

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2011 es el siguiente:

| | 01/01/2011 | Altas | Bajas | 31/12/2011 |
|--------------------------------------|-------------------|-------|-------|-------------------|
| Coste: | | | | |
| Aplicaciones informáticas | 3.200,00 | - | - | 3.200,00 |
| | 3.200,00 | - | - | 3.200,00 |
| Amortización Acumulada: | | | | |
| Aplicaciones informáticas | (3.200,00) | - | - | (3.200,00) |
| | (3.200,00) | - | - | (3.200,00) |
| Inmovilizado Intangible, Neto | - | - | - | - |

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2010 es el siguiente:

| | 01/01/2010 | Altas | Bajas | 31/12/2010 |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|-------|-------------------|
| Coste: | | | | |
| Aplicaciones informáticas | 3.200,00 | - | - | 3.200,00 |
| | 3.200,00 | - | - | 3.200,00 |
| Amortización Acumulada: | | | | |
| Aplicaciones informáticas | (3.153,80) | (46,20) | - | (3.200,00) |
| | (3.153,80) | (46,20) | - | (3.200,00) |
| Inmovilizado Intangible, Neto | 46,20 | (46,20) | - | - |

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

| | 2011 | 2010 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Aplicaciones informáticas | 3.200,00 | 3.200,00 |
| | 3.200,00 | 3.200,00 |

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2011 es el siguiente:

| | 01/01/2011 | Altas | Bajas | 31/12/2011 |
|--|--------------------|--------------------|-------|--------------------|
| Coste: | | | | |
| Construcciones | 13.662,00 | - | - | 13.662,00 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 38.621,09 | - | - | 38.621,09 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 7.114,71 | 4.984,80 | - | 12.099,51 |
| Equipos proceso de información | 10.820,84 | - | - | 10.820,84 |
| Otro inmovilizado material | 62.992,28 | 9.358,00 | - | 72.350,28 |
| | 133.210,92 | 14.342,80 | - | 147.553,72 |
| Amortización Acumulada: | | | | |
| Construcciones | (1.712,43) | (3.415,49) | - | (5.127,92) |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | (12.319,12) | (5.556,13) | - | (17.875,25) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (1.773,17) | (1.828,08) | - | (3.601,25) |
| Equipos proceso de información | (8.656,27) | 28,62 | - | (8.627,65) |
| Otro inmovilizado material | (53.137,30) | (7.449,87) | - | (60.587,17) |
| | (77.598,29) | (18.220,95) | - | (95.819,24) |
| Inmovilizado Material, Neto | 55.612,63 | (3.878,15) | - | 51.734,48 |

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2010 es el siguiente:

| | 01/01/2010 | Altas | Bajas | 31/12/2010 |
|--|--------------------|--------------------|-------|--------------------|
| Coste: | | | | |
| Construcciones | - | 13.662,00 | - | 13.662,00 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 30.228,39 | 8.392,70 | - | 38.621,09 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 982,71 | 6.132,00 | - | 7.114,71 |
| Equipos proceso de información | 6.776,30 | 4.044,54 | - | 10.820,84 |
| Otro inmovilizado material | 54.742,48 | 8.249,80 | - | 62.992,28 |
| | 92.729,88 | 40.481,04 | - | 133.210,92 |
| Amortización Acumulada: | | | | |
| Construcciones | - | (1.712,43) | - | (1.712,43) |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | (8.600,80) | (3.718,32) | - | (12.319,12) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (967,88) | (805,29) | - | (1.773,17) |
| Equipos proceso de información | (6.709,26) | (1.947,01) | - | (8.656,27) |
| Otro inmovilizado material | (44.649,63) | (8.487,67) | - | (53.137,30) |
| | (60.927,57) | (16.670,72) | - | (77.598,29) |
| Inmovilizado Material, Neto | 31.802,31 | 23.810,32 | - | 55.612,63 |

Elementos totalmente amortizados y en uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

| | 2011 | 2010 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Instalaciones técnicas | 1.006,00 | 1.006,00 |
| Utillaje | 982,71 | - |
| Equipos proceso de información | 6.135,00 | 6.135,00 |
| Otro inmovilizado material | 54.742,48 | 27.239,94 |
| | 62.866,19 | 34.380,94 |

Otra información

La totalidad del inmovilizado material de la Sociedad se encuentra afecto a la explotación y debidamente asegurado y no estando sujeto a ningún tipo de gravamen.

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**7.1) Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)**

El cargo a los resultados del ejercicio 2011 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 108.612,98 euros (52.974,34 euros en el ejercicio anterior). De este importe, 106.100,78 euros se corresponden con el gasto por el canon de explotación hotelera (47.321,89 euros en el ejercicio anterior).

Tal y como se detalla en la Nota 1 de esta memoria, el 1 de octubre de 2006 la Sociedad formalizó un contrato de gestión y explotación hotelera, (modificado el 21 de Junio de 2011) con la sociedad del Grupo, TR Hoteles Alojamientos y Hosterías, S.A, propietaria de la industria hotelera denominada "Hotel Jardín del Mar" (El Hotel). En virtud de este contrato TR Hoteles Alojamientos y Hosterías, S.A. cede los derechos de explotación del Hotel así como los servicios de asesoramiento de estrategia hotelera de la Cadena TRH a la Sociedad. El plazo de vigencia de este contrato en virtud de la adenda suscrita por las partes el 1 de octubre de 2006, abarca desde dicha fecha hasta el 13 de Abril de 2016, no prorrogable.

Como contraprestación de los derechos de explotación hotelera, la Sociedad abonará anualmente una cantidad no superior a 250.000 euros (IVA no incluido). La base del cálculo para la renta, o canon de explotación será de un 80% del Resultado Bruto de Explotación del establecimiento hotelero (Gross Operate Profit), con el límite anual expuesto anteriormente. El contrato de explotación hotelera recoge también la posibilidad de poder exigir anticipos de la renta con cargo, y a cuenta, de la renta resultante según los términos expuestos anteriormente. El plazo límite pactado entre las partes para la regularización, y por lo tanto, la facturación y cobro o en su caso devolución de la renta expirará a los cinco años de su generación, momento en que se devengará el crédito o débito, según corresponda, salvo que se haya compensado con anterioridad el exceso y/o defecto resultante.

Se entiende, a los efectos del cálculo de la renta o canon de explotación hotelera, como Gross Operate Profit (en adelante GOP) el resultado de explotación obtenido de los estados financieros de la Sociedad a fecha de cierre de cada ejercicio económico, menos el efecto de las amortizaciones, de los deterioros y resultados por enajenaciones del inmovilizado y del propio canon.

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a 31 de diciembre de 2011 y 2010 en euros es el siguiente:

| | Créditos, Derivados y otros | |
|---|------------------------------------|-------------------|
| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
| Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: | 384.025,75 | 53.631,41 |
| - Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1.a) | 384.025,75 | 53.631,41 |
| Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2) | 429.790,83 | 451.187,37 |
| Total | 813.816,58 | 504.818,78 |

8.1) Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

8.1.a) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2011 y 2010 es como sigue:

| | Saldo a 31/12/2011 | Saldo a 31/12/2010 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| Caja | 6.153,17 | 9.873,49 |
| Cuentas Corrientes | 377.872,58 | 43.757,92 |
| Total | 384.025,75 | 53.631,41 |

El rendimiento de estos activos se basa en los tipos de interés variables diarios o a corto plazo. Debido a su alta liquidez el valor razonable de los presentes activos coincide con su valor contabilizado.

8.2) Préstamos y partidas a cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

| | Saldo a 31/12/2011 | | Saldo a 31/12/2010 | |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Largo Plazo | Corto Plazo | Largo Plazo | Corto Plazo |
| Créditos por operaciones comerciales | | | | |
| Clientes terceros | - | 242.774,99 | - | 140.963,28 |
| Deudores terceros | - | 372,62 | - | 6.625,48 |
| Deudores con partes vinculadas (Nota 18) | - | - | - | 54.553,11 |
| Total créditos por operaciones comerciales | - | 243.147,61 | - | 202.141,87 |
| Créditos por operaciones no comerciales | | | | |
| Créditos con empresas del grupo (Nota 18) | - | 186.643,22 | - | 236.767,70 |
| Administraciones Públicas (Nota 13) | - | - | - | 12.277,80 |
| Total créditos por operaciones no comerciales | - | 186.643,22 | - | 249.045,50 |
| Total | - | 429.790,83 | - | 451.187,37 |

Los saldos por operaciones no comerciales con empresas del Grupo, al cierre del ejercicio 2011 se corresponden con la línea de crédito concedida a la empresa del grupo TRH Torrenova SL y para la cual fue suscrito contrato de fecha 31 de diciembre 2011. Esta línea de crédito devenga un interés del 4% anual y su vencimiento se encuentra dentro del corto plazo. Los intereses devengados en 2011 por este crédito ascienden a 2.821,82 euros. En el caso de incumplimiento en la devolución del importe del crédito una vez cumplido el plazo antes indicado, se aplicará al importe adeudado el interés legal del dinero.

Con fecha 28 de diciembre de 2010, el Administrador Único de la Sociedad, así como de las restantes sociedades que componen la Cadena TRH, acordó que el pago de los créditos que la Sociedad mantenía a dicha fecha a favor de sociedades de la Cadena TRH, por importe de 862.347,77 euros, fuera realizado mediante la cesión de los créditos a favor de la Sociedad mantenidos con otras empresas de la Cadena TRH, por el mismo importe. Los créditos, tanto a favor como en contra de la Sociedad, procedían de los contratos de crédito ordinarios suscritos entre las sociedades al 31 de diciembre de 2009, así como de los importes entregados y recibidos entre las sociedades durante el ejercicio 2010. De esta operación resulta un crédito a favor de la Sociedad con la sociedad TR Hotel Almansa, S.L. por importe de 204.741,03 euros. Este acuerdo se protocolizó ante notario el 13 de abril de 2011.

Con fecha 31 de diciembre de 2010, la Sociedad suscribió un contrato de crédito ordinario con la sociedad TR Hotel Almansa, S.L. en el que las partes reconocieron un saldo a favor de la Sociedad por importe de 204.741,03 euros. Dicho contrato establece un devengo de intereses en función del saldo diario mantenido entre las partes desde el 1 de enero de 2010. El tipo de interés que se aplicará al crédito objeto de la presente será del 8% anual, correspondiente al interés de demora en operaciones comerciales (Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales) publicado en la página web del Banco de España, incrementado con un diferencial de 2 puntos porcentuales. Los intereses devengados y no pagados durante el ejercicio 2010 por este concepto ascienden a 32.026,67 euros. La fecha cierta de vencimiento del crédito estipulada es el 30 de junio 2011. El principal de este crédito más los intereses devengados hasta la fecha de pago (32.026,67 euros en 2010 y 4.009,86 euros en 2011), han sido abonados a lo largo del ejercicio 2011.

8.3) Otra información relativa a activos financieros

a) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

| | Clases de activos financieros | | Total | |
|---|-------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| | Créditos, derivados y otros | | | |
| | Largo plazo | Corto plazo | Largo plazo | Corto plazo |
| Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2009 | - | (11.393,39) | - | (11.393,39) |
| (+) Corrección valorativa por deterioro | - | (83.911,91) | - | (83.911,91) |
| Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2010 | - | (95.305,30) | - | (95.305,30) |
| (+) Corrección valorativa por deterioro | - | (11.765,76) | - | (11.765,76) |
| Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2011 | - | (107.071,06) | - | (107.071,06) |

b) Clasificación por vencimientos

Al cierre del ejercicio, y al igual que al cierre del ejercicio anterior, todos los activos financieros de la Sociedad tienen vencimientos inferiores a 1 año.

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, es el siguiente:

| | Derivados y Otros | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2010 | 31/12/2010 |
| Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1) | 523.905,13 | 458.120,71 |
| Total | 523.905,13 | 458.120,71 |

9.1) Débitos y partidas a pagar

Su detalle a 31 de diciembre de 2011 y 2010 se indica a continuación, euros:

| | Saldo a 31/12/2011 | | Saldo a 31/12/2010 | |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Largo Plazo | Corto Plazo | Largo Plazo | Corto Plazo |
| Por operaciones comerciales: | | | | |
| Proveedores | - | 77.670,89 | - | 87.619,28 |
| Acreedores | - | 154.438,59 | - | 183.740,70 |
| Acreedores partes vinculadas (Nota 18) | - | 137.917,42 | - | 36.108,79 |
| Total saldos por operaciones comerciales | - | 370.026,90 | - | 307.468,77 |
| Por operaciones no comerciales: | | | | |
| Otras deudas | - | - | - | 53,99 |
| Préstamos y otras deudas | - | - | - | 53,99 |
| Deudas por intereses explícitos con empresas del grupo (Nota 18) | - | 2.100,97 | - | 2.100,97 |
| Deudas por intereses explícitos | - | 2.100,97 | - | 2.100,97 |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago) | - | 35.806,37 | - | 32.555,84 |
| Administraciones Públicas (Nota 13) | - | 115.970,89 | - | 115.941,14 |
| Total saldos por operaciones no comerciales | - | 151.777,26 | - | 150.651,94 |
| Total Débitos y partidas a pagar | - | 523.905,13 | - | 458.120,71 |

Los saldos por operaciones comerciales con empresas del Grupo, al cierre del ejercicio 2011, corresponden a la deuda surgida con TR Hoteles Alojamientos y Hosterías S.A. como arrendador de las instalaciones del Hotel Jardín del Mar.

9.2) Otra información relativa a pasivos financieros

a) Clasificación por vencimientos

Al cierre del ejercicio, y al igual que al cierre del ejercicio anterior, todos los pasivos financieros de la Sociedad tienen vencimientos inferiores a 1 año.

NOTA 10. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

Conforme a lo indicado en la disposición adicional tercera. Deber de información de la Ley 15/2010, de 5 de julio, que modifica la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, se informa de que el importe del saldo pendiente de pago a proveedores que a 31 de diciembre de 2011 acumula un aplazamiento superior al plazo legal de pago asciende a 89.558,71 € (133.829,44 euros en el ejercicio anterior).

| | Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance | | |
|---|---|-------------|----------------|
| | Ejercicio 2011 | | Ejercicio 2010 |
| | Importe | % | Importe |
| Dentro del plazo máximo legal | 608.506,02 | 85% | (*) |
| Resto | 107.383,41 | 15% | (*) |
| Total pagos del ejercicio | 715.889,43 | 100% | - |
| PMPE (días) de pagos | 70 días | | - |
| Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal | 89.558,71 | | 133.824,44 |

- (*) Sólo se presenta información comparativa de 2010 para el dato relativo a los aplazamientos que a fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal, debido a que la ley no exigía la presentación en las cuentas anuales de 2010 de la información relativa al resto de puntos.

NOTA 11. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado.

11.1) Riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

La Sociedad no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito, estando la exposición distribuida entre un gran número de contrapartes y clientes.

11.2) Riesgo de liquidez

La situación general de los mercados financieros, especialmente el mercado bancario, durante los últimos meses ha sido particularmente desfavorable para los demandantes de crédito. La Sociedad se presta una atención permanente a la evolución de los diferentes factores que pueden ayudar a solventar una potencial crisis de liquidez y, en especial, a las fuentes de financiación y sus características.

En especial, podemos resumir los puntos en los que se presta mayor atención:

- Liquidez de activos monetarios: la colocación de excedentes se realiza siempre a plazos muy cortos.
- Si fuera necesario se adoptarían políticas de diversificación de vencimientos de líneas de crédito y control de financiaciones y refinanciaciones.
- Control de la vida remanente de líneas de financiación.
- Diversificación de fuentes de financiación: la financiación bancaria es fundamental debido a la facilidad de acceso a este mercado y a su coste, en muchas ocasiones, sin competencia con otras fuentes alternativas.

No se excluye la utilización de otras fuentes en el futuro.

11.3) Riesgo de mercado

Los principales factores de riesgo relativos al sector hotelero y a la actividad específica de la Sociedad se detallan a continuación:

- El sector hotelero es una actividad con un alto grado de apalancamiento financiero y operativo.
- El sector hotelero es altamente competitivo y está condicionado por el ciclo económico.
- Desastres naturales, enfermedades contagiosas, actos terroristas y guerras podrían reducir la demanda de alojamiento hotelero y, por tanto, afectar negativamente a la Sociedad.
- Riesgos operativos comunes al sector hotelero.
- Fallos en el mantenimiento de la protección e integridad de los datos internos o de clientes podría provocar decisiones de negocio erróneas, dañar la reputación de la Sociedad y otros efectos adversos.
- Un incremento en la utilización de servicios de Internet por parte de terceros para realizar reservas on-line de hotel podría afectar de forma adversa los ingresos de la Sociedad.
- La incapacidad de mantener el nivel de desarrollo tecnológico podría perjudicar las operaciones y la posición competitiva de la Sociedad.
- Riesgos asociados con nuevos hoteles y con el lanzamiento de nuevos productos.
- Cambios en las legislaciones de los países con los que la Sociedad opera podrían afectarle negativamente.

NOTA 12. FONDOS PROPIOS

12.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2010, el capital social estaba representado por 60.000 participaciones nominativas de 1 euro nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Con fecha 15 de junio de 2011 se acuerda en escritura pública la transformación de la Sociedad Limitada en Anónima, sustituyéndose las anteriores 60.000 participaciones por otras tantas acciones nominativas con el mismo valor nominal, anulando en consecuencia todas las participaciones sociales. En esta misma escritura se acuerda incrementar el capital social con cargo a aportaciones dinerarias en la cantidad de 240.000 euros, mediante la emisión de 240.000 nuevas acciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas.

El capital social asciende a 300.000,00 euros nominales y tiene la composición siguiente al 31 de diciembre de 2011:

| Clases Series | Nº de Acciones | Valor Nominal | Desembolsos No Exigidos | Fecha Exigibilidad | Capital Desembolsado |
|---------------|----------------|---------------|-------------------------|--------------------|----------------------|
| Única | 300.000 | 1,00 | - | - | 300.000,00 |
| | 300.000 | 1,00 | - | - | 300.000,00 |

Las sociedades con participación directa o indirecta igual o superior al 10% del capital social son las siguientes:

| Socio | 2011 | | 2010 | |
|---------------------------------|----------------|-------------|--------------------|-----------------|
| | Nº Acciones | % | Nº Participaciones | % Participación |
| Grupo Inmobiliario Tremón, S.A. | 59.999 | 20,00 | 59.999 | 99,99 |
| Business Management de TGR, | | | | |
| S.L. Unipersonal | 168.507 | 56,17 | 1 | 0,01 |
| Otros. | 71.494 | 23,83 | - | - |
| | 300.000 | 100% | 60.000 | 100,00 |

12.2) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

| | 2011 | 2010 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Reserva legal | 8.051,27 | 6.806,81 |
| Reservas voluntarias | 64.488,43 | 53.288,32 |
| Total | 72.539,70 | 60.095,13 |

a) Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Socios en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2011, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

NOTA 13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2011 | | 31/12/2010 | |
|-----------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | A Cobrar | A Pagar | A Cobrar | A Pagar |
| Corriente: | | | | |
| Impuesto sobre el Valor Añadido | - | 50.656,80 | 12.277,80 | 61.113,82 |
| Retenciones por IRPF | - | 47.711,44 | - | 20.708,22 |
| Impuesto sobre Sociedades | 5.510,15 | - | - | 4.450,01 |
| Organismos de la Seguridad Social | - | 17.602,65 | - | 34.119,10 |
| | 5.510,15 | 115.970,89 | 12.277,80 | 120.391,15 |

La partida "Impuesto sobre el Valor Añadido a Pagar" al cierre del ejercicio 2011 corresponde a la deuda por el aplazamiento del pago de la cuota de IVA del segundo y cuarto trimestre del ejercicio 2011, concedidos por la Administración Pública el 31 Agosto 2011 y 6 de Febrero 2012 respectivamente. El calendario de pagos establecido determina que la deuda se extinguirá el 21 de enero de 2013.

La partida de "Retenciones por IRPF a Pagar" al cierre del ejercicio 2011 se corresponde junto a la liquidación pendiente del cuarto Trimestre 2011 a la deuda por el aplazamiento del pago de las retenciones de IRPF del último trimestre 2010, y del primer y segundo trimestre de 2011 concedidos por la Administración Pública el 10 de Marzo 2011, 4 de Mayo 2011 y 31 de Agosto de 2011 respectivamente. El calendario de pagos establecido determina que la deuda se extinguirá el 20 de septiembre de 2012.

Situación fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad. No obstante, los Consejeros de la misma consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las Cuentas Anuales tomadas en su conjunto.

Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta no haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido su plazo de prescripción, que es de cuatro periodos impositivos.

Impuesto sobre beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

| | 2011 Cuenta de Pérdidas y Ganancias | | | 2010 Cuenta de Pérdidas y Ganancias | | |
|---|--|----------------------|--------------------|--|----------------------|--------------------|
| Resultado del ejercicio (después de impuestos) | | | 8.075,16 | | | 12.444,57 |
| | <i>Aumentos</i> | <i>Disminuciones</i> | <i>Efecto neto</i> | <i>Aumentos</i> | <i>Disminuciones</i> | <i>Efecto neto</i> |
| Impuesto sobre sociedades | 4.222,40 | - | 4.222,40 | 7.600,88 | - | 7.600,88 |
| Diferencias permanentes | 1.777,09 | - | 1.777,09 | 5.290,81 | - | 5.290,81 |
| Compensación de bases imponibles de ejercicios anteriores | | | - | | | - |
| Base imponible (resultado fiscal) | | | 14.074,65 | | | 25.336,26 |

Los cálculos efectuados en relación con el impuesto sobre beneficios a pagar/devolver, son los siguientes, en euros:

| | 2011 | 2010 |
|--|-------------------|-----------------|
| Cuota al 30 % sobre la Base Imponible | 4.222,40 | 7.600,88 |
| Cuota líquida | 4.222,40 | 7.600,88 |
| Menos: retenciones y pagos a cuenta | (9.732,55) | (3.150,87) |
| Cuota a ingresar / (devolver) | (5.510,15) | 4.450,01 |

Los componentes principales del gasto por Impuesto sobre Sociedades son los siguientes:

| | 2011 | 2010 |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| Impuesto corriente | 4.222,40 | 7.600,88 |
| Impuesto diferido | - | - |
| Total | 4.222,40 | 7.600,88 |