

TR HOTEL JARDÍN DEL MAR, S.L.

Notas explicativas a los Estados
Financieros Intermedios
correspondientes al período de seis
meses finalizado el 31 de diciembre
del ejercicio 2014. Segundo semestre.

TR HOTEL JARDÍN DEL MAR, S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014. Segundo semestre.

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

a) Constitución y Domicilio Social

TR HOTEL JARDÍN DEL MAR, S.A. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Madrid, el 18 de noviembre de 2005. Su domicilio social actual se encuentra en la calle Ayala, número 48, Madrid. Sus principales instalaciones están ubicadas en Santa Ponsa en el término municipal de Calviá, de la isla de Mallorca.

b) Actividad

Su actividad y objeto social, de acuerdo con sus estatutos, consiste en el hospedaje hotelero. La adquisición, tenencia, explotación y venta de hoteles y moteles y en general toda clase de alojamientos, con o sin restauración. Las complementarias del hospedaje hotelero, como la restauración abierta al público en general, el alquiler de salas de conferencias y reuniones, la organización de comidas de empresas, banquetes y en general de eventos. El alquiler de vehículos, y los servicios de lavandería, peluquería y estética en general.

La Sociedad desarrolla su actividad a través de la explotación del establecimiento hotelero denominado Jardín del Mar, sito en la calle Huguet des Far, 1 de Santa Ponsa, término municipal de Calviá, de la isla de Mallorca (en adelante "el Hotel"). El hotel tiene una categoría de 3 estrellas y dispone de 196 apartamentos y 3 estudios distribuidos en 8 plantas.

La gestión y explotación del Hotel se rige por el contrato de explotación firmado el 1 de octubre de 2006 entre la Sociedad y TR Hoteles Alojamientos y Hosterías, S.A., sociedad del grupo propietaria de los inmuebles que conforman la explotación hotelera Jardín del Mar. 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 escritura de subsanación de fecha 21 de junio de 2011 será hasta el 13 de abril de 2016.

No obstante lo anterior, las partes han suscrito el 22 de junio de 2011 un contrato privado para estipular el período de duración del arrendamiento que les une, en las siguientes condiciones estipuladas en su única cláusula:

"El arrendamiento mencionado tendrá una vigencia de veinte años, finalizando por tanto, el 13 de abril de 2031. A estos efectos, la arrendataria podrá exigir a la arrendadora la firma de la correspondiente escritura pública de arrendamiento por cada uno de los tres plazos de cinco años que restan hasta

completar la citada vigencia de veinte años. La formalización en documento público de cada uno de los tres periodos de cinco años podrá ser exigida por la arrendataria con el solo requisito de comunicárselo a la arrendadora con treinta días de antelación como mínimo a la fecha de terminación de cada uno de los periodos de cinco años ya mencionados.”

El contrato privado de fecha 22 de junio de 2011, por medio del cual las partes acuerdan prolongar la duración del acuerdo, deja en manos del arrendatario, TR Hotel Jardín del Mar, la capacidad de exigir o no la formalización de prórroga del mismo. Es TR Hotel Jardín del Mar la que tiene el derecho, si lo estima conveniente, de exigir el efectivo cumplimiento de las prórrogas, por sucesivos periodos de cinco años cada uno, hasta completar el máximo de 20 años previamente acordado, siendo, evidentemente, el deseo a priori que el arrendamiento se prolongue hasta su periodo máximo y más allá, lo que denotaría que la explotación sigue los cauces deseados.

La Sociedad fue admitida a cotización en el Segundo Mercado de la Bolsa de Valores de Barcelona, según certificado de admisión de fecha 29 de diciembre de 2011 con efectos al día 30 de diciembre de 2011.

La Sociedad forma parte del grupo de sociedades conocido como “Grupo Tremon” cuya actividad principal consiste en promoción inmobiliaria, y cuya sociedad dominante directa es Grupo Inmobiliario Tremon, S.A. y la sociedad dominante última es Atlantis Servicios Inmobiliarios, S.L. El domicilio social de ambas sociedades se encuentra a 31 de diciembre de 2014 en la Calle Ayala, 48 Duplicado de Madrid.

La Sociedad mantiene un volumen significativo de saldos y transacciones con las empresas vinculadas.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.

c) Régimen Legal

La Sociedad se rige por sus estatutos sociales, por la vigente Ley de Sociedades de Capital y por el resto de legislación mercantil vigente a la fecha de formulación de estos Estados Financieros Intermedios.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES INTERMEDIAS.

a) Imagen Fiel

Los Estados Financieros Intermedios del ejercicio 2014 han sido obtenidos a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

b) Principios Contables Aplicados

Los presentes Estados Financieros Intermedios se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

c) **Cambios en criterios contables**

No se han producido cambios en los criterios contables durante el periodo de 6 meses finalizado el 31 de diciembre de 2014 respecto a las últimas Cuentas Anuales cerradas correspondientes al ejercicio 2013 (informe financiero anual más reciente).

d) **Moneda de Presentación**

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, los Estados Financieros Intermedios se presentan expresadas en euros.

e) **Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre**

La actividad de la Sociedad se desarrolla en la explotación hotelera denominada Jardín del Mar propiedad de la sociedad vinculada TR Hoteles Alojamientos y Hosterías, S.A. Esta explotación hotelera está formada por una serie de fincas, las cuales fueron adquiridas por TR Hoteles Alojamientos y Hosterías, S.A. mediante escritura pública de fecha 1 de agosto de 2006. Actualmente, dichas fincas se encuentran grabadas por un hipoteca constituida a favor de Caixa de D'Estalvis de Catalunya en virtud de escritura otorgada el 1 de agosto de 2006, y por el concurso voluntario de la sociedad TR Hoteles Alojamientos y Hosterías, S.A., decretado en virtud del procedimiento seguido bajo el número 767/2008 en el Juzgado de lo Mercantil número 7 de Madrid, del auto firme dictado el 29 de diciembre de 2008 y el mandamiento librado el veintitrés de marzo de 2009, en el que además se acordó que TR Hoteles Alojamientos y Hosterías, S.A. debe ser mantenido en el ejercicio de las facultades de administración y disposición sobre su patrimonio, si bien queda sometido el ejercicio de éstas a la intervención de la administración concursal, mediante su autorización o conformidad.

Aunque el hecho de que la sociedad propietaria de los inmuebles que conforman la explotación hotelera se encuentre en concurso voluntario de acreedores podría aparentemente suponer una incertidumbre sobre la continuidad de la actividad de la Sociedad, esta incertidumbre ha sido mitigada mediante la elevación a público de la relación contractual que regula el alquiler de estos inmuebles, de modo que durante la vigencia del contrato de alquiler la continuidad de la actividad de la Sociedad se encuentra garantizada, tal y como se explica en la nota 1.b) "actividad" del presente documento.

f) **Comparación de la Información**

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, además de las cifras del ejercicio analizado las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas. Además, para las partidas correspondientes a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias se presentan las cifras del segundo semestre del ejercicio analizado comparadas con el mismo período del ejercicio anterior.

g) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros Intermedios es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En los presentes Estados Financieros Intermedios se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en los mismos, y que, básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de las potenciales pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de los Estados Financieros Intermedios, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

h) Normas de registro y valoración

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Estados Financieros Intermedios para el ejercicio analizado, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

h.1) Inmovilizado intangible

Corresponden a aplicaciones informáticas adquiridas a terceros y se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 25,00 % anual.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas incurridos durante el ejercicio se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

h.2) Inmovilizado material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza

distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Instalaciones técnicas	25,00	4,00
Maquinaria	10,00 - 25,00	10,00 - 4,00
Utillaje	50,00	2,00
Equipos informáticos	25,00	4,00
Otro inmovilizado material	25,00	4,00

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía; o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

h.3) Arrendamientos y otras operaciones de carácter similar

La Sociedad clasifica un arrendamiento como financiero cuando de las condiciones económicas del acuerdo de arrendamiento se deduce que se le han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso de que no se cumplan las condiciones del contrato de arrendamiento para ser considerado como financiero, éste se considerará como un arrendamiento operativo.

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

h.4) Instrumentos financieros

La Sociedad determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se reevalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

h.4.1) Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar

Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo. No se incluirían en esta categoría aquellos activos financieros para los cuales la Sociedad pudiera no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio. En este supuesto, de existir, estos últimos se clasificarían como disponibles para la venta.

Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito, se ha deteriorado, es decir, si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 31 de diciembre de 2014, se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

h.4.2) Baja de activos financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

h.4.3) Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

h.5) Existencias

Los bienes y servicios comprendidos en las existencias se valoran por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción, según el método del coste medio ponderado.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

Cuando el valor neto realizable de las existencias resulta inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Cuando las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión, reconociéndolo como un ingreso en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

h.6) Clasificación de saldos por vencimientos

La clasificación entre corriente y no corriente se realiza teniendo en cuenta el plazo previsto para el vencimiento, enajenación o cancelación de las obligaciones y derechos de las sociedades. Se considera no corriente cuando es superior a doce meses contado a partir de la fecha de cierre del ejercicio.

h.7) Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre beneficios se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

h.8) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

h.9) Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Asimismo, la Sociedad informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

h.10) Pasivos por retribuciones a largo plazo con el personal

La Sociedad en virtud del Convenio Colectivo vigente, tiene contraído con sus empleados la obligación de remunerarles con un premio de vinculación, siempre que la permanencia en la empresa haya sido como mínimo de 15 años, que consiste en una aportación en metálico equivalente a un número de mensualidades que se fija en función de dos variables, la edad del trabajador cuando se produce la extinción de la relación laboral y el número de años de servicio a la empresa.

Dicho compromiso se encuentra parcialmente exteriorizado mediante pólizas colectivas suscritas con una compañía de seguros.

Las contribuciones a realizar a la compañía de seguros se han ido registrando como gasto del ejercicio en que se devengan, y únicamente dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, existen contribuciones devengadas no satisfechas.

h.11) Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

NOTA 3. ESTACIONALIDAD.

Al consistir la actividad de la Sociedad en la gestión de una explotación hotelera sita en un establecimiento “de costa” dicha actividad tiene un evidente componente estacional concentrándose la mayor parte de ésta en los meses de verano, de junio a septiembre, y dentro de éste período en los meses de julio y agosto. Así, como se puede comprobar en la cuenta de Pérdidas y Ganancias Individual Intermedia (capítulo IV.2), el 70% del Importe Neto de la cifra de Negocios del ejercicio 2014 se produjo en el segundo semestre y mientras que el resultado antes de impuestos del primer semestre fue de -76 mil euros el del segundo semestre fue de +167 mil euros dando, al final, un resultado antes de impuestos anual de +91 mil euros.

NOTA 4. PARTIDAS INUSUALES

- a) No se han realizado correcciones valorativas por deterioro del importe en libros de las existencias.
- b) No se ha reconocido correcciones valorativas por deterioro en el valor del inmovilizado material, de los inmovilizados intangibles y de otros activos no corrientes.
- c) No se ha reconocido, modificado o revertido ninguna provisión por costes de reestructuración.

- d) No existen, a 31 de diciembre de 2014, compromisos de compra de elementos de inmovilizado material.
- e) No se han realizado pagos o cobros derivados de litigios.
- f) No se han realizado correcciones de errores de ejercicios anteriores durante el periodo intermedio analizado, segundo semestre.
- g) No se han producido impagos u otros incumplimientos de acuerdos de préstamos.
- h) Aunque ninguna de las partidas que han supuesto variaciones en los elementos de inmovilizado se puede definir como inusual, se reproduce, en las tablas siguientes, el movimiento, altas y bajas, de las partidas del inmovilizado y de su amortización acumulada, tanto durante los dos últimos ejercicios completos como durante los dos semestres del ejercicio 2014. Los importes están expresados en euros.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al período de seis meses finalizado el 31 de diciembre del ejercicio 2014. TR HOTEL JARDIN DEL MAR, S.A.

INMOVILIZADO	31/12/2012	ALTAS	BAJAS	31/12/2013	ALTAS	BAJAS	31/12/2014
TOTAL INMOVILIZADO (VALOR NETO CONTABLE)	35.044,74			83.365,25			54.624,28
TOTAL INMOVILIZADO (COSTE ADQUISICION)	150.753,72	65.616,17	0,00	216.369,89	0,00	0,00	216.369,89
INMOVILIZADO INTANGIBLE	3.200,00	0,00	0,00	3.200,00	0,00	0,00	3.200,00
APLICACIONES INFORMATICAS	3.200,00			3.200,00			3.200,00
INMOVILIZACIONES INMATERIALES	147.553,72	65.616,17	0,00	213.169,89	0,00	0,00	213.169,89
CONSTRUCCIONES	13.662,00			13.662,00			13.662,00
INSTALACIONES TECNICAS	1.006,00	24.667,58		25.673,58			25.673,58
MAQUINARIA	37.615,09			37.615,09			37.615,09
UTILLAJE (UNIFORMIDAD)	982,71			982,71			982,71
MOBILIARIO	11.116,80	40.948,59		52.065,39			52.065,39
EQUIPOS PARA PROCESO DE INFORMACION	10.820,84			10.820,84			10.820,84
OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	72.350,28	0,00	0,00	72.350,28	0,00	0,00	72.350,28
MENAJE	19.292,73			19.292,73			19.292,73
LENCERIA	53.057,55			53.057,55			53.057,55
AMORTIZACION ACUMULADA DEL INMOVILIZADO	-115.708,98	-17.295,66	0,00	-133.004,64	-28.740,97	0,00	-161.745,61
AMORT. ACUM.INMOBILIZADO INTANGIBLE	-3.200,00	0,00	0,00	-3.200,00	0,00	0,00	-3.200,00
AMORT. ACUM.INMOBILIZADO INTANGIBLE	-3.200,00			-3.200,00			-3.200,00
AMORT. ACUM.INMOBILIZADO MATERIAL	-112.508,98	-17.295,66	0,00	-129.804,64	-28.740,97	0,00	-158.545,61
AMORT. ACUM. DE CONSTRUCCIONES	-8.552,77	-3.415,49		-11.968,26	-1.693,74		-13.662,00
AMORT. ACUM. DE INSTALACIONES TECNICAS	-1.006,00			-1.006,00	-3.690,00		-4.696,00
AMORT. ACUM. DE MAQUINARIA	-22.438,86	-5.157,84		-27.596,70	-3.812,64		-31.409,34
AMORT. ACUM. DE UTILLAJE	-451,54	0,01		-451,53	-531,18		-982,71
AMORT. ACUM. DE MOBILIARIO	-5.406,30	-2.779,14		-8.185,44	-15.529,12		-23.714,56
AMORT. ACUM. DE EQ. PARA PROCESO INFORM.	-9.721,75	-1.011,09		-10.732,84	-88,28		-10.821,12
AMORT. ACUM. DE OTRO INMOV. MATERIAL	-64.931,76	-4.932,11	0,00	-69.863,87	-3.396,01	0,00	-73.259,88
A.A. OTRO INMOV. MATERIAL (LENCERIA)	-45.639,03	-4.932,11		-50.571,14	-3.396,01		-53.967,15
A.A. OTRO INMOV. MATERIAL (MENAJE)	-19.292,73			-19.292,73	0,00		-19.292,73

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al período de seis meses finalizado el 31 de diciembre del ejercicio 2014. TR HOTEL JARDIN DEL MAR, S.A.

INMOVILIZADO	31/12/2013	ALTAS	BAJAS	30/06/2014	ALTAS	BAJAS	31/12/2014
TOTAL INMOVILIZADO (VALOR NETO CONTABLE)	83.365,25			67.289,06			54.624,28
TOTAL INMOVILIZADO (COSTE ADQUISICION)	216.369,89	0,00	0,00	216.369,89	0,00	0,00	216.369,89
INMOVILIZADO INTANGIBLE	3.200,00	0,00	0,00	3.200,00	0,00	0,00	3.200,00
APLICACIONES INFORMATICAS	3.200,00			3.200,00			3.200,00
INMOVILIZACIONES INMATERIALES	213.169,89	0,00	0,00	213.169,89	0,00	0,00	213.169,89
CONSTRUCCIONES	13.662,00			13.662,00			13.662,00
INSTALACIONES TECNICAS	25.673,58			25.673,58			25.673,58
MAQUINARIA	37.615,09			37.615,09			37.615,09
UTILLAJE (UNIFORMIDAD)	982,71			982,71			982,71
MOBILIARIO	52.065,39			52.065,39			52.065,39
EQUIPOS PARA PROCESO DE INFORMACION	10.820,84			10.820,84			10.820,84
OTRO INMOVILIZADO MATERIAL	72.350,28	0,00	0,00	72.350,28	0,00	0,00	72.350,28
MENAJE	19.292,73			19.292,73			19.292,73
LENCERIA	53.057,55			53.057,55			53.057,55
AMORTIZACION ACUMULADA DEL INMOVILIZADO	-133.004,64	-16.076,19	0,00	-149.080,83	-28.740,97	0,00	-161.745,61
AMORT. ACUM.INMOBILIZADO INTANGIBLE	-3.200,00	0,00	0,00	-3.200,00	0,00	0,00	-3.200,00
AMORT. ACUM.INMOBILIZADO INTANGIBLE	-3.200,00			-3.200,00			-3.200,00
AMORT. ACUM.INMOBILIZADO MATERIAL	-129.804,64	-16.076,19	0,00	-145.880,83	-28.740,97	0,00	-158.545,61
AMORT. ACUM. DE CONSTRUCCIONES	-11.968,26	-1.693,71	0,00	-13.661,97	-1.693,74		-13.662,00
AMORT. ACUM. DE INSTALACIONES TECNICAS	-1.006,00	-1.824,72		-2.830,72	-3.690,00		-4.696,00
AMORT. ACUM. DE MAQUINARIA	-27.596,70	-1.978,99		-29.575,69	-3.812,64		-31.409,34
AMORT. ACUM. DE UTILLAJE	-451,53	0,00	0,00	-451,53	-531,18		-982,71
AMORT. ACUM. DE MOBILIARIO	-8.185,44	-7.974,30		-16.159,74	-15.529,12		-23.714,56
AMORT. ACUM. DE EQ. PARA PROCESO INFORM.	-10.732,84	-421,59		-11.154,43	-88,28		-10.821,12
AMORT. ACUM. DE OTRO INMOV. MATERIAL	-69.863,87	-2.182,88	0,00	-72.046,75	-3.396,01	0,00	-73.259,88
A.A. OTRO INMOV. MATERIAL (LENCERIA)	-50.571,14	-2.182,88		-52.754,02	-3.396,01		-53.967,15
A.A. OTRO INMOV. MATERIAL (MENAJE)	-19.292,73	0,00		-19.292,73	0,00		-19.292,73

NOTA 5. CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES.

No se han producido cambios en las estimaciones de partidas de periodos contables intermedios anteriores dentro del mismo período contable, ni cambios en las estimaciones de los importes presentados para períodos contables anteriores, que hayan tenido un efecto significativo.

NOTA 6. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA.

La Sociedad no es titular, no ha emitido, ni ha realizado recompras o reembolsos de valores representativos de deuda tal y como viene reflejado en el capítulo IV.13 de la Información Financiera Seleccionada que acompaña al presente documento.

NOTA 7. DIVIDENDOS PAGADOS.

La Sociedad no ha pagado dividendos por acción tal y como se refleja en el capítulo IV.12 de la Información Financiera Seleccionada que acompaña al presente documento.

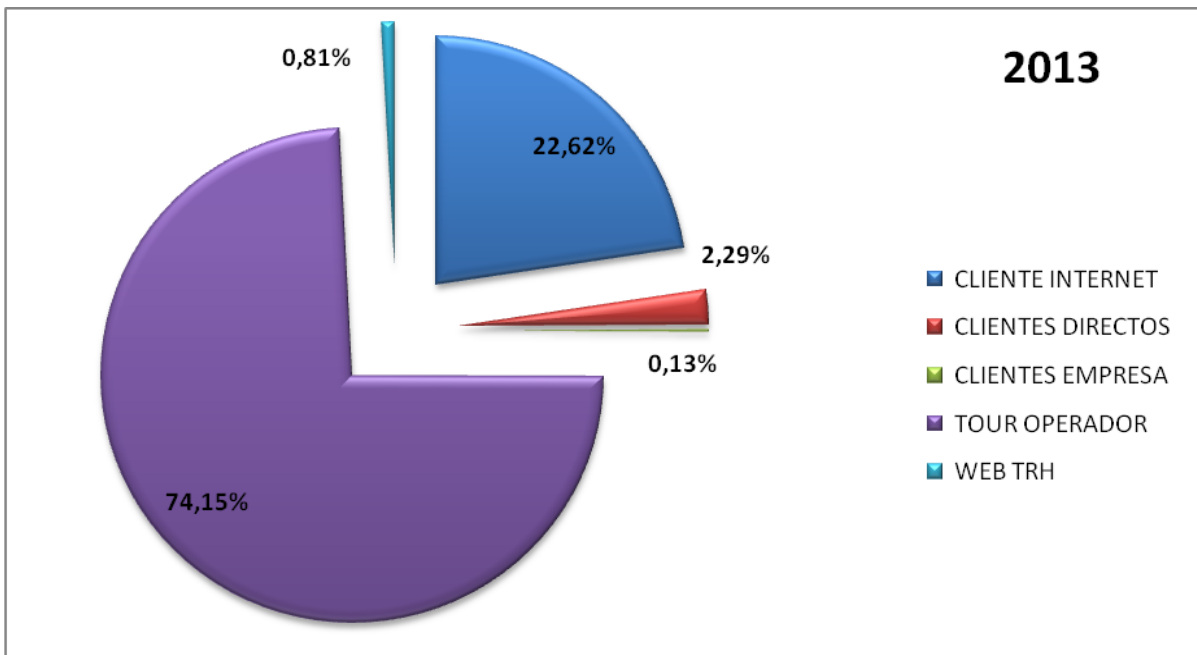
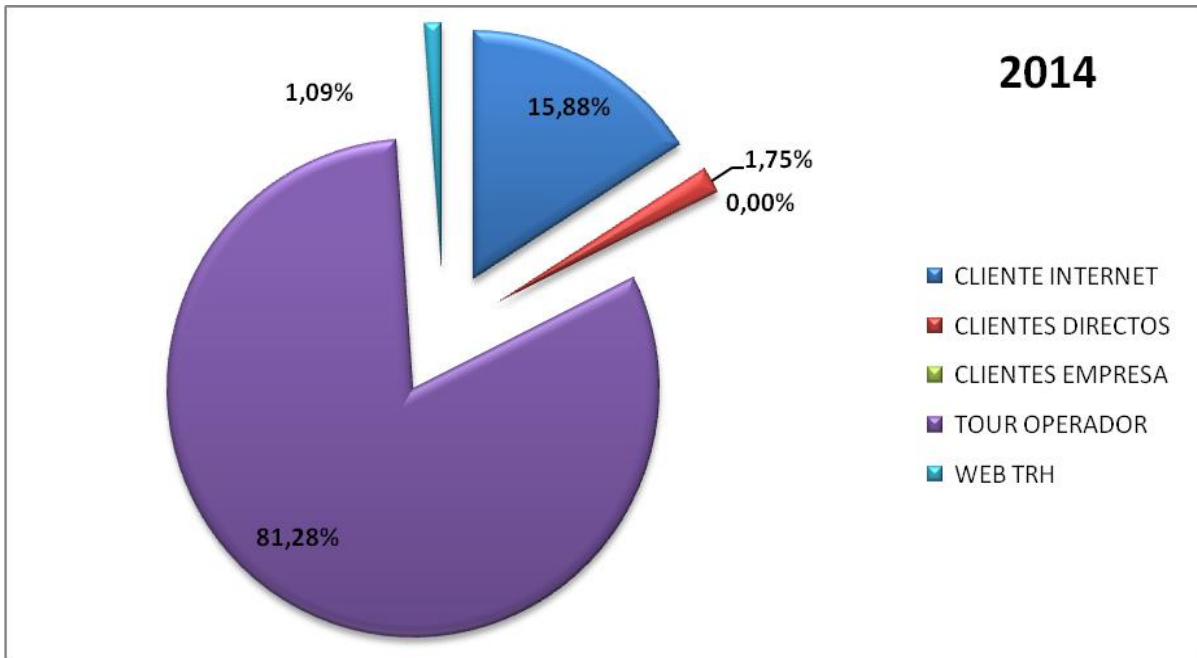
NOTA 8. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS. SEGMENTACION.

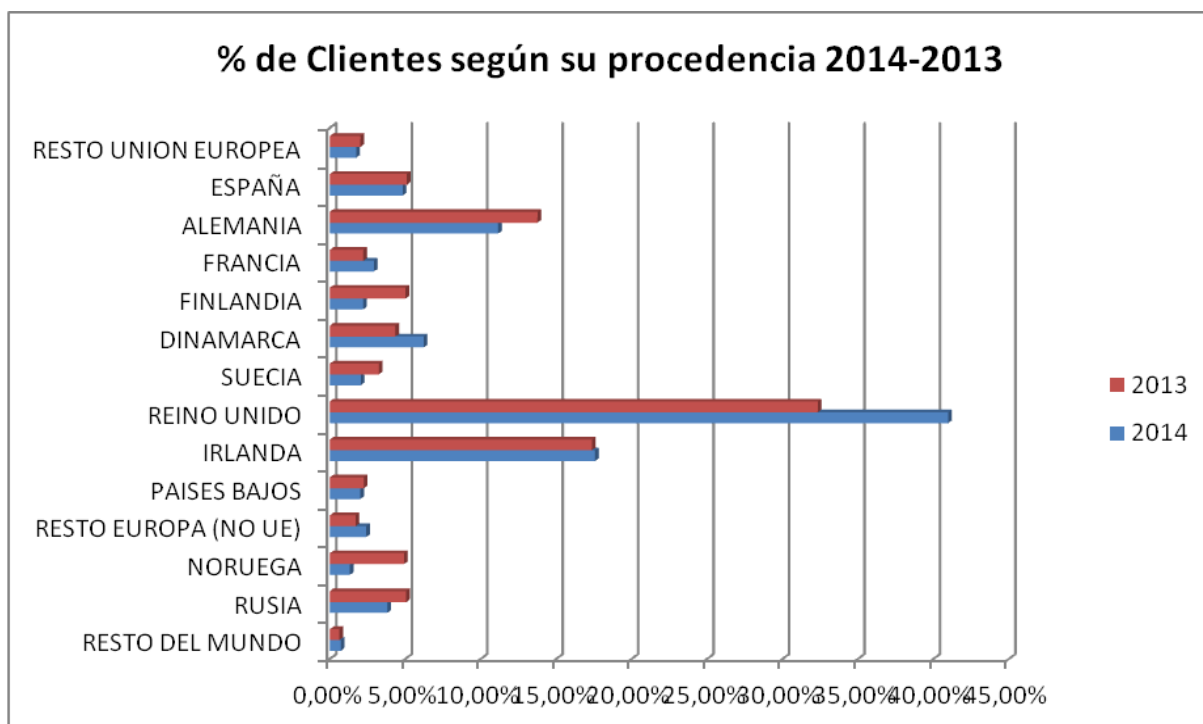
La Sociedad no segmenta a nivel financiero y/o contable la información correspondiente al Importe Neto de la Cifra de Negocios ni a ninguna otra partida contable al ejercer su actividad en una única localización geográfica, siendo, por tanto, el 100% de esta actividad atribuida al mercado interior.

Sin embargo, la Sociedad si realiza, a nivel interno y con el objetivo de mejorar sus políticas comerciales, análisis del origen de los clientes tanto según su procedencia geográfica como según la naturaleza o tipo de su fuente origen. Podríamos decir que es, por tanto, un análisis de carácter más cualitativo que cuantitativo.

Así, como podemos ver en los siguientes gráficos de los % de clientes según las clasificaciones antes mencionadas, la principal fuente de clientes según su tipología es la Tour Operación, que suministra el 81% de los clientes en 2014 (74% en 2013), seguida de Internet, que aporta el 16% (23% en 2013). El resto de fuentes, como agencias, grupos, clientes directos, WEB propia, sólo aporta un 3%.

Por otro lado, desde el punto de vista de su procedencia geográfica, se puede ver que el Reino Unido es el principal origen de los clientes del hotel (41%), seguido de Irlanda (más del 17,5%) y Alemania (11,2%), un 69,7 % entre los tres orígenes. Les seguirían, ya más lejos, Dinamarca (6,2%) y España (4,8%).





NOTA 9. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.

A la fecha de elaboración de estos Estados Financieros Intermedios correspondientes al segundo semestre del ejercicio analizado no se han producido hechos relevantes dignos de mención.

NOTA 10. CAMBIOS EN LA COMPOSICION DE LA ENTIDAD.

La Sociedad no ha sufrido cambios en su composición relativos a adquisiciones o ventas de inversiones a largo plazo, reestructuraciones o actividades interrumpidas, ni combinaciones de negocio, ni fusiones, escisiones o adquisiciones de otras ramas de actividad, durante el período contable intermedio analizado ni con posterioridad a la fecha de cierre del mismo.

NOTA 11. CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

La Sociedad no ha sufrido cambios en activos o pasivos contingentes desde la fecha del último informe financiero anual.

NOTA 12. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Sociedad no ha realizado operaciones con sus administradores y directivos, salvo los indicados en el capítulo IV.17 de “Remuneraciones recibidas por los administradores y por los directivos” de la Información Financiera Seleccionada que acompaña al presente documento.

La sociedad sólo ha realizado operaciones comerciales y financieras con otras sociedades vinculadas que forman parte del denominado “Grupo Tremon” al que se ha hecho referencia en la Nota Explicativa 1.b) del presente documento, registrándose éstas últimas como operaciones con “Otras partes vinculadas”, las únicas operaciones realizadas con “accionistas significativos” son la prestación de servicios que realiza Business Management de TGR a la sociedad refacturando billetes de transporte, alojamientos, etc, cuya actividad centraliza, por importe de 1.624,17 euros. Esta actividad se ha declarado en la columna de “Accionistas significativos” en la fila de “Recepción de servicios”.

12.1) Saldos con otras partes vinculadas

A 31 de diciembre de 2014, el saldo de la partida “Inversiones financieras a CP en empresas del grupo, otros activos financieros” por importe de 280.851,59 Euros se corresponden con créditos ordinarios a cobrar más los intereses devengados por los mismos con la Sociedad vinculada TR Complejos Turísticos Insulares, S.L. (TRH Palmanova), el importe del principal de la deuda es de 257.917,69 €, habiéndose devengado a 31 de diciembre de 2014 un montante de intereses a cobrar de 22.960,65 € al un tipo del 4% de interés. El resto es un importe a pagar a TR Hoteles, Alojamientos y Hosterías, S.A. por 26,75 €.

El importe de los pasivos con partes vinculadas se reduce a 118,54 € correspondientes a una factura emitida con fecha 31/12/2014 por la sociedad vinculada Business Management de TGR, S.L. y que, evidentemente, a esa fecha estaba pendiente de pago.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al período de seis meses finalizado el 31 de diciembre del ejercicio 2014. TR HOTEL JARDIN DEL MAR, S.A.

El detalle de los saldos de las operaciones con otras partes vinculadas durante los ejercicios 2013 y 2014 se indica a continuación, en euros:

Saldos con otras partes vinculadas	31/12/2012	ALTAS	BAJAS	31/12/2013	ALTAS	BAJAS	31/12/2014
ACTIVO CORRIENTE	336.268,04	1.306.240,62	818.729,25	823.779,41	1.072.703,07	1.615.630,89	280.851,59
Deudores comerc y otras ctas a cobrar:	0,00	27.656,90	27.656,90	0,00	12.467,36	12.467,36	0,00
Cientes ventas y prest. servicios a c p	0,00	27.656,90	27.656,90	0,00	12.467,36	12.467,36	0,00
<i>TR Complejos Turist. Insulares, S.L.</i>	<i>0,00</i>	<i>7.706,10</i>	<i>7.706,10</i>	<i>0,00</i>	<i>6.734,96</i>	<i>6.734,96</i>	<i>0,00</i>
<i>TR Hotel Torrenova, S.L.</i>	<i>0,00</i>	<i>19.950,80</i>	<i>19.950,80</i>	<i>0,00</i>	<i>5.732,40</i>	<i>5.732,40</i>	<i>0,00</i>
Invers financ a CP:	336.268,04	1.278.583,72	791.072,35	823.779,41	1.060.235,71	1.603.163,53	280.851,59
Otros activos financieros	336.268,04	1.278.583,72	791.072,35	823.779,41	1.060.235,71	1.603.163,53	280.851,59
Intereses a CP de créditos	10.562,98	7.897,90	10.562,98	7.897,90	22.960,65	7.897,90	22.960,65
<i>TR Hotel Torrenova, S.L.</i>	<i>10.562,98</i>	<i>0,00</i>	<i>10.562,98</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>TR Complejos Turísticos Insulares, S.L.</i>		<i>7.897,90</i>	<i>0,00</i>	<i>7.897,90</i>	<i>22.960,65</i>	<i>7.897,90</i>	<i>22.960,65</i>
Cuenta Corriente con empresas del grupo	325.705,06	1.270.685,82	780.509,37	815.881,51	1.037.275,06	1.595.265,63	257.890,94
<i>TR Complejos Turísticos Insulares, S.L.</i>	<i>0,00</i>	<i>815.881,51</i>	<i>0,00</i>	<i>815.881,51</i>	<i>1.023.038,64</i>	<i>1.581.002,46</i>	<i>257.917,69</i>
<i>TR Hoteles Aloj. y Hosterías ,S.A.</i>				<i>0,00</i>	<i>342,07</i>	<i>368,82</i>	<i>-26,75</i>
<i>TR Hotel Torrenova, S.L.</i>	<i>325.705,06</i>	<i>454.804,31</i>	<i>780.509,37</i>	<i>0,00</i>	<i>13.894,35</i>	<i>13.894,35</i>	<i>0,00</i>
PASIVO CORRIENTE	107.654,52	1.560,53	615.259,24	721.353,23	1.334.274,97	617.242,22	118,54
Deudas a corto plazo:	2.100,97	0,00	0,00	2.100,97	0,00	2.100,97	0,00
Otros pasivos financieros	2.100,97	0,00	0,00	2.100,97	0,00	2.100,97	0,00
Intereses a corto plazo de deudas	2.100,97	0,00	0,00	2.100,97	0,00	2.100,97	0,00
<i>TR Hoteles Aloj. y Hosterías ,S.A.</i>	<i>2.100,97</i>			<i>2.100,97</i>		<i>2.100,97</i>	<i>0,00</i>
Acreed comerc y otras ctas a pagar:	105.553,55	1.560,53	615.259,24	719.252,26	1.334.274,97	615.141,25	118,54
Acreedores varios	105.553,55	1.560,53	615.259,24	719.252,26	1.334.274,97	615.141,25	118,54
<i>Aljarafe Stars Hoteles, S.A</i>	<i>174,64</i>	<i>361,97</i>	<i>187,33</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>TR Hotel Torrenova, S.L.</i>	<i>0,00</i>	<i>1.198,56</i>	<i>1.198,56</i>	<i>0,00</i>	<i>1.529,97</i>	<i>1.529,97</i>	<i>0,00</i>
<i>TR Hoteles y Alojamientos Paraíso, S.L.</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>119,26</i>	<i>119,26</i>	<i>0,00</i>
<i>Business Management de TGR, S.L.</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>1.249,82</i>	<i>1.249,82</i>	<i>3.096,53</i>	<i>1.965,25</i>	<i>118,54</i>
<i>TR Hoteles Aloj. y Hosterías ,S.A.</i>	<i>105.378,91</i>	<i>0,00</i>	<i>612.623,53</i>	<i>718.002,44</i>	<i>1.329.529,21</i>	<i>611.526,77</i>	<i>0,00</i>