

**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
terminado el 31 de diciembre de 2020

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
terminado el 31 de diciembre de 2020

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.

La Sociedad es cabecera del Grupo Cleop, cuyas sociedades dependientes se dedican fundamentalmente a la gestión de centros geriátricos y servicios sociosanitarios, construcción y contratación y ejecución de obras, tanto públicas como privadas en España o en el mercado internacional y otros servicios de gestión.

Los Administradores de la Sociedad dominante están obligados a formular, además de sus propias cuentas anuales individuales, las presentes 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 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.

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 2019, formuladas por el Consejo de Administración fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante celebrada el 24 de julio de 2020. Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2019 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 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.

c) Políticas contables

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados Financieros Resumidos Consolidados del ejercicio 2020 son coincidentes con las utilizadas en la elaboración de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2019, excepto por las políticas que hayan entrado en vigor en relación a nuevas normas internacionales durante 2020 y que se detallarán en las cuentas anuales 2020.

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 2020 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 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 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 ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2019.

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 2019 se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha. Durante el ejercicio 2020 no se han producido cambios significativos en los activos y pasivos contingentes del Grupo.

f) Corrección de errores

En los estados financieros resumidos consolidados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2020 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2019.

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 2020.

i) Hechos posteriores

No se han producido otros hechos posteriores durante el ejercicio 2020 que puedan afectar significativamente a estos Estados Financieros 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 ejercicio 2020.

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 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.

En el primer semestre del ejercicio 2019 dejó de formar parte del perímetro de consolidación Serviceop, S.L. por la apertura de la fase de liquidación según auto del Juzgado de lo Mercantil número 3 del mes de mayo (véase Nota 14).

3. Dividendos distribuidos por la Sociedad dominante

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad dominante no ha distribuido dividendos.

4. Inmovilizado intangible y Fondo de comercio

Durante el ejercicio 2020, la variación producida en este epígrafe corresponde, fundamentalmente, a la dotación de la amortización del periodo.

El saldo del epígrafe "Fondo de comercio" del balance corresponde a las sociedades Sturm 2000, S.L. y Algerplus, S.L.

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 ejercicio 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 ejercicio 2020, 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 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.

Las estimaciones realizadas sobre la vida útil de los activos materiales, no difieren del criterio aplicado en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2019.

6. Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo registrado en este epígrafe 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

El desglose del saldo de estos epígrafes de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 adjuntos, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, es el siguiente:

	Miles/Euros			
	2020		2019	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Activos financieros a coste amortizado	36.294	1.101	35.995	1.166
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	66	-	54	-
Total	36.360	1.101	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 31 de diciembre de 2020 y 2019. En la Nota 7.de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2019 se facilita información detallada 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 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 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 del ejercicio 2020 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 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)	
	2020	2019
Clientes por ventas y prestación de servicios	8.267	7.806
Otros deudores	449	844
Activos por impuesto corriente	8	26
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8.724	8.676

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 impositivas 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 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Miles/Euros			
	No corriente		Corriente	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Deudas con entidades de crédito				
Préstamos y créditos	4.934	4.808	8.621	8.032
Descuento comercial		-	714	257
Leasings	9	1	4	5
Intereses		-	63	52
Total	4.943	4.809	9.402	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 y otros clientes, 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, principalmente, de la suscripción de varias operaciones de financiación para paliar los efectos económicos en la actividad de la crisis sanitaria.

b) Otros pasivos financieros

Los pasivos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

	Miles/Euros			
	No corriente		Corriente	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Otros pasivos financieros	10.177	12.813	14.768	12.359

La variación se corresponde con la reclasificación realizada al corto plazo de los vencimientos del ejercicio 2021.

11. Acreeedores 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	
	31.12.20	31.12.19
Proveedores	6.479	5.589
Otros acreedores	1.949	1.674
Pasivos por impuesto corriente	-	116
Personal	809	739
Total	9.237	8.118

El incremento se corresponde con la mayor actividad del ejercicio y los aplazamientos concedidos por las Administraciones Públicas.

12. Patrimonio neto

a) Capital emitido

El capital social de la Sociedad dominante al 31 de diciembre de 2020 estaba 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. A 31 de diciembre de 2020, los titulares de participaciones significativas son los siguientes:

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%
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 31 de diciembre 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 ejercicio 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 31 de diciembre de 2020 y 2019 son las siguientes:

	Miles/Euros			
	2020		2019	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Provisiones	50	217	50	184

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 31 de diciembre de 2020 adjunto.

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

14. Operaciones interrumpidas.

En el 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 del pasado mes de mayo. 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 fue 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 ejercicio 2019:

- El resultado de la pérdida de control y, por tanto, la salida del perímetro de consolidación de sus activos y pasivos supuso un resultado de 4.488 miles de euros, que se registró 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:

	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 clasificadas como actividades discontinuadas y que salieron del perímetro de consolidación del Grupo en el ejercicio 2019 se detallan a continuación:

	Miles de euros
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 líquidos equivalentes	49
Total Activo	12.943

	Miles de euros
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
Otros pasivos financieros corrientes	0
Total Pasivo	17.431

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

	2019
Resultado neto del ejercicio	40
Resultado de la venta	4.488
Resultado de las operaciones discontinuadas	4.528

15. 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 2019 y 2020.

En la Junta General celebrada el día 29 de junio de 2018, 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 26 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 ejercicio 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 de los ejercicios 2020 y 2019 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2020	2019
Construcción	8.651	7.513
Sociosanitario	11.838	10.716
Otros servicios	1.052	63
Total	21.541	18.292

17. Gestión de riesgos

En el ejercicio 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 en las distintas sociedades que componen el Grupo, a lo largo de los ejercicios 2020 y 2019, ha sido de 399 y 318 personas respectivamente, de las cuales pertenecían 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			
	2020			2019
	Mujeres	Hombres	Total	Total
Titulados superiores	23	9	32	23
Titulados medios	36	13	50	48
Técnicos y Gerocultores	215	22	236	174
Oficiales y especialistas	20	21	41	42
Resto de personal	35	5	40	31
Total	329	70	399	318

El número medio de personas empleadas ha incrementado en un 25% 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
del periodo terminado
el 31 de diciembre de 2020

Introducción

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 y la recuperación será más gradual de lo que se había pronosticado inicialmente, con una elevada incertidumbre que persistirá en los próximos meses. La economía española es una de las más afectadas y una de las que registró mayor contracción del PIB el pasado año, en gran medida por el mayor peso del sector turístico. Según estimaciones del mes de diciembre del Banco de España, el descenso previsto para la economía española podría alcanzar el 11,6% en un escenario de mayor riesgo, con una mayor intensidad de los brotes pero sin llegar a las medidas de contención tan estrictas y generalizadas de marzo.

El Real Decreto-ley 8/2020 de medidas urgentes extraordinarias y sucesivos decretos posteriores, han pretendido 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 900 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 al ejercicio 2020 ha sido de 21.541 miles de euros (18.292 miles de euros en el ejercicio 2019), lo que supone un incremento del 18%, en un periodo en el que la actividad se ha visto afectada por la crisis sanitaria, con variaciones distintas en los dos principales segmentos.

En cuanto a los resultados de explotación, el ebitda consolidado del periodo es de 379 miles de euros negativo, 783 miles de euros positivos sin incluir el resultado procedente de la venta de un inmueble, frente a los 1.160 miles de euros del ejercicio 2019.

Durante el 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, la repercusión de la crisis sanitaria y la declaración del estado de alarma.

La cartera actual de obras del Grupo asciende a 23.928 miles de euros (24.665 miles de euros al cierre del ejercicio anterior).

En el ejercicio 2019 se registró en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, un resultado procedente de operaciones interrumpidas por importe de 4.528 miles de euros, como consecuencia de la liquidación de la sociedad dependiente Serviceop, S.L.

La Sociedad dominante ha alcanzado, en el ejercicio 2020, una cifra de negocios de 7.884 miles de euros (5.639 miles de euros en el ejercicio 2019) y ha generado un resultado de explotación antes de amortizaciones y no recurrentes de 486 miles de euros negativos. El resultado financiero incluye 1.159 miles de euros de gastos financieros correspondientes a la actualización del saldo del pasivo concursal.

El Fondo de maniobra de Grupo Cleop mostrado en el balance de situación al 31 de diciembre de 2020 asciende a 18.820 miles de euros negativos (13.304 miles de euros negativos al 31 de diciembre de 2019). Esta variación se ha producido, principalmente, por la reclasificación de la deuda con vencimiento en el ejercicio 2021 y 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

En las cifras del ejercicio 2020 quedan reflejados los efectos de la 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.

En el ejercicio 2019 la Sociedad dominante y dependientes aprobaron el Plan de Igualdad para reforzar las políticas de excelencia profesional y derechos humanos, ya implantadas en el pasado, y garantizar la igualdad efectiva entre géneros.

A continuación, se detalla la evolución de cada uno de los sectores de actividad del Grupo.

- Construcción

Las ventas generadas por importe de 8.651 miles de euros representan el 40% de la cifra total de negocios del Grupo (7.513 miles de euros y 41% en el ejercicio 2019), lo que supone un significativo aumento respecto al ejercicio anterior. En la actualidad se están iniciando nuevos proyectos adjudicados que supondrán la consolidación de la evolución positiva.

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.

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 23.928 miles de euros de la que el 34% 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 diciembre de 2020, el volumen de licitación de obra pública en España ha sido un 23% inferior al 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

La construcción ha sido durante muchos años, desde la fundación de la empresa en 1946, la actividad más importante, salvo en los últimos ejercicios en los que por razones derivadas de la crisis general del sector se ha visto desplazada por la actividad sociosanitaria. Es decidida voluntad del Consejo de Administración impulsar la actividad de construcción con objeto de incrementar la cifra de negocios. Para ello dispone de un "know how" contrastado que le ha permitido en los últimos ejercicios realizar obras en cualquier punto de España; en Argelia; en la Antártida (Rehabilitación de la Base Juan Carlos I); en Roma/Italia; Marruecos, etc.

- Gestión y explotación de servicios geriátricos y sociosanitarios.

La cifra de ingresos en el ejercicio 2020 ha sido de 11.838 miles de euros (10.718. miles de euros en el ejercicio 2019), lo que representa el 55% de la cifra total consolidada del Grupo y un incremento de un 15% 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 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, 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. 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 sociosanitario 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 la prestación de 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 con el objetivo de disminuir el endeudamiento e incrementar el fondo de maniobra.

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.

El presupuesto aprobado para este ejercicio contempla una cifra de negocios de 26.699 miles de euros y 1.862 miles de euros de ebitda.

Política de gestión de riesgos

El Grupo está expuesto a determinados riesgos inherentes a las actividades 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 los mismos corresponden a Administraciones Públicas de los diferentes ámbitos

(estatal, autonómico y local). No obstante, el retraso puntual del cobro de los créditos con la Administración ha continuado generando problemas de liquidez a las empresas del Grupo.

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 23.928 miles de euros. 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

Sin considerar el pasivo concursal, la mayor parte del endeudamiento del Grupo está referenciado al Euribor. Los Administradores de la Sociedad dominante consideran que el traslado de las variaciones del tipo de interés no tendría un efecto muy 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 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

La plantilla media del Grupo Cleop durante el ejercicio 2020 asciende a 399 empleados (318 empleados en 2019), un 26% 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