son deudas relacionadas con los centros geriátricos que gestiona el Grupo, De este importe, 2.039 miles de euros (1.157 miles de euros en 2015) es descuento comercial.

En garantía de parte de los préstamos anteriores se encuentran hipotecados determinados activos intangibles e inmuebles clasificados en existencias e inmovilizado material.

### **b) Otros pasivos financieros**

El saldo a 31 de diciembre de 2016 y 2015 del epígrafe "Otros pasivos financieros" se muestra a continuación:

	Miles/Euros			
	2016		2015	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Otros pasivos financieros	7.142	16.850	44.866	22.506

Estos pasivos corresponden principalmente a la deuda concursal de la sociedad dominante, y a la deuda con Sepides y Sareb.

Las variaciones más significativas del ejercicio son consecuencia de:

- La ampliación de capital realizada con cargo al pasivo concursal y, la reclasificación como Instrumento de patrimonio del resto de dicho pasivo que será liquidado con acciones que se emitirán una próxima ampliación de capital.
- La pérdida de control sobre la sociedad Inversiones Mebru, S.A. que ha supuesto una disminución de 27.239 miles de euros.
- La disminución del saldo de Sepides por el pago de las cuotas.

### **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	
	2016	2015
Proveedores	7.188	7.544
Administraciones públicas	14.496	15.105
Personal	2.265	2.858
Anticipo de clientes	43	28
	<b>23.992</b>	<b>25.535</b>

Las deudas registradas con el personal a 31 de diciembre de 2016 incluyen las indemnizaciones debidas a los empleados afectados por el expediente de regulación de empleo realizado en el ejercicio 2012 por la sociedad dominante.

### **12. Operaciones con partes vinculadas**

Las operaciones entre la Sociedad dominante y sus Sociedades dependientes, que son partes vinculadas, que deben desglosarse en los estados financieros individuales, han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se desglosan en esta Nota.

#### **Saldos y operaciones con otras partes vinculadas**

El detalle de saldos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Miles/Euros		
	Accionistas	Empresas asociadas	Otros vinculados
Cuentas comerciales a cobrar	-	1.297	-
<b>Total</b>	-	<b>1.297</b>	-
Pasivo no corriente – Otros pasivos financieros	-		700
Pasivo corriente – Otros pasivos financieros	26	109	566
<b>Total</b>	<b>26</b>	<b>48</b>	<b>27.167</b>

El total de las operaciones realizadas con otras partes vinculadas por servicios recibidos durante el ejercicio 2016 asciende a 72 miles de euros.

### **13. Retribuciones al Consejo de Administración y Alta Dirección**

El detalle de las retribuciones y prestaciones devengadas en los ejercicios 2016 y 2015 por los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección es el siguiente:

	Miles/Euros	
	2016	2015
Sueldos	92	92
Prestación de servicios	72	72
<b>Total Consejo de Administración</b>	<b>164</b>	<b>164</b>
<b>Total Alta Dirección</b>	<b>209</b>	<b>209</b>

En junio de 2012, el Consejo de Administración adoptó el acuerdo de suprimir las dietas de sus miembros establecidas por asistencia a reuniones.

Al 31 de diciembre de 2016, los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad dominante no tienen concedidos anticipos, créditos, seguros, planes de pensiones ni planes de opciones sobre acciones de ninguna de las sociedades del Grupo.

Durante el ejercicio 2016 no se han dado situaciones de conflicto de interés con las sociedades del Grupo en las que se encontrasen los Administradores, sin perjuicio de las abstenciones que en su caso y aun sin existir el conflicto y con objeto de extremar las cautelas, pudieran constar en las actas de los órganos de Administración de las sociedades del Grupo.

En todo caso, las situaciones de conflicto de intereses en que se encontrasen, en su caso, los Administradores de la Sociedad dominante serían objeto de información en el informe anual de Gobierno Corporativo.

En el ejercicio 2016 no se han producido operaciones ajenas al tráfico ordinario ni fuera de las condiciones de mercado entre los Administradores y las sociedades del Grupo.

### **14. Información segmentada**

En la Nota 14 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015 se detallan los criterios utilizados por la Sociedad para definir sus segmentos operativos. No ha habido cambios en los criterios de segmentación.

El importe neto de la cifra de negocios por área geográfica al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles/Euros	
	2016	2015
Mercado interior	32.480	32.779
Mercado exterior	2.888	1.216
<b>Total</b>	<b>35.368</b>	<b>33.995</b>

La cifra de negocios por línea de actividad de los ejercicios 2016 y 2015 es la siguiente:

	Miles/Euros	
	2016	2015
Construcción	4.367	5.864
Residencias	25.555	24.090
Grúas	1.668	2.808
Inmobiliaria	2.528	46
Data center	1.250	1.187
<b>Total</b>	<b>35.368</b>	<b>33.995</b>

### **15. Plantilla media**

El número medio de personas empleadas en las distintas sociedades que componen el Grupo, a lo largo de los ejercicios 2016 y 2015, ha sido de 747 y 759 personas respectivamente, de las cuales pertenecían a la Sociedad dominante 23 y 28, respectivamente.

El detalle del número medio de empleados por categoría profesional y género, que no difiere significativamente del número medio de personas al cierre del ejercicio, es el siguiente:

Categoría profesional	Número medio de empleados			
	2016			2015
	Mujeres	Hombres	Total	Total
Titulados superiores	26	15	41	40
Titulados medios	82	20	102	97
Técnicos y Gerocultores	359	47	406	406
Empleados	109	12	121	121
Oficiales y especialistas	28	49	76	95
<b>Total</b>	<b>604</b>	<b>143</b>	<b>747</b>	<b>759</b>

Las variaciones más relevantes se deben a la disminución del grupo Oficiales y especialistas por la finalización de las concesiones de retirada de vehículos de los Ayuntamientos de Bilbao y Murcia.