SOCIEDAD PARA LA PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NOROESTE, S.A.

Sociedad auditada en 2005

SOCIEDAD anónima constituida el 16 de marzo de 1989 para la implantación y desarrollo de actividades turísticas, con un **capital social** compuesto por 4.817.497 acciones nominativas, de 0,68 euros cada una, de valor nominal, totalmente suscritas y desembolsadas.

Los propietarios de la Sociedad son Región de Murcia Turística, S.A.(sociedad participada en un cien por cien por la Comunidad Autónoma de la región de Murcia a través de la Dirección General de Patrimonio, a partir del día 15 de diciembre de 2000), que cuenta con un 99,88% del capital y el Ayuntamiento de Moratalla que tiene el 0,12% restante.

Datos Registrales	
Registro	*Murcia*
Tomo	*240*
Sección	
Libro	
Folio	*168*
Hoja	*43957*
Inscripción	*1ª*

Domicilio Social: ***Plaza Julián Romea,4***
Municipio: ***Murcia***
Tipo de Sociedad: ***Sociedad Anónima***

Creación: ***16 de marzo de 1989***
C.I.F.: ***A-30206452***
Capital Social: ***3.275.897,96 €***
Participación C.A.R.M.: ***99,88 %***

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presidente:

Jose Manuel Ferrer Cánovas

Vicepresidente

Antonio García Rodriguez

Secretario:

Arturo Manchado García

Vocales:

José Anselmo Luengo Pérez

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de la Sociedad para la Promoción Turística del Noroeste, S.A.

INTRODUCCIÓN.

La Intervención General de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia, en colaboración con la empresa de auditoría SEIQUER AUDITORES Y CONSULTORES, S.L., en uso de las competencias que le atribuye el artículo 100 del Texto Refundido de la Ley de Hacienda de la Región de Murcia, ha realizado el presente informe de auditoría de cuentas.

Las Cuentas Anuales fueron formuladas por el Consejo de Administración el día 27 de marzo de 2006 y fueron puestas a disposición de la Intervención General de la Comunidad Autónoma el día 25 de abril de 2006.

Nuestro trabajo se ha realizado de acuerdo con las Normas de Auditoría del Sector Público y en su defecto, por las del Sector Privado.

Con fecha 12 de junio de 2006 la entidad recibió el informe provisional para alegaciones. El 13 de junio de 2006 la entidad presentó escrito indicando que no tenía alegaciones a efectuar.

OBJETIVO Y ALCANCE DEL TRABAJO.

El objetivo de nuestro trabajo es comprobar si las Cuentas Anuales examinadas presentan la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de las operaciones de acuerdo con las normas y principios contables y presupuestarios que son de aplicación.

Nuestro examen comprende, el Balance de Situación al 31 de diciembre de 2005, la Cuenta de Pérdida y Ganancias y la Memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

De acuerdo con la legislación vigente se presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance de Situación y de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, además de las cifras del ejercicio 2005, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas del ejercicio 2005. Con fecha 22de junio de 2005 esta Intervención General en colaboración con SEIQUER AUDITORES Y CONSULTORES, emitió un informe de auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio 2004, en el que expresamos una opinión con salvedades.

RESULTADOS DEL TRABAJO.

Durante el desarrollo de nuestro trabajo se han puesto de manifiesto los siguientes hechos o circunstancias que tienen un efecto directo o indirecto sobre las Cuentas Anuales examinadas:

Como se indica en la nota 1 de la memoria, el conjunto de edificios pertenecientes al Embalse del Cenajo sobre los que actualmente está instalado el complejo hotelero denominado Hotel Cenajo, están cedidos desde junio de 1989 por la Confederación Hidrográfica del Segura por un período de veinte años, autorización que se sustituyó en marzo de 1995, por otro período de veinte años, prorrogables en plazos sucesivos no superiores a diez años. A la conclusión del plazo de concesión se producirá la reversión total de los edificios e instalaciones construidas. Según acuerdo del Consejo de Administración de 9 de febrero de 2004, la gestión del complejo Hotel Cenajo ha sido cedida a una empresa para su explotación. De la misma manera, las instalaciones del Camping La Puerta fueron cedidas en el año 1989 por el Ayuntamiento de Moratalla, por un período mínimo y prorrogable de cincuenta años. Según acuerdo del Consejo de Administración de 15 de marzo de 2004, la gestión del Camping La Puerta ha sido cedida a una empresa para su explotación.

En el balance de situación a 31 de diciembre de 2005 adjunto no figura contabilizado el fondo de reversión debido a que no están definidas las condiciones en que deben revertir los citados activos cedidos. Por lo tanto no es posible estimar razonablemente el fondo de reversión que habría que dotar al 31 de diciembre de 2005.

OPINIÓN.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que podrían haberse considerado necesarios si hubiéramos podido disponer de la información descrita en el apartado 1 de Resultados del Trabajo, las Cuentas Anuales del ejercicio 2005 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la SOCIEDAD PARA LA PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NOROESTE, S.A. al 31 de diciembre de 2005 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

De acuerdo con la legislación aplicable el Consejo de Administración, tiene que elaborar un Informe de Gestión que contiene las explicaciones que se consideran oportunas respecto a la situación y evolución de SOCIEDAD PARA LA PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NOROESTE, S.A., y no forma parte integrante de las Cuentas Anuales. Nuestro trabajo se ha limitado a verificar que el mismo se ha elaborado de acuerdo con su normativa reguladora y que la información contable que contiene concuerda con la de las Cuentas Anuales.

Intervención General

SEIQUER AUDITORES Y CONSULTORES, S.L.
Nº. Inscripción R.O.A.C.
S1422

Miguel Navarro Hernansáez

Murcia, 14 de junio de 2006

SOCIEDAD PARA LA PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NOROESTE, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (NOTAS 1 A 21) (Euros)

A C T I V O		Ejercicio 2005	Ejercicio 2004	P A S I V O		Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
INMOVILIZADO				**FONDOS PROPIOS (Nota 8):**			
I	**Gastos de establecimiento (Nota 5)**			**I**	**Capital suscrito**	**3.275.897,96**	**2.975.897,60**
				V	**Resultados de ejercicios anteriores**	**(792.741,08)**	**(266.751,25)**
II	**Inmovilizaciones inmateriales (Nota 6)**	**951,74**	**7.917,41**	**VI**	**Pérdidas y Ganancias (Beneficio o pérdida)**	**(252.660,07)**	**(525.989,83)**
5	Aplicaciones informáticas	4.605,07	6.071,54		Total fondos propios	**2.230.496,81**	**2.183.156,52**
6	Dchos bienes reg. Arrend. financiero	0,00	9.066,99				
7	Amortizaciones	(3.653,33)	(7.221,12)				
III	**Inmovilizaciones materiales (Nota 7)**	**2.255.593,06**	**2.375.516,74**	**B**	**INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS**	**144.340,83**	**172.462,39**
1	Construcciones	2.150.494,45	2.150.494,45	1	Subvenciones de capital (nota 10)	43.172,50	59.274,06
2	Maquinaria e instalaciones técnicas	843.044,54	904.194,49	3	Otros ingresos a distribuir en varios ejerc.	101.168,33	113.188,33
3	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	197.783,96	189.371,49	**D**	**ACREEDORES A LARGO PLAZO**	**9.523,86**	**13.521,83**
4	Anticipos e inmov. Materiales en curso			**II**	**Deudas con entidades de crédito**		
				2	Acreedores AF largo plazo		
5	Otro inmovilizado	47.787,00	46.132,50	**IV**	**Otros Acreedores**	**9.523,86**	**13.521,83**
				2	Otras Deudas	0,00	3.997,97
7	Amortizaciones	(983.516,89)	(914.676,19)	3	Fianzas y depósitos recibidos a largo plazo	9.523,86	9.523,86
IV	**Inmovilizaciones financieras**			**E**	**ACREEDORES A CORTO PLAZO**	**49.962,97**	**134.778,45**
5	Cartera de valores a largo plazo			**II**	**Deudas con entidades de crédito**	**0,00**	**45.871,76**
7	Depositos y fianzas			1	Préstamos y otras deudas	0,00	42.906,38
8	Provisiones			2	Deudas por intereses		
	Total inmovilizado	**2.256.544,80**	**2.383.434,15**	3	Acreedores AF corto plazo	0,00	2.965,38
				III	**Deudas con empresas del grupo y asociadas**	**0,00**	**63.054,97**
				1	Deudas con empresas del grupo (nota 13)	0,00	63.054,97
GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS		**0,00**	**94,03**				
	Gastos por intereses diferidos	**0,00**	**94,03**				
ACTIVO CIRCULANTE		**177.779,67**	**120.391,01**	**IV**	**Acreedores comerciales44**	**44.533,96**	**1.844,33**
				2	Deudas por compras	44.533,96	1.844,33
II	**Existencias**			3	Deudas representadas en efectos a pagar		

A C T I V O		Ejercicio 2005	Ejercicio 2004	P A S I V O		Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
1	Comerciales						
2	Materias primas y otros aprovisionamientos			**V**	**Otras deudas no comerciales**	**3.997,97**	**22.623,56**
				1	Administraciones públicas	0,00	304,81
III	**Deudores** (nota 11)	**55.748,56**	**112.302,64**	3	Otras deudas	3.997,97	22.318,75
1	Clientes por ventas	6.734,17	2.758,50	4	Remuneraciones pendientes de pago		
4	Deudores varios	0,00	190,00	5	Fianzas y depósitos recibidos		
5	Personal						
6	Administraciones públicas (nota 14)	49.014,39	109.354,14	**VII**	**Ajustes por periodificación**	**1.431,04**	**1.383,83**
7	Provisiones						
IV	**Inversiones Financieras Temporales**	**558,71**	**0,00**				
6	**Otros Créditos**	558,71	0,00				
VI	**Tesorería** (nota 12)	**121.472,40**	**8.088,37**				
VII	**Ajustes periodificación**						
TOTAL ACTIVO		**2.434.324,47**	**2.503.919,19**	**TOTAL PASIVO**		**2.434.324,47**	**2.503.919,19**

SOCIEDAD PARA LA PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NOROESTE, S.A.
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (Notas 1 a 21) (Euros)

DEBE		Ejercicio 2005	Ejercicio 2004	HABER		Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
A	**GASTOS:**			**B**	**INGRESOS:**		
2	Aprovisionamientos	0,00	109.718,82	1	Importe neto cifra de negocios	0,00	287.674,12
a)	Consumo mercaderias	0,00	49.425,84	a)	Ventas	0,00	148.450,52
b)	Consumo materias primas	0,00	37.267,75	b)	Prestaciones de servicios	0,00	139.223,60
c)	Otros gastos externos	0,00	23.025,23				
3	Gastos de personal (Nota 15)	1.795,66	273.332,64	4	Otros Ingresos de explotación	26.586,02	24.039,09
a)	Sueldos salarios y asimilados	1.373,18	213.906,68	a)	Ingresos accesorios y otros ingresos de gestión corriente	26.586,02	24.039,09
b)	Cargas sociales	422,48	59.425,96				
4	Dotaciones para amortizaciones de inmovilizado	140.494,16	138.025,02				
5	Variaciones provisiones de tráfico	0,00	448,66				
c)	Variacion provisiones de tráfico	0,00	448,66				
6	Otros gastos de explotación (Nota 15)	156.162,11	353.121,57				
a)	Servicios exteriores	156.076,11	352.893,22				
b)	Tributos	86,00	228,35				
I	**Beneficios de explotación**	**0,00**	**0,00**	**I**	**Perdidas de explotación**	**271.865,91**	**562.933,50**
7	Gastos financieros y gastos asimilados	442,02	1.751,76	7	Ingresos financieros y asimilados	2.872,52	269,70
c)	Por deudas con terceros	442,02	1.751,76	c)	Otros intereses	2.872,52	269,70
II	**Resultados financieros positivos**	**2.430,50**	**0,00**	**II**	**Resultados financieros negativos**	**0,00**	**1.482,06**
III	**Beneficios de las actividades ordinarias**	**0,00**	**0,00**	**III**	**Pérdidas de las actividades ordinarias**	**269.435,41**	**564.415,56**
10	Variac. Prov Inmov. Mat. Inmat. Cartera			**9**	Beneficios procedentes de inmov. material		
11	Pérdidas procedentes de inmovilizado			11	Subvenciones de capital transferidas al resultado del ejercicio	16.101,56	18.102,67
13	Gastos extraordinarios	3.511,80	2.856,77	12	Ingresos extraordinarios	4.185,58	17.787,48
14	Gastos y pérdidas de otrs ejercicios			13	Ingresos y beneficios de otros ejercicios	0,00	5.392,35
IV	**Resultados extraordinarios positivos**	**16.775,34**	**38.425,73**	**IV**	**Resultados extraordinarios negativos**	**0,00**	**0,00**

DEBE		Ejercicio 2005	Ejercicio 2004	HABER		Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
V	**Beneficios antes de impuestos**	**0,00**	**0,00**	**V**	**Pérdidas antes de impuestos**	**252.660,07**	**525.989,83**
	Impuesto sociedades						
VI	**Beneficio del ejercicio**	**0,00**	**0,00**	**VI**	**Pérdidas del ejercicio**	**252.660,07**	**525.989,83**

SOCIEDAD PARA LA PROMOCION TURISTICA DEL NOROESTE, S.A.

CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

MEMORIA DEL EJERCICIO 2005

1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

La sociedad fue constituida por el Instituto de Fomento de la Región de Murcia (Entidad sin ánimo de lucro dependiente de la Consejería de Economía y Hacienda de la Región de Murcia), en Moratalla (Murcia), el 16 de marzo de 1989. La Sociedad se encuentra con domicilio fiscal en Murcia, C/Calderón de la Barca, 14-1º-E y social en Plaza Julian Romea, 4 de Murcia.

El objeto social de la Sociedad es la promoción y desarrollo turístico del Noroeste de la Región de Murcia a través de la explotación, gestión, cesión, arriendo, subarriendo, adjudicación o cualquier otra figura jurídica aplicable de las instalaciones de todo tipo relacionadas con el turismo.

Los propietarios de la Sociedad son Región de Murcia Turística, S.A. que cuenta con un 99,88% del capital (sociedad participada en un cien por cien por la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia, a través de la Dirección General de Patrimonio, a partir del día 15 de diciembre de 2000) y el Ayuntamiento de Moratalla que tiene el 0,12% restante.

El Ilmo. Ayuntamiento de Moratalla, accionista minoritario de la Sociedad, acordó en sesión ordinaria de 31 de marzo de 1989, ceder los activos e instalaciones turísticas ubicados en el Paraje de la Puerta para su gestión y explotación, durante un periodo mínimo y prorrogable de 50 años.

En junio de 1989, el Instituto de Fomento de la Región de Murcia, obtuvo de la Confederación Hidrográfica del Segura, la ocupación temporal y gratuita (por un periodo de 20 años, prorrogables en plazos sucesivos no superiores a 10 años), previo el cumplimiento de ciertos requisitos, de un conjunto de edificios pertenecientes al Embalse del Cenajo. Dicha concesión podría ser cedida, exclusivamente, a la Sociedad filial del Instituto que gestione la explotación turística de dichas edificios. En marzo de 1991 la Sociedad inauguró, en las mencionadas instalaciones, el complejo hotelero denominado “Hotel Cenajo”. El 20 de marzo de 1995 se firmo otra nueva ocupación temporal y gratuita por la que se reinicializó por 20 años, prorrogables en plazos sucesivos no superiores a 10 años permitiendo que nuestra sociedad pueda arrendar los edificios e instalaciones complementarias integradas en el Complejo Hotel Cenajo.

Los administradores de la Sociedad estiman que los plazos de las diferentes concesiones obtenidas serán prorrogados a su vencimiento, de manera indefinida, motivo por el cual las cuentas anuales no incluyen fondo de reversión alguno.

La actividad desarrollada es la explotación de las instalaciones del Camping La Puerta, así como el Hotel Cenajo, ambos en el término municipal de Moratalla.

La gestión del “Camping la Puerta”, la ha realizado la Sociedad de forma directa hasta el 31 de mayo de 2004 siendo posteriormente arrendada a la empresa Caravaning la Puerta SL por un periodo de quince años, beneficiaria del Concurso para la Adjudicación de esta Unidad Productiva que se convocó a tal efecto al inicio de 2004.

El 31 de diciembre de 2003 “Barceló arrendamientos hoteleros SL” ha cancelado unilateralmente el contrato de arrendamiento del Hotel Cenajo, procediéndose por parte de nuestra sociedad a convocar un nuevo Concurso para la Adjudicación de la Unidad Productiva “Hotel Cenajo”, concurso que fue adjudicado a Commodious SL . El comienzo del nuevo arrendamiento ha sido con fecha de 15 de marzo de 2004 y por un periodo de cinco años.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2005 adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con los principios contables y normas de valoración recogidos en el Plan General de Contabilidad, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad. Las cuentas anuales del ejercicio 2005, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

b) Principios contables

Los principios contables utilizados en la elaboración de las cuentas anuales se detallan en la Nota 4 y no difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

c) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación aplicable se presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias, además de las cifras del ejercicio, las correspondientes al ejercicio anterior.

3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado negativo del ejercicio 2005 formulada por los Administradores de la Sociedad, es la siguiente:

	€
A resultados negativos de ejercicios anteriores	252.660,07

4. NORMAS DE VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales para el ejercicio 2005, de acuerdo con las Normas del Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Gastos de establecimiento

Los gastos de establecimiento están formados por los gastos de ampliación de capital, y están contabilizados por los costes incurridos. Representan, fundamentalmente, gastos incurridos en concepto de honorarios de abogados, escrituración y registro, etc., que se amortizan en un plazo máximo de 5 años.

La sociedad amortiza los gastos de establecimiento en el ejercicio en que se producen.

b) Inmovilizaciones inmateriales

Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas se contabilizan por su precio de adquisición o coste de producción, y se amortizan linealmente a razón del 20% anual.

Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero

Cuando por las condiciones económicas del arrendamiento financiero no existen dudas razonables de que se va a ejercitar la opción de compra, los derechos derivados de dichos contratos se contabilizan como activos inmateriales por el valor al contado del bien, reflejando en el pasivo la deuda total por las cuotas más la opción de compra, la diferencia entre ambos importes, constituida por los gastos financieros de la operación, se contabiliza como gastos a distribuir en varios ejercicios.

Los derechos registrados como activos inmateriales se amortizan, en su caso atendiendo a la vida útil del bien objeto del contrato.

c) Inmovilizaciones materiales

El inmovilizado material se halla valorado a su coste de adquisición.

Los costes de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor coste de los correspondientes bienes. Si en estas operaciones se produjeran sustituciones de elementos, se darán de baja estos elementos y las correcciones de valor que les correspondan.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad amortiza su inmovilizado material siguiendo el método lineal, a partir de la entrada en funcionamiento del mismo, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil estimada
Construcciones	50
Instalaciones	12,50
Maquinaria	12,50
Utillaje	5
Mobiliario	12,50
Enseres	6,67
Equipos proceso de información	5,
Elementos de transporte	6,25
Otro inmovilizado	8,33

Los activos adquiridos usados se amortizan aplicando el doble del coeficiente lineal máximo.

Los activos recibidos sin contraprestación alguna se contabilizan por su valor venal utilizando como contrapartida una cuenta del subgrupo 13. “Ingresos a distribuir en varios ejercicios”, cuyo movimiento coincide con lo establecido en el Plan General de Contabilidad para la referida cuenta.

d) Inmovilizaciones financieras

La Sociedad sigue el criterio de contabilizar las inversiones en valores negociables al coste, minorado en su caso, por las necesarias provisiones para depreciación, por el exceso del coste sobre su valor teórico contable al cierre del ejercicio.

e) Provisión para insolvencias

Con respecto a las insolvencias de clientes y deudores, la Sociedad siguiendo el principio de prudencia, dota la oportuna provisión, teniendo en cuenta el riesgo de su recuperación o se lleva directamente a perdidas en caso de insolvencias firmes.

f) Ingresos a distribuir en varios ejercicios

Para la contabilización de las subvenciones recibidas, la Sociedad sigue los criterios siguientes:

- **Subvenciones de capital no reintegrables:**

Se valoran por el importe concedido y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no despreciables, en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de los mismos.

- **Otros ingresos a distribuir en varios ejercicios:**

Se valoran por el importe total de los arrendamientos a largo plazo adquiridos por la empresa como consecuencia del contrato de arrendamiento del Camping La Puerta con la empresa Caravaning La Puerta SL y se imputan a resultados por el importe del arrendamiento anual correspondiente.

g) Deudas

Las deudas se contabilizan por su valor nominal. Se consideran deudas a corto plazo aquellas con vencimiento inferior a un año.

h) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la reglamentación de trabajo vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. La Sociedad no tiene en la actualidad ningún plan formalmente establecido de despido de personal, por lo que, consecuentemente, las cuentas anuales adjuntas no incluyen provisión alguna por dicho concepto.

i) Impuesto sobre beneficios

El gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éste como la base imponible del citado impuesto, y minorado por las bonificaciones y deducciones de la cuota, excluidas las retenciones y los pagos a cuenta.

j) 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.

No obstante, siguiendo el principio de prudencia, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha del cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos previsibles y las pérdidas, aun las eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidas.

l) Política medioambiental

Los costes incurridos, en su caso, en sistemas, equipos e instalaciones cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental en el desarrollo de la actividad, y/o la protección y mejora del medio ambiente se registran como inversiones en inmovilizado.

El resto de gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los anteriores, se consideran gastos del ejercicio.

5. GASTOS DE ESTABLECIMIENTO

El movimiento habido durante el ejercicio 2005 en este epígrafe del balance de situación adjunto, es el siguiente:

AÑO	2005			
Inmovilizado Inmaterial	€			
	Saldo Inicial	Entradas o Dotaciones	Bajas o Traspasos	Saldo Final
Coste:				
Aplicaciones informáticas	6.071,54	0,00	1.466,47	4.605,07
Dchos. S/Bienes en régimen de arrendamientos financieros	9.066,99	0,00	9.066,99	0,00
Total coste	**15.138,53**	**0,00**	**10.533,46**	**4.605,07**
Amortización Acumulada:				
Aplicaciones informáticas	4.198,79	921,01	1.466,47	3.653,33
Dchos. S/Bienes en régimen de arrendamientos financieros	3022,33	1329,83	4.352,16	0,00
Total amortización acumulada	**7.221,12**	**2.250,84**	**5.818,63**	**3.653,33**
Total neto	**7.917,41**			**951,74**

	€
Saldo inicial	**0,00**
Adiciones	805,90
Dotación	805,90
Saldo final	**0,00**

6. INMOVILIZACIONES INMATERIALES

El movimiento habido durante el ejercicio 2005 en los capítulos que componen este epígrafe del balance de situación adjunto, es el siguiente:

La Sociedad adquirió en diciembre de 2002 una furgoneta para el Camping de la Puerta, mediante un contrato de arrendamiento financiero con vencimiento en noviembre de 2005. La empresa ha ejercitado la Opción de Compra y el elemento se ha traspasado a la cuenta de Elementos de Transporte.

7. INMOVILIZACIONES MATERIALES

El movimiento habido durante el ejercicio 2005 en las diferentes cuentas de inmovilizado material y de su correspondiente amortización acumulada ha sido el siguiente:

AÑO	2005			
Inmovilizado Material	€			
	Saldo Inicial	Entradas o Dotaciones	Bajas o Traspasos	Saldo Final
Coste:				
Construcciones.	2.150.494,45			2.150.494,45
Instalaciones	694.190,97	281,68	47.450,22	647.022,43
Maquinaria	210.003,52		13.981,41	196.022,11
Utillaje	5.394,58		2.094,53	3.300,05
Mobiliario	183.976,91	10.507,00		194.483,91
Instalaciones Técnicas curso	0,00			0,00
Eq. Procesos de información	27.783,19	2.010,23	9.422,72	20.370,70
Elementos de transporte	6.942,69	9.066,99		16.009,68
Otro inmovilizado	11.406,62			11.406,62
Total coste	**3.290.192,93**	**21.865,90**	**72.948,88**	**3.239.109,95**
Amortización Acumulada:				
Construcciones.	393.755,20	47.817,89		441.573,09
Instalaciones	333.614,31	46.055,99	47.450,22	332.220,08
Maquinaria	91.079,33	16.044,03	13.981,41	93.141,95
Utillaje	2.805,66	1.674,92	2.094,53	2.386,05
Mobiliario	68.523,02	16.581,25		85.104,27
Eq. Procesos de información	16.228,13	5.167,23	9.422,72	11.972,64
Elementos de transporte	2.257,09	6.605,77		8.862,86
Otro inmovilizado	6.413,45	1.842,50		8.255,95
Total amortización acumulada	**914.676,19**	**141.789,58**	**72.948,88**	**983.516,89**
Neto	**2.375.516,74**			**2.255.593,06**

Existen elementos de inmovilizado material totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2005 por un importe de 154.619,63 € según el siguiente cuadro:

INMOVILIZADO AMORTIZADO Y EN FUNCIONAMIENTO		
	TOTAL CENTROS:	**154.619,63**
CAMPING LA PUERTA	**4.808,10**	
2.220.001 INSTALACIONES C. PUERTA	4.808,10 PROPANO	
HOTEL CENAJO	**149.811,53**	
2.221.001 INSTALACIONES H. CENAJO	42.656,22 DEPURADORA	
2.221.002 INSTALACIONES H. CENAJO	107.155,31 TRANSFORMADOR	

8. FONDOS PROPIOS

El movimiento habido en las cuentas de "Fondos Propios" durante el ejercicio 2005 ha sido el siguiente:

FONDOS PROPIOS 2005	Capital suscrito	Resultados Negativos Ejerc. Ant.	Resultado Del Ejercicio	Total Fondos Propios
	€	€	€	€
Saldos al 1 de enero de 2005	2.975.897,60	-266.751,25	-525.989,83	2.183.156,52
Ampliación de capital	300.000,36			300.000,36
Reducción de capital				
Distribución de resultados		-525.989,83	525.989,83	0,00
Rdos. del ejercicio			-252.660,07	-252.660,07
Saldos al 31 de diciembre de 2005	**3.275.897,96**	**-792.741,08**	**-252.660,07**	**2.230.496,81**

Capital social

El capital social de la Sociedad está compuesto por 3.275.897,96 euros representado por 4.817.497 acciones nominativas, de 0.68 euros cada una totalmente suscritas y desembolsadas y participadas de iguales derechos y obligaciones. El Ilmo. Ayuntamiento de Moratalla posee 5.800 acciones y Región de Murcia Turística SA .4.811.697 acciones.

Durante el año 2005 la Sociedad ha procedido a la ampliación Capital Social por un importe de 300.000,36 €.

La transmisión de las acciones que conforman el capital social, está sujeta a determinadas restricciones que afectan al derecho preferente de suscripción.

Reserva legal

De acuerdo con el texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado.

Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles para este fin.

9. SITUACIÓN FISCAL

Impuesto sobre Sociedades

El Impuesto sobre Sociedades se calcula en base al resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del impuesto.

La conciliación del resultado contable del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es como sigue:

	€
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)	-252.660,07
Diferencias permanentes positivas	-
Diferencias permanentes negativas	-
Diferencias temporales positivas	-
Diferencias temporales negativas	-
Base imponible	-252.660,07

De acuerdo con la legislación vigente, las pérdidas fiscales de un ejercicio pueden compensarse a efectos impositivos con los beneficios de los quince ejercicios inmediatos sucesivos. Sin embargo, el importe final a compensar por dichas pérdidas fiscales pudiera ser modificado como consecuencia de la comprobación de los ejercicios en que se produjeron. El balance de situación adjunto no recoge el posible efecto fiscal de la compensación de pérdidas.

La Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal el Impuesto sobre Sociedades correspondiente a los ejercicios 2001 a 2005 y los cuatro últimos ejercicios para el resto de impuestos que le son de aplicación.

Las bases imponibles negativas pendientes de compensar, sus correspondientes importes y plazos máximos de compensación son los siguientes:

Ejercicio	€	Ejercicio último para, compensar
1992	316.468,07	2007
1993	68.688,18	2008
1994	204.098,07	2009
1995	176.752,53	2010
1996	173.720,17	2011
1997	310.149,58	2012
1998	365.075,55	2013
1999	123.213,69	2014
2000	592.953,88	2015
2001	417.906,16	2016
2002	133.763,50	2017
2003	240.124,78	2018
2004	525.989,83	2019
2005	252.660,07	2020

10. INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS

El movimiento habido durante el ejercicio 2005, de la partida “Subvenciones de capital” del balance ha sido el siguiente:

	€
Saldo inicial	**59.274,06**
Altas	0,00
Bajas	16.101,56
Saldo final	**43.172,50**

El detalle de las subvenciones de capital recibidas, a 31 de diciembre de 2005, por los distintos programas de ayudas es la siguiente:

	€
Incentivos Regionales	16.268,68
Padi 103/91	3.628,54
Dapy	6.875,28
Ayuntamiento Moratalla	16.400,00
Total	**43.172,50**

En la cuenta de Ingresos por Arrendamientos Diferidos se incluye una partida de 101.168,33 euros derivados al contrato de arrendamiento de las instalaciones del Camping de La Puerta por un periodo de 10 años. Esta cuenta se carga anualmente por el importe de la renta del ejercicio correspondiente con abono a la cuenta de ingresos por arrendamientos. Su evolución viene determinada en el siguiente cuadro:

	Saldo inicial	**120.200,00**

Años	Aplicación	Saldo Final
2004	**7.011,67**	**113.188,33**
2005	**12.020,00**	**101.168,33**

11. DEUDORES

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2005 es el siguiente:

	€
Clientes	6.734,17
Administraciones públicas (nota 14)	49.014,39
Total	**55.748,56**

12. TESORERIA

El detalle de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2005 es el siguiente:

	€
Bancos	121.472,40
Total	**121.472,40**

13. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO

Con respecto a empresas del grupo, mencionar que el préstamo adeudado a Región de Murcia Turística SA ha sido cancelado en el año 2005.

Con respecto a deudas con terceros, la sociedad no tiene ninguna cantidad garantizada ni comprometida con tercero alguno.

14. ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

La composición de estos epígrafes del balance de situación es el siguiente:

	€	
	ACTIVO	PASIVO
H.P. deudora por devolución de impuestos	49.014,39-	-
Sumas	**49.014,39-**	**0,00-**

15. GASTOS

La composición del saldo del capítulo de “Gastos de Personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2005 adjunta, es la siguiente:

	€
Sueldos y Salarios	1.373,18-
Cargas Sociales	422,48-
Suma	**1.795,66-**

El capítulo de “Gastos de Personal” recoge los gastos devengados por atrasos de convenio del año 2004.

El importe de la partida 3.b del debe de la cuenta de pérdidas y ganancias corresponde en su totalidad a Seguridad Social a cargo de la empresa.

La composición del saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2005 adjunta es la siguiente:

	€
rrendamientos y cánones	2.670,55-
eparación y conservación	141.430,00-
ervicios de profesionales independientes	8.083,39-
Publicidad, Propaganda y Rla. Publicas	3.750,46-
Otros Servicios	141,71-
Otros tributos	86,00-
Suma	**156.162,11-**

La cuenta de “Servicios profesionales”, incluye 3.000,00 €, correspondientes a los honorarios facturados por Región de Murcia Turística, S.A.

16. INGRESOS

La composición del saldo del epígrafe 1. Importe neto de la cifra de negocios y 4. Otros ingresos de explotación del Haber de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2005 adjunta es la siguiente:

	€
tros ingresos de explotación	26.586,02
Suma	**26.586,02**

Las subvenciones de capital traspasadas al resultado del ejercicio han ascendido a 16.101,56 € y la dotación derivada de los ingresos por arrendamientos diferidos ha sido de 12.020,00 €.

17. RETRIBUCIONES Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

La Sociedad no ha satisfecho retribuciones de ningún tipo al Consejo de Administración durante el ejercicio 2005.

Al 31 de diciembre de 2005 la Sociedad no tiene concedido préstamo o anticipo alguno a los miembros de su Consejo de Administración, ni tiene contraída obligación alguna en materia de pensiones o seguros de vida respecto a los mismos.

18. INFORMACIÓN RELATIVA AL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 127 ter del «Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1564/1989, de 22 de diciembre», bajo la rúbrica “Deberes de lealtad”; los miembros del Consejo de Administración manifiestan la inexistencia de participación por parte de ninguno de ellos, en el capital de alguna sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de Sociedad para la Promoción Turística del Noroeste SA, así como tampoco la realización por cuenta propia o ajena, del mismo, análogo o complementario género de actividad, o la existencia de situaciones de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la misma. Sin perjuicio de lo anterior, algunos miembros del Consejo hacen constar que, en función de su cargo público, ostentan diversos cargos y funciones en diferentes sociedades participadas por la Administración Regional, con el mismo, análogo o complementario género de actividad, tal y como consta en las declaraciones personales que se anexan a esta memoria.

19. INFORMACIÓN SOBRE EL MEDIO AMBIENTE

En el presente ejercicio no se ha incorporado al inmovilizado material elementos cuyo fin ha sido la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente.

En el presente ejercicio no se ha incurrido en gastos ordinarios o extraordinarios, cuya finalidad haya sido la protección y mejora del medio ambiente.

En el presente ejercicio no ha sido dotada ni aplicada cantidad alguna relativa a provisiones que pudieran cubrir riesgos y gastos correspondientes a actuaciones medioambientales.

De acuerdo con el principio de prudencia, no se ha producido ninguna contingencia relacionada con la protección y mejora del medio ambiente, incluso riesgos que debieran transferirse a otras entidades, por lo que no ha sido preciso en el presente ejercicio dotación alguna a la "Provisión para actuaciones medioambientales".

20. HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores al cierre del ejercicio que afecten a las cuentas anuales.

21. CUADRO DE FINANCIACIÓN

A continuación se presentan los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004.

(en euros)

APLICACION DE FONDOS	2005	2004
RECURSOS APLICADOS EN LAS OPERACIONES	140.193,44	409.382,18
GASTOS ESTABLEC. Y FORMALIZ. DE DEUDAS	805,90	1.242,17
ADQUISICIONES DE INMOVILIZADO	12.798,91	291.806,92
a) Inmovilizaciones inmateriales		
b) Inmovilizaciones materiales	12.798,91	291.806,92
c) Inmovilizaciones financieras		
ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS		
REDUCCIONES DE CAPITAL		
DIVIDENDOS		
CANCELACION DE DEUDA A LARGO PLAZO	3.997,97	12.346,13
PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
TOTAL APLICACIONES	157.796,22	714.777,40
EXCESO ORIGENES SOBRE APLICACIONES (AUMENTO DE CAPITAL CIRCULANTE) ·····	**142.204,14**	**7.934,15**

(en euros)

ORIGEN DE FONDOS	2005	2004
RECURSOS PROCED. DE LAS OPERACIONES	0,00	0,00
APORTACIONES DE ACCIONISTAS	300.000,36	599.999,36
a) Ampliación de capital	300.000,36	599.999,36
b) Compensación de pérdidas		
SUBVENCIONES DE CAPITAL	0,00	0,00
a) De la Comunidad Autónoma		
b) De otras		
INGRESOS A DISTRIBUIR A LARGO PLAZO	0,00	113.188,33
DEUDAS A LARGO PLAZO	0,00	9.523,86
ENAJENACIÓN DE INMOVILIZADO	0,00	0,00
a) Inmovilizaciones inmateriales		
b) Inmovilizaciones materiales		
c) Inmovilizaciones financieras		
ENAJENACIÓN DE ACCIONES PROPIAS		
CANCEL. ANTICIPADA. DE INMOV. FINANCIERO.		
TOTAL ORIGENES	300.000,36	722.711,55
EXCESO DE APLICAC. SOBRE ORIGENES (DISMINUCIÓN DE CAPITAL CIRCULANTE) ·····	**0,00**	**0,00**

La variación del capital circulante, es la siguiente:

(en euros)

CONCEPTO	2005		2004	
	AUMENTO	DISMINUCIÓN	AUMENTO	DISMINUCIÓN
Existencias				19.062,37
Deudores		56.554,08	42.927,47	
Acreedores	84.815,48		146.224,27	
Inversiones Financieras Temporales	558,71			122,80
Tesorería	113.384,03			157.335,02
Ajustes por periodificación				4.697,40
TOTALES	198.758,22	56.554,08	189.151,74	181.217,59
VARIACIÓN CAPITAL CIRCULANTE	**142.204,14**		**7.934,15**	

La conciliación del beneficio de los ejercicios 2005 y 2004 con la cifra de recursos procedentes de las operaciones es la siguiente:

(en euros)

	2005	2004
RESULTADO CONTABLE DEL EJERCICIO	-252.660,07	-525.989,83
MÁS (+)		
Dotaciones a las amort. y provis. de inmov.	140.494,16	138.025,02
Dotac. a la prov. para riesgos y gastos (no circul.)		
Gastos derivados de intereses diferidos	94,03	291,30
Amortiz. gastos de formalización de deudas		
Diferencias de cambio negativas		
Pérdidas en enajenaciones / bajas de inmovilizado		
Impuesto s/ sociedades diferido en el ejercicio		
MENOS (-)		
Excesos de provisiones de inmovilizado		
Exces. de provis. para riesgos y gastos (no circul.)	12.020,00	3.606,00
Ingresos derivados de intereses diferidos		
Diferencias de cambio positivas		
Beneficios en la enajenación de inmovilizado		
Subv. de capital traspasadas al resultado del ejerc.	16.101,56	18.102,67
impositivo generado en el ejercicio por compensación de pérdidas		
RESULTADO GENERADO POR LAS OPERACIONES (O APLICADO EN CASO NEGATIVO)	**-140.193,44**	**-409.382,18**

Murcia, a 27 de marzo de 2006

INFORME DE GESTION 2005

1.- EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD.

La Sociedad para la Promoción Turística del Noroeste SA ha continuado con las directrices que desde ejercicios anteriores se habían marcado como idóneas, tal y como se avanzaba en el anterior Informe de Gestión, correspondiente al ejercicio 2005.

Las mejoras en el año 2000 en nuestros centros han superado casi el millón de euros en el Hotel Cenajo, concretándose estas mejoras en el edificio central. Y en el Camping de la Puerta se inició la instalación de una depuradora con una inversión inicial que superó los 10 millones de pesetas durante el año 2000, destinándose en el año 2001 un total de 70 millones de pesetas para el Hotel Cenajo, concretándose estas mejoras en el edificio frontal (torreones). En el año 2003 se invirtieron 150.000,00 €, de los que 92.000 € se han invertido en el Camping La Puerta, en diversas obras de acometidas y abastecimiento eléctrico, piscina y zona de acampada, y 58.000 € han sido destinados al Hotel Cenajo para nuevas instalaciones en piscina, zona deportiva y de recreo. En el año 2004 se invirtieron un total de 599.999,36 €, de los que 107.500,00 € lo fueron en el Hotel Cenajo, destinados la remodelación de la zona deportiva y piscina cubierta, así como otras obras relacionadas con el acondicionamiento de diversas áreas y servicios del Hotel. En el Camping La Puerta se invirtieron, igualmente, 226.000,00 € que fueron destinados a la finalización de las obras de acometida eléctrica y distribución parcelaria, así como la construcción de unos nuevos aseos y duchas y adquisición de nuevas cabañas de madera. Estas inversiones en el Camping La Puerta se llevaron a cabo como consecuencia de que, en el mes de junio de 2004, se privatizó la gestión del citado Centro, tras una concurrencia pública que fue adjudicada a la empresa “Caravaning La Puerta, S.L.”. Durante el año 2005 se ha invertido 300.000,36 €, de los que aproximadamente 64.000,00 € han sido para saldar la deuda histórica con la Matriz, superar el saldo acreedor de la Póliza de crédito y de proveedores de inmovilizado arrastrados del año 2004 y por último se ha realizado actuaciones imprescindibles en el Camping la Puerta por 58.000,00 euros en el arreglo del bloque de aseos y en el Hotel Cenajo por 83.000,00 Euros en arreglo de salones en zona deportiva y reparaciones en la depuradora y sus canalizaciones. Todas estas inversiones han sido financiadas mediante ampliaciones de capital.

Los resultados de explotación de la sociedad, incluidos los dos Centros, han arrojado la cifra negativa de 252.660,07 € (incluyendo las amortizaciones con un coste de 140.494,16 €), frente a la pérdida de 525.989,83 € correspondiente al ejercicio anterior en donde se observa una tendencia claramente bajista.

A modo de resumen, podemos analizar la evolución de la empresa según sus estructuras económicas y financieras.

2.- INFORME DE GESTIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA.

La evolución de la producción de las unidades productivas durante el ejercicio económico 2005 ha sido nula como consecuencia del arrendamiento de nuestros centros.

	2005	2004
Ventas.....	0,00	287.674,12
Coste Ventas.....	0,00	109.718,82
Margen Bruto.....	0,00	177.955,30

La cuenta de Pérdidas y Ganancias nos permite conocer el CASH FLOW que la sociedad ha necesitado y utilizado durante el año 2005 en su explotación y que junto con el aumento del capital circulante de 142.204,14 € nos da como resultado una aplicación entre ambos de 282.397,58 €.

Resultados 2005	**-252.660,07**
más	
Amortizaciones	140.494,16
Intereses diferidos	94,03
menos	
Arrendamientos directos	12.020,00
Subv. Capital a Resultad.	16.101,56
Saldo Cash Flow	**-140.193,44**

El resto de gastos de explotación del ejercicio 2005 han disminuido notablemente como se muestra en el cuadro siguiente:

	2005	2004	% Variac.
Servicios Exteriores	156.076,11	352.893,22	56%
Tributos	86,00	228,35	62%
Personal	1.795,66	273.332,64	99%
Otros Gastos de Gestión	0,00	448,66	100%
Financieros	442,02	1.751,76	75%
Total	**158.399,79**	**628.654,63**	**25%**

La reducción total de 470.254,87 € que representa un 75% sobre el año 2004 no solo es por la reducción lógica de la partida de personal, sino también en los servicios exteriores (en el concepto de reparaciones y conservación).

La estructura económica y financiera de la sociedad es la siguiente:

ACTIVO	2005	%	2004	%
Activo Inmovilizado	2.256.544,80	93%	2.383.434,15	95%
Gtos. Distrib. Varios Ejerc.	0,00	0%	94,03	0%
Activo Circulante	177.779,67	7%	120.391,01	5%
Total	**2.434.324,47**		**2.503.919,19**	
PASIVO	**2005**	**%**	**2004**	**%**
Fondos Propios	2.230.496,81	92%	2.183.156,52	87%
Ingr. Distrib. Varios Ejerc.	144.340,83	6%	172.462,39	7%
Acreedores Largo Plazo	9.523,86	0%	13.521,83	1%
Pasivo Circulante	49.962,97	2%	134.778,45	5%
Total	**2.434.324,47**		**2.503.919,19**	

Donde se observa que los Fondos propios representan el 92 % del pasivo de la sociedad lo que significa que financian, prácticamente, el Inmovilizado. También se observa que las obligaciones de la empresa, tanto a largo como a corto, están garantizadas a corto plazo. Otro dato evidente es que hemos pasado de un Fondo de Maniobra negativo en 2004 a positivo en 2005 por un importe de 127.816,70 € o dicho en otros términos, en un equilibrio financiero.

3.- EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD.

Del futuro inmediato de la sociedad se aprecian signos claros de que nuestros centros seguirán estando arrendados y que continuará con una excelente relación con las empresas arrendatarias.

Nuestra empresa se va a dotar para el próximo ejercicio con recursos, mediante ampliación de capital, para hacer frente a las obligaciones propias del objeto social de "Sociedad para la Promoción Turística del Noroeste, S.A, de las contractuales derivadas de los contratos de arrendamiento, por vicios ocultos, nuevas obligaciones legales afectas a los centros y aquellas de fuerza mayor que pudieran surgir, todo ello en busca de una mayor eficiencia y una mayor capacidad de reacción en el momento que la sociedad así lo requiera.

En concreto para el año 2006 se va a llevar a cabo las subsanaciones precisas que se deben de realizar en ambas piscinas exteriores de nuestros dos centros y las adecuaciones necesarias en el comedor y parte de la cocina del Camping La Puerta y en la climatización de la piscina interior del Hotel Cenajo.

No se han realizado actividades de I + D y no se han realizado negocios con las acciones propias.

Moratalla a 27 de marzo de 2006.