

**INFORME SOBRE LAS VARIACIONES CUANTITATIVAS Y CUALITATIVAS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA PREVIAMENTE PUBLICADA CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DEL EJERCICIO 2011 DE TR HOTEL JARDÍN DEL MAR, S.A.**

A continuación se describen las variaciones producidas en la Información Financiera Intermedia correspondiente al segundo semestre de 2011 previamente publicada como consecuencia del trabajo de auditoría realizado por BDO Auditores, S.L.

Todos los ajustes y/o reclasificaciones se han realizado en el período analizado (segundo semestre) por lo que las variaciones producidas afectan de igual modo a la información correspondiente a dicho período como a la suministrada para el ejercicio completo.

**A) Relación de ajustes y/o reclasificaciones que han tenido impacto sobre la información suministrada en el Balance Individual (cuadro 1) o en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias (cuadro 2):**

**A.1.-** Incremento en la dotación por deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales en 12 mil euros. Consecuencias:

- Mayor importe de la partida de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias “Otros gastos de explotación” (12 mil euros)
- Menor importe de la partida del Activo del Balance ““Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar: Clientes por ventas y prestación de servicios” (-12 mil euros).

**A.2.-** Reclasificar en 12 mil euros la partida de “Clientes” a “Clientes de dudoso cobro”. No tiene impacto ni en el Balance ni en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

**A.3.-** Reclasificación Provisión por Rappel 2011 desde la cuenta 499 “Deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales” a la cuenta 4309 “Clientes facturas pendientes de formalizar” por 17 mil euros. Consecuencias:

- Menor importe de la partida de Pasivo del Balance “Provisiones a corto plazo” (-17 mil euros).
- Menor importe de la partida de Activo del balance “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar: Clientes por ventas y prestación de servicios” (-17 mil euros).

**A.4.-** Reclasificación de la cuenta 555 “Partidas pendientes de aplicación” a la cuenta 440 “Deudores” por 0 mil euros. Consecuencias: Por efecto de los redondeos a miles de euros esta reclasificación tiene impacto distinto en activo y pasivo:

*Informe sobre las variaciones cuantitativas y cualitativas en la Información Financiera Intermedia previamente publicada correspondiente al Segundo Semestre del Ejercicio 2011 de TR Hotel Jardín del Mar, S.A.*

- Mayor importe de la partida de Activo del Balance “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar: Clientes por ventas y prestación de servicios” (-0 mil euros).
- Mayor importe de la partida de Pasivo del Balance “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar: Otros acreedores” (-1 mil euros).

**A.5.-** Como consecuencia del ajuste A.1, se produce una disminución (-12 mil euros) del resultado que sirve como base de cálculo (GOP) del importe del arrendamiento. Así, siendo el importe del arrendamiento el 80% de dicho resultado y habiéndose reducido éste en 12 mil euros, procede realizar un ajuste en dicho concepto minorándolo en 9 mil euros. Consecuencias:

- Menor importe de la partida de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias “Otros gastos de explotación” (-9 mil euros).
- Menor importe de la partida de Pasivo del Balance “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar: Otros acreedores” (-9 mil euros).

**A.6.-** Como consecuencia de la combinación de los ajustes A.1 y A.5 se produce una variación del resultado antes de impuestos, minorándolo en 3 mil euros (-12 mil euros (1º) + 9 mil euros (5º)), esta disminución del resultado antes de impuestos implica una disminución del gasto por Impuesto sobre Beneficios de – 1 mil euros. Consecuencias:

- Menor importe de la partida de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias “Impuesto sobre beneficios” (-1 mil euros).
- Mayor importe de la partida de Activo del Balance “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar: Activos por impuesto corriente” (1 mil euros).
- Menor importe del subtotal de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias “Resultado antes de impuestos” (-3 mil euros).
- Menor importe del subtotal de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias “Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas” (-2 mil euros).
- Menor importe del subtotal de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias “Resultado del ejercicio” (-2 mil euros).
- Menor importe del beneficio por acción tanto básico como diluido en -0,01 euros por acción.
- Menor importe de la partida de Patrimonio Neto del Balance “Resultado del ejercicio” (- 2 mil euros).

**A.7.-** Por efecto de los redondeos a miles de euros la partida de Patrimonio Neto del Balance “Reservas” tiene que modificarse incrementándose en 1 mil euros.

*Informe sobre las variaciones cuantitativas y cualitativas en la Información Financiera Intermedia previamente publicada correspondiente al Segundo Semestre del Ejercicio 2011 de TR Hotel Jardín del Mar, S.A.*

**A.8.-** Reclasificación de la partida de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias “Otros ingresos de explotación” a la partida de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias “Importe neto de la cifra de negocios” por 4 mil euros. Consecuencias:

- Menor importe de la partida de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias “Otros ingresos de explotación” (-4 mil euros).
- Mayor importe de la partida de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias “Importe neto de la cifra de negocios” (+ 4 mil euros).

**B) Impacto de las variaciones como consecuencia de los trabajos de auditoría en otros cuadros de la Información Financiera Seleccionada.**

**B.1.- Cuadro 3:** Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Individual. Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos:

- Tal y como se refleja en el punto A.6 se ha producido un cambio en el Resultado del ejercicio que ha pasado de 10 mil euros anteriormente presentados a 8 mil euros, variación de -2 mil euros, que en este cuadro se refleja en las líneas 0305 y 0400.

**B.2.- Cuadro 4 (1/2):** Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Individual. Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto Individual:

- Al Igual que se refleja en el apartado anterior la variación del resultado del ejercicio afecta a la línea 3020 (“Total ingresos/gastos reconocidos”) columna “Resultado del ejercicio”, que ha pasado de los 10 mil euros anteriormente presentados a 8 mil euros, variación de -2 mil euros.
- Por otro lado, y tal y como se expone en el punto A.7, como consecuencia de los redondeos a miles de euros se ha tenido que variar en +1 mil euros el importe de las líneas 3010 y 3015 (“Saldo inicial al 01/01/2011” y “Saldo inicial ajustado” respectivamente) de la columna “Prima de Emisión y Reservas”, pasando de los 60 mil euros anteriormente presentados a 61 mil euros.
- Al cambiar los importes anteriormente descritos cambian la totalización de sus respectivas filas (3010, 3015 y 3020) en la columna “Total Patrimonio neto” y de sus respectivas columnas (“Prima de Emisión y Reservas” y “Resultado del ejercicio”) en la fila 3040 (“Saldo final al 31/12/2011”).

**B.3.- Cuadro 5:** Estado de Flujos de Efectivo Individual: Además de reflejar las variaciones producidas por el trabajo de auditoría, el auditor también ha tenido un criterio distinto a la hora de elaborar el presente cuadro, que la Sociedad asume para dar homogeneidad entre las cuentas anuales presentadas y el presente informe de información intermedia correspondiente al segundo semestre. Presentamos la siguiente tabla donde recogemos (en miles de euros) los importes anteriormente presentados, los importes que se presentan aplicando el criterio del auditor y las variaciones entre ambos datos.

Informe sobre las variaciones cuantitativas y cualitativas en la Información Financiera Intermedia previamente publicada correspondiente al Segundo Semestre del Ejercicio 2011 de TR Hotel Jardín del Mar, S.A.

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	<b>ANTERIOR</b>	<b>ACTUAL</b>	<b>DIFERENCIA</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>83</b>	<b>116</b>	<b>33</b>
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>15</b>	<b>12</b>	<b>-3</b>
<b>Ajustes al resultado</b>	<b>14</b>	<b>23</b>	<b>9</b>
Amortización del inmovilizado (+)	18	18	0
Otros ajustes del resultado	-4	5	9
<b>Cambios en el capital corriente</b>	<b>21</b>	<b>79</b>	<b>58</b>
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>33</b>	<b>2</b>	<b>-31</b>
Pago de intereses (-)	-3	-4	-1
Cobros de dividendos (+)			
Cobro de intereses (+)	39	10	-29
Cobros / pagos por impuesto sobre beneficios (+/-)	-3	-4	-1
Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación			
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>7</b>	<b>-26</b>	<b>-33</b>
<b>Pagos por inversiones</b>	<b>-14</b>	<b>-26</b>	<b>-12</b>
Empresas del grupo y asociadas		-12	-12
Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	-14	-14	0
Otros activos financieros			
Otros activos.	0	0	0
<b>Cobros por desinversiones</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>-21</b>
Empresas del grupo y asociadas	21		-21
Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	0	0	0
Otros activos financieros			
Otros activos.	0	0	0
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>240</b>	<b>240</b>	<b>0</b>
<b>Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio</b>	<b>240</b>	<b>240</b>	<b>0</b>
Emisión	240	240	0
Amortización			
Adquisición			
Enajenación			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
<b>Cobros / (pagos) por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Emisión (+) :	0	0	0
b) Devolución y amortización (-) :	0	0	0
<b>Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>EFEECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>330</b>	<b>330</b>	<b>0</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>54</b>	<b>54</b>	<b>0</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>384</b>	<b>384</b>	<b>0</b>

**COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO**

(+) Caja y bancos	377	377	0
(+) Otros activos financieros	7	7	0
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista			
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>384</b>	<b>384</b>	<b>0</b>

**B.4.- Cuadro 14:** Desglose de instrumentos financieros por naturaleza y categoría (1/2):

- **Activos Financieros:** Naturaleza/Categoría: Al igual que en el punto anterior, se sigue el criterio del auditor para dar homogeneidad con las cuentas anuales incluyendo en la línea 2069 (“Otros activos financieros”) columna “Préstamos y partidas a cobrar” no sólo el importe de los “créditos por operaciones no comerciales” como se hizo en la presentación anterior por importe de 187 mil euros, sino también el importe de los “créditos por operaciones comerciales” que a 31 de diciembre de 2011 ascienden a 243 mil euros (importe de la variación) dando un montante total final de 430 mil euros. Esta variación también se refleja en las mismas cuantías en las totalizaciones, líneas 2070 y 2075.
- **Pasivos Financieros:** Naturaleza/Categoría: Al igual que en el punto anterior, se sigue el criterio del auditor para dar homogeneidad con las cuentas anuales incluyendo en la línea 2084 (“Otros pasivos financieros”) columna “Débitos y partidas a pagar” no sólo el importe de los “deudas por intereses explícitos” como se hizo en la presentación anterior por importe de 2 mil euros, sino también el importe de los “saldos por operaciones comerciales” que a 31 de diciembre de 2011 ascienden a 370 mil euros y también el importe de los “saldos por operaciones no comerciales” por 152 mil euros (importe de la variación 522 mil euros (370 + 152) dando un montante total final de 524 mil euros. Esta variación también se refleja en las mismas cuantías en las totalizaciones, líneas 2085 y 2090.

**B.5.- Cuadro 14:** Desglose de instrumentos financieros por naturaleza y categoría (2/2): aplicando el mismo razonamiento y criterio que en el punto B.4, a la información suministrada para el período anterior le serían de aplicación los siguientes importes y variaciones:

- **Activos Financieros:** Naturaleza/Categoría: en la línea 5069 (“Otros activos financieros”) columna “Préstamos y partidas a cobrar” incluimos no sólo el importe de los “créditos por operaciones no comerciales; créditos con empresas vinculadas” como se hizo en la presentación anterior por importe de 237 mil euros, sino también el importe de los “créditos por operaciones comerciales” que a 31 de diciembre de 2010 ascienden a 202 mil euros y el importe de los “créditos por operaciones no comerciales; administraciones públicas” por importe de 12 mil euros (importe de la variación 214 mil euros (202 + 12) dando un montante total final de 451 mil euros. Esta variación también se refleja en las mismas cuantías en las totalizaciones, líneas 5070 y 5075.

- Pasivos Financieros: Naturaleza/Categoría: en la línea 5084 (“Otros pasivos financieros”) columna “Débitos y partidas a pagar” incluimos no sólo el importe de los “deudas por intereses explícitos” como se hizo en la presentación anterior por importe de 2 mil euros, sino también el importe de los “saldos por operaciones comerciales” que a 31 de diciembre de 2011 ascienden a 307 mil euros y también el importe de los “saldos por operaciones no comerciales” por 149 mil euros (importe de la variación 456 mil euros (307 + 149) dando un montante total final de 458 mil euros. Esta variación también se refleja en las mismas cuantías en las totalizaciones, líneas 5085 y 5090.

**B.6.- Cuadro 15:** Información segmentada: tal y como refleja el punto A.8 se ha producido una variación por reclasificación en el importe neto de la cifra de negocios de + 4 mil euros, lo que afecta a la línea 2210 y a su totalización, línea 2220, pasando de los 2.207 mil euros anteriormente presentados a los 2.211 mil euros presentados en esta corrección.

**B.7.- Cuadro 18:** Transacciones con partes vinculadas (1/2):

- Como consecuencia del punto A.5 se produce una disminución del importe del arrendamiento de -9 mil euros que se refleja en la línea 2343 “arrendamientos”, columna “Otras partes vinculadas” que pasa de los 115 mil euros declarados anteriormente a los 106 mil euros que se declaran en esta corrección. La columna y la línea que refleja la totalización de los “gastos” 2350 también refleja esta variación de -9 mil euros pasando de los 152 mil euros declarados anteriormente a los 143 mil euros que se declaran en esta corrección.
- Aprovechando la presentación de esta declaración rectificativa se corrigen los importes declarados en las líneas 2372 “acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)” columna “Otras partes vinculadas” que pasa de los 665 mil euros declarados anteriormente a los 669 mil euros que se declaran ahora. Variación +4 mil euros. La columna que refleja la totalización también refleja esta variación de +4 mil euros.
- También se corrige el importe la línea 2377 “Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)” columna “Otras partes vinculadas” que pasa de los 715 mil euros declarados a los 690 mil euros declarados en esta corrección. Variación -25 mil euros. La columna que refleja la totalización también refleja esta variación de -25 mil euros.