

PARC D'ATRACCIONS TIBIDABO, S.A.

CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2005

Marzo 2006

PARC D'ATRACCIONS TIBIDABO, S.A.
(SOCIEDAD UNIPERSONAL)

BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004
(en euros)

ACTIVO		Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
INMOVILIZADO		8.365.559	14.439.468
Inmovilizado Inmaterial	6	82.171	101.107
Gastos de investigación y desarrollo		571.911	571.911
Propiedad Industrial		198.360	198.360
Fondo de comercio		117.917	117.917
Aplicaciones informáticas		163.861	143.774
Amortizaciones		(969.878)	(930.855)
Inmovilizado Material	7	8.273.501	14.328.474
Terrenos y construcciones		4.332.544	12.736.421
Instalaciones técnicas y maquinaria		6.114.582	17.049.714
Otras instalaciones, utillaje i mobiliario		204.176	203.582
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso		23.815	-
Otro inmovilizado material		1.207.443	1.389.068
Provisiones		-	(5.503)
Amortizaciones		(3.609.059)	(17.044.808)
Inmovilizado Financiero	8	9.887	9.887
Cartera de valores a largo plazo		11.475	11.475
Otros créditos		6.010	6.010
Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo		3.877	3.877
Provisiones		(11.475)	(11.475)
ACTIVO CIRCULANTE		1.641.092	1.555.419
Existencias		155.272	171.617
Comerciales		60.823	82.159
Materias primas y otros aprovisionamientos		71.174	52.826
Anticipos		23.275	36.632
Provisiones		-	-
Deudores		166.629	958.524
Empresas del Grupo, deudores	11	639	502.483
Deudores varios		35.520	201.748
Personal		210	454
Administraciones públicas	12	130.260	361.552
Provisiones		-	(107.713)
Inversiones financieras temporales		1.007.471	-
Créditos a empresas del grupo	11	1.007.471	-
Tesorería		266.553	376.373
Ajustes por periodificación		45.167	48.905
TOTAL ACTIVO		10.006.651	15.994.887

as notas de la 1 a la 21 descritas en la Memoria son parte integrante de este Balance de Situación.

PARC D'ATRACCIONS TIBIDABO, S.A.
(SOCIEDAD UNIPERSONAL)

BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004
(en euros)

PASIVO		Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
FONDOS PROPIOS		7.130.410	3.608.026
Capital suscrito		6.000.000	6.000.000
Prima de emisión		4.300.614	4.300.614
Reservas		2	2
Reserva legal		2	2
Resultados de ejercicios anteriores		(3.692.590)	(5.920.501)
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(3.692.590)	(5.920.501)
Beneficio (pérdida) del ejercicio		522.384	(772.089)
PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		114.353	153.926
Otras provisiones	10	114.353	153.926
ACREEDORES A LARGO PLAZO		4.418	4.418
Fianzas y depósitos recibidos a largo plazo		4.418	4.418
ACREEDORES A CORTO PLAZO		2.757.470	12.228.517
Deudas con entidades de crédito		-	941.068
Préstamos y otras deudas		-	732.468
Deudas por intereses		-	208.600
Deudas con empresas del grupo y asociadas	11	6.215	3.626.926
Deudas con empresas del grupo		6.215	3.626.926
Acreeedores comerciales		1.334.289	780.154
Anticipos recibidos por pedidos		644	1.253
Deudas por compras o prestaciones de servicio		1.333.645	778.901
Otras deudas no comerciales		663.770	6.384.866
Administraciones públicas	12	350.204	6.112.235
Otras deudas		191.909	215.236
Remuneraciones pendientes de pago		121.657	57.395
Fianzas y depósitos a corto plazo		-	-
Ajustes por periodificaciones		753.196	495.503
TOTAL PASIVO		10.006.651	15.994.887

Las notas de la 1 a la 21 descritas en la Memoria son parte integrante de este Balance de Situación.

PARC D'ATRACCIONS TIBIDABO, S.A.
(SOCIEDAD UNIPERSONAL)

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS ANUALES CERRADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
Y 2004
(en euros)

DEBE		Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
GASTOS			
Aprovisionamientos	16.3	970.046	599.200
Gastos de personal	16.2	2.956.303	2.481.401
Sueldos y salarios		2.168.193	1.812.680
Cargas sociales		788.110	668.721
Otros gastos de explotación		3.991.439	3.680.585
Servicios exteriores		3.914.644	3.609.544
Tributos		56.970	61.506
Otros gastos		19.825	9.535
Dotaciones para la amortización del inmovilizado		624.969	1.343.925
Variación de la provisión para existencias		-	(24.196)
Variación de la provisión para insolvencias		-	4.183
TOTAL GASTOS DE EXPLOTACIÓN		8.542.757	8.085.098
BENEFICIO DE EXPLOTACIÓN		1.245.347	-
Gastos financieros y gastos similares		104.886	127.511
Por deudas con empresas del grupo		61.288	88.447
Por deudas con terceros y gastos asimilados		43.598	39.064
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		104.886	127.511
RESULTADO FINANCIERO POSITIVO		-	-
BENEFICIO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1.161.300	-
Pérdidas procedentes del inmovilizado		6.113	5.503
Otros gastos extraordinarios		1.428.041	5.766
Gastos y pérdidas de otros ejercicios		5.381	18.969
TOTAL GASTOS EXTRAORDINARIOS	16.4	1.439.535	30.238
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS POSITIVOS		-	-
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS		522.384	-
Impuesto sobre sociedades		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO (BENEFICIO)		522.384	-

Las notas de la 1 a la 21 descritas en la Memoria son parte integrante de la Cuenta de Pérdidas i Ganancias.

PARC D'ATRACCIONS TIBIDABO, S.A.
(SOCIEDAD UNIPERSONAL)

CUENTAS DE PERDIDAS I GANANCIAS CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS ANUALES CERRADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
Y 2004
(en euros)

HABER		Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
INGRESOS			
Importe neto de la cifra de negocios	16.1	9.397.247	7.085.716
Ventas		9.397.247	7.085.716
Otros ingresos de explotación		390.857	348.128
Otros ingresos de explotación		377.621	348.128
Subvenciones		13.236	-
TOTAL INGRESOS DE EXPLOTACION		9.788.104	7.433.844
PERDIDA DE EXPLOTACION		-	651.254
Otros intereses e ingresos similares		20.839	17.167
De empresas del grupo		7.471	-
Otros intereses		13.368	17.167
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS		20.839	17.167
RESULTADO FINANCIERO NEGATIVO		84.047	110.344
PERDIDAS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		-	761.598
Beneficios en enajenación en inmovilizado		-	-
Otros ingresos extraordinarios		800.619	1.188
Ingresos y beneficios de otros ejercicios		-	18.559
TOTAL INGRESOS EXTRAORDINARIOS	16.4	800.619	19.747
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS NEGATIVOS		638.916	10.491
PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS		-	772.089
RESULTADO DEL EJERCICIO (PERDIDAS)		-	772.089

Las notas de la 1 a la 21 descritas en la Memoria son parte integrante de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

PARC D'ATRACCIONS TIBIDABO, S.A.
(SOCIEDAD UNIPERSONAL)

MEMORIA DE LAS CUENTAS
ANUALES DEL EJERCICIO CERRADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

Parc d'Atraccions Tibidabo, S.A., Sociedad Unipersonal, se constituyó el 19 de mayo de 1989 por tiempo indefinido. Su domicilio social radica en Barcelona en la Plaza del Tibidabo, núm. 3 y 4.

Su objeto social consiste en la realización de las siguientes actividades:

- La creación, promoción, inversión, urbanización, edificación, instalación, construcción, apertura i explotación de centros recreativos, locales para espectáculos o cualquier actividad lícita relacionada con el mercado del ocio y del esparcimiento, servicios complementarios y la prestación de los servicios inherentes a estas actividades.
- Excluyendo los exceptuados por regulación especial, los servicios de intermediación mercantil, import-export, representación de marcas, patentes, modelos y exclusivas de cualquier empresa así como el asesoramiento del mercado.
- La adquisición, utilización, parcelación, urbanización, explotación, edificación, enajenación y división de fincas y terrenos en general, así como la programación, ejecución y supervisión de planes y labores para su transformación y mejora.
- La Sociedad podrá desarrollar directamente, indirectamente, total o parcialmente su objeto social mediante la participación en otras sociedades con igual o similar objeto.

Las actividades de la Sociedad se centran en la gestión de un parque de atracciones, de diversos centros de restauración dentro del recinto del parque, de un transporte con funicular i de un aparcamiento, todos ellos ubicados en la cima de la montaña del Tibidabo, en la ciudad de Barcelona. El conjunto de todas estas actividades están estrechamente ligadas al parque de atracciones. Durante el año la Sociedad ha iniciado la gestión de centros de restauración fuera del recinto del parque.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

Las Cuentas Anuales se han preparado a partir de los registros contable de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad, con el objetivo de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio.

Dada la relevancia de los efectos del embargo que se describe en la nota 5, se ha de tener en cuenta estos efectos al comparar las cifras del ejercicio 2005 con las correspondientes al ejercicio 2004.

Las Cuentas Anuales adjuntas, se han preparado en base al principio de gestión continuada, dado que el accionista único de la Sociedad ha confirmado su firme propósito y compromiso de aportar los fondos necesarios a la Sociedad para el desarrollo normal de la actividad.

Estas Cuentas Anuales se someterán a la aprobación del Socio Único, y se estima que serán aprobadas sin ninguna modificación.

Las cifras de las cuentas anuales se expresan en euros y sin decimales.

3. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

La Sociedad presenta en el ejercicio 2005 unos resultados positivos de 522.384 euros que serán traspasados a compensar parcialmente la cuenta "Resultados negativos de ejercicios anteriores" .

4. NORMAS DE VALORACION

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2005, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

4.1. Inmovilizado inmaterial

- Gastos de investigación y desarrollo

Los proyectos individualizados con éxito técnico y de rentabilidad se valoran al precio de adquisición o producción.

Los proyectos sin éxito técnico o de rentabilidad económica-financiera se consideran gastos del ejercicio.

- Propiedad Industrial

Se contabiliza por el coste de adquisición incluyendo los gastos de registro y formalización de la propiedad industrial.

- Fondo de comercio

Se refleja por el valor puesto de manifiesto en función de la adquisición que lo origina.

- Aplicaciones informáticas

Se valoran a precio de adquisición, incluyendo los gastos de puesta en funcionamiento.

- Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero

Se contabilizan como activos inmateriales por el valor al contado del bien en el momento de la adquisición, reflejándose como pasivo a corto o largo plazo, según corresponda, la deuda por el total de las cuotas pendientes más el importe de la opción de compra.

Las amortizaciones se dotan, desde el mes siguiente a la incorporación del bien, de forma lineal en un porcentaje máximo de:

Gastos de investigación y desarrollo	20 %
Propiedad industrial	20 %
Aplicaciones informáticas	20 %

4.2. Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora al precio de adquisición o coste de producción.

Los gastos de ampliación, modernización y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficacia, o una ampliación de la vida útil de los bienes, se capitalizan como más valor de los bienes.

Las sustituciones que no signifiquen una ampliación de la vida útil y los gastos de conservación y mantenimiento son cargadas directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Las sustituciones o renovaciones de elementos del inmovilizado se contabilizan como activo con la consecuente baja contable de los elementos sustituidos.

La dotación anual a la amortización se calcula mediante la aplicación del método lineal, de acuerdo con la vida útil estimada, desde el mes siguiente a la incorporación del bien. Los porcentajes de amortización anual aplicados son los comprendidos en el intervalo detallado a continuación:

Construcciones	Del 1% al 10%
Instalaciones técnicas y maquinaria	Del 2,5% al 20%
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Del 3,33% al 20%
Otro inmovilizado material	Del 4,5 al 20%

4.3. Inmovilizado financiero

El inmovilizado financiero se valora a precio de adquisición o a valor de mercado, si este es inferior, registrándose la depreciación a través de la correspondiente provisión.

4.4. Deudores no comerciales

Se registran por el importe entregado. La diferencia entre este importe y el nominal del crédito se considera como ingreso por intereses en el ejercicio que se devengan.

4.5. Existencias

Estos bienes se valoran al precio de adquisición o a valor de mercado, el menor de los dos. El precio de adquisición se obtiene a partir del método del precio medio ponderado. El precio de adquisición incluye el precio de factura más todos los gastos adicionales que se producen hasta que la mercancía llega al almacén.

4.6. Provisiones para riesgos y gastos

Se registrarán provisiones para riesgos y gastos en el caso de que se considere necesario dotar un importe estimado para hacer frente a responsabilidades probables derivadas de la actividad de la empresa.

4.7. Acreedores no comerciales

Se registran por el importe de reembolso. La diferencia entre este valor y la cantidad recibida se imputa anualmente a resultados según los criterios financieros.

4.8. Corto y largo plazo

Los saldos con vencimientos inferiores a un año a partir de la fecha del balance de situación se clasifican a corto plazo y en el supuesto contrario a largo plazo.

4.9. Transacciones en moneda diferente al euro

Los saldos en moneda diferente al euro se encuentran registrados al tipo de cambio existente al cierre del ejercicio, las diferencias negativas se imputan a la cuenta de resultados, mientras que las diferencias positivas no realizadas se registran en el pasivo como ingresos a distribuir en varios ejercicios. Estos últimos se imputan a resultados en el momento en que se realicen.

4.10. Impuesto sobre Sociedades

El Impuesto sobre Sociedades se calcula sobre el resultado contable modificado por las diferencias permanentes entre el resultado contable y el fiscal. Las bonificaciones y deducciones permitidas en la cuota se consideran como una minoración en el importe del Impuesto sobre Sociedades devengado al ejercicio.

El impuesto diferido o anticipado surge de la imputación de ingresos y gastos en periodos diferentes, a efectos de la normativa fiscal vigente y la relativa a la preparación de las cuentas anuales.

Siguiendo criterios de prudencia, la Sociedad no contabiliza los impuestos anticipados o los créditos por pérdidas a compensar a no ser que su realización futura esté razonablemente asegurada.

4.11. Ingresos y gastos

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

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

4.12. Medio ambiente

Los gastos incurridos por la Sociedad en actividades relacionadas con la protección del Medio Ambiente, se registran atendiendo al principio del devengo y se clasifican en las Cuentas Anuales en función de su naturaleza. Así mismo, las inversiones realizadas en elementos del inmovilizado material destinados a la protección y mejora del Medio Ambiente, se clasifican bajo este epígrafe y se amortizan de acuerdo con su vida útil.

5. EFECTOS DEL EMBARGO

El 27 de enero de 2000 la Tesorería General de la Seguridad Social (TGSS) ejecutó los embargos sobre determinados terrenos, edificaciones e instalaciones de la Sociedad, ofreciéndolos en subasta pública. Parte de los activos subastados fueron adjudicados a un tercero por 4.757.295 euros. Posteriormente, el 11 de febrero de 2000, la TGSS ejerció el derecho de tanteo sobre los bienes subastados, adjudicándose los a su favor.

En fecha 22 de febrero de 2000, la TGSS y el Ayuntamiento de Barcelona suscribieron un Convenio sobre la compra-venta de los bienes ejecutados a la Sociedad. Dentro del marco establecido en el Convenio, la TGSS procede, el mismo 22 de febrero a la enajenación por 1.536.235 euros, mediante gestión directa, de una de las fincas embargadas, la subasta de la cual quedó desierta el 27 de enero. Finalmente, el precio global de la compra-venta de todos los activos sobre los que se ejecutó el embargo, que se estableció en el Convenio, se fijó en base al reglamento de la Seguridad Social, de acuerdo con el valor de tasación, que ascendía a 11.800.752 euros. Este valor implica en su conjunto, una plusvalía significativa a favor de la TGSS.

Dada esta situación de hechos y considerando incorrecto el procedimiento de TGSS, la Sociedad interpuso un recurso contencioso administrativo ante la Sala de lo Contencioso Administrativo del Tribunal Superior de Justicia de Cataluña, contra el embargo y la posterior subasta del 27 de enero del 2000 y contra las actuaciones posteriores derivadas de esta. Por este motivo, hasta las presentes cuentas anuales no se ha reflejado nunca el efecto del embargo.

El 15 de diciembre de 2005 el Tribunal Superior de Justicia de Cataluña ha dictado sentencia desestimatoria del recurso interpuesto por la Sociedad contra l'embargo y la posterior subasta celebrada el 27 de enero del 2000. La Sociedad ha renunciado a recurrir esta sentencia por lo cual, cabe considerarla definitiva en lo que se refiere a los efectos del embargo.

El registro de este embargo ha supuesto los siguientes efectos en las cuentas anuales del 2005:

Baja de activos inmovilizados (nota 7.1) :	
Coste	21.464.310
Amortización acumulada a 1 de enero de 2005	(14.011.772)
Baja de pasivos :	
Deuda con la TGSS	(4.125.004)
Otras administraciones públicas acreedoras	(953.357)
Deudas a corto plazo con entidades de crédito	(941.068)
Provisión para riesgos (Nota 9)	(31.271)
Efecto neto registrado como gasto extraordinario (nota 16.4)	1.401.838

Adicionalmente la baja de los activos afectados en el embargo considerada a 1 de enero de 2005 supone que la dotación a la amortización del ejercicio haya disminuido en 638.196 euros. De la misma manera, el hecho que todos los pasivos, excepto la provisión para riesgos, estén clasificados a corto plazo, hace que el

registro de los efectos del embargo supongan una mejora del capital circulante en 6.019.430 euros.

Para facilitar la comparación de la información del 2005 con la de las cifras del 2004, los efectos del embargo se muestran de manera separada en el cuadro de financiación (ver nota 21).

6. INMOVILIZADO INMATERIAL

6.1. Análisis del movimiento

El movimiento producido durante el ejercicio 2005 en las diferentes cuentas de inmovilizado inmaterial y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	SALDO INICIAL	Altas	Bajas	Traspasos	SALDO FINAL
Gastos de investigación y desarrollo	571.911	-	-	-	571.911
Propiedad industrial	198.360	-	-	-	198.360
Fondo de comercio	117.917	-	-	-	117.917
Aplicaciones informáticas	143.774	20.087	-	-	163.861
Inmovilizado inmaterial coste	1.031.962	20.087	-	-	1.052.049
Gastos de investigación y desarrollo	(562.707)	(3.138)	-	-	(565.845)
Propiedad industrial	(124.322)	(25.384)	-	-	(149.706)
Fondo de comercio	(117.918)	-	-	-	(117.918)
Aplicaciones informáticas	(125.908)	(10.501)	-	-	(136.409)
Amortización acumulada	(930.855)	(39.023)	-	-	(969.878)
Inmovilizado inmaterial neto	101.107	(18.934)	-	-	82.171

6.2. Detalle de los elementos totalmente amortizados

El coste de los elementos del inmovilizado inmaterial totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2005 es el siguiente:

Gastos de investigación y desarrollo	541.614
Propiedad industrial	71.438
Fondo de comercio	117.917
Aplicaciones informáticas	118.829
Total	849.798

7. INMOVILIZADO MATERIAL

7.1. Análisis del movimiento

El movimiento producido durante el ejercicio 2005 en las diferentes cuentas del inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	SALDO INICIAL	Altas	Bajas	Trasposos	Embargo Nota 5	SALDO FINAL
Terrenos y construcciones (*)	12.736.421	-	-	-	(8.403.877)	4.332.544
Instalaciones técnicas y maquinaria	17.049.714	1.353.317	(26.189)	436.889	(12.699.149)	6.114.582
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	203.582	594	-	-	-	204.176
Anticipos e inmov. Material en curso	-	460.704	-	(436.889)	-	23.815
Otro inmovilizado material	1.389.068	182.509	(2.850)	-	(361.284)	1.207.443
Inmovilizado material coste	31.378.785	1.997.124	(29.039)	-	(21.464.310)	11.882.560
Terrenos y construcciones (*)	(2.793.659)	(67.767)	-	-	2.620.644	(240.782)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(13.150.042)	(422.708)	9.923	-	11.114.939	(2.447.888)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(157.265)	(8.092)	-	-	-	(165.357)
Anticipos e inmov. material en curso	-	-	-	-	-	-
Otro inmovilizado material	(943.842)	(87.379)	-	-	276.189	(755.032)
Amortización acumulada	(17.044.808)	(585.946)	9.923	-	14.011.772	(3.609.059)
Provisiones	(5.503)	-	5.503	-	-	-
Inmovilizado material neto	14.328.474	1.411.178	(13.613)	-	(7.452.538)	8.273.501

(*) Este epígrafe incluye 2.059.033 euros a 31 de diciembre de 2005 que corresponden al valor de los terrenos.

El movimiento del epígrafe Instalaciones técnicas y Maquinaria corresponde principalmente a las inversiones realizadas en los centros de restauración "Bar Estació", "Forum Blau" "Marbella" i "Tibifesta" por importe de 1.094.295 euros y a la remodelación de la atracción "Aeromàgic" por importe de 309.507 euros.

A 31 de diciembre del 2005, la Sociedad tiene compromisos de compra de inmovilizado por valor de 410 miles de euros.

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguros para cubrir los riesgos a los que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

7.2. Detalle de los elementos totalmente amortizados

El coste de los elementos del inmovilizado material totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2005, es el siguiente:

Instalaciones técnicas y maquinaria	234.285
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	89.413
Otro inmovilizado material	346.516
Total	670.214

8. INMMOVILIZADO FINANCIERO

8.1. Composición del saldo

La composición de esta partida, que no ha tenido movimiento durante el ejercicio 2005 es la siguiente:

	SALDO FINAL
Cartera de valores a largo plazo	11.475
Imposiciones a largo plazo	6.010
Depósitos y fianzas constituidas a largo plazo	3.877
Inmovilizado financiero coste	21.362
Provisiones	(11.475)
Inmovilizado financiero neto	9.887

El importe de Cartera de valores a largo plazo corresponde a la inversión del 0,03% en el capital social de Grand Tibidabo, S.A. El coste de esta inversión está totalmente provisionado .

9. FONDOS PROPIOS

9.1. Análisis del movimiento

El movimiento de los fondos propios durante el ejercicio 2005 ha estado el siguiente:

	Capital Social	Prima de emisión	Reserva legal	Resultados ejer. Ant.	Pérdidas y ganancias	TOTAL
SALDO INICIAL	6.000.000	4.300.614	2	(5.920.501)	(772.089)	3.608.026
Aportación accionista				3.000.000		
Distribución resultado 2004				(772.089)	772.089	
Resultado 2005	-	-	-	-	522.384	522.384
SALDO FINAL	6.000.000	4.300.614	2	(3.692.590)	522.384	7.130.410

9.2. Capital social

En fecha 19 de marzo de 2002, Barcelona de Serveis Municipals, S.A. (antes Societat Municipal d'Aparcaments i Serveis, S.A.) adquirió el 100% de las acciones de la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2005 el capital social de PARC d'ATRACCIONS TIBIDABO, S.A. queda fijado en 6.000.000 euros, representado por 2.000.000 de acciones ordinarias, al portador i de una única clase y serie de 3 euros de valor nominal cada una, numeradas correlativamente del 1 al 2.000.000, ambos incluidos, totalmente suscritas y desembolsadas por Barcelona de Serveis Municipals, S.A sociedad unipersonal del Ayuntamiento de Barcelona.

La Sociedad tiene carácter de empresa Unipersonal, y como tal está inscrita en el Registro Mercantil.

En fecha 10 de marzo de 2005, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó proponer al Accionista Único la compensación de pérdidas mediante la aportación de un crédito por un importe de 3 millones de euros a fin de reestablecer el equilibrio patrimonial de la Sociedad, operación aprobada por el Consejo de Administración de Barcelona de Serveis Municipals, S.A el 14 de marzo de 2005.

9.3. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades Anónimas, la Sociedad debe destinar el 10% del beneficio a la reserva legal hasta que esta llegue, por lo menos, al 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite indicado, sólo se podrá destinar a la compensación de pérdidas en el caso que no existieran otras reservas disponibles suficientes para esta finalidad, y en este caso ha de ser repuesta con beneficios futuros.

A la fecha de cierre del ejercicio, no existen contratos con el socio único a excepción del préstamo concedido a BSM por importe de 1.000.000 euros, por el cual la Sociedad ha devengado unos intereses de 7.471 euros (ver nota 11). El tipo de interés medio aplicado ha sido del 2,70%. Adicionalmente durante el ejercicio se ha mantenido el contrato de préstamo por un importe de 3,6 millones de euros, que ha sido parcialmente aportado al patrimonio de la sociedad (nota 9.2).

10. PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS

El movimiento de esta partida durante el año 2005 ha sido el siguiente:

	Saldo inicial	Dotaciones	Aplicaciones (Nota 5)	Saldo final
Otras provisiones	153.926	-	39.573	114.353
Total	153.926	-	39.573	114.353

El saldo final corresponde a posibles responsabilidades derivadas de la actividad normal de la Sociedad.

11. SALDOS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

La Sociedad tiene contabilizado un saldo deudor con Barcelona de Serveis Municipals, S.A. de 1.008.110 euros, de los cuales 1.007.471 euros son en concepto de crédito más intereses y 639 euros son en concepto de saldo pendiente de cobro por venta de productos.

La Sociedad tiene contabilizado un saldo acreedor, de 6.215 euros, con Barcelona de Serveis Municipals, S.A. en concepto de alquiler por cesión de espacios.

12. ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

A 31 de diciembre de 2005 los saldos que componen los epígrafes deudores y acreedores de administraciones públicas, son los siguientes:

	SALDOS	
	Deudores	Acreedores
Hacienda Pública		
IVA	121.462	
IRPF	-	25.647
Retenciones y pagos a cuenta	8.798	
Otros		424
Organismos de la Seguridad Social		
Cotizaciones sociales	-	59.638
Otros		
Ayuntamiento de Barcelona	-	264.495
Total	130.260	350.204

El saldo con el Ayuntamiento de Barcelona corresponde a deudas por tributos locales la liquidación de las cuales está pendiente.

13. SITUACIÓN FISCAL

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

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

	Aumentos	Disminuciones	TOTAL
RESULTADO CONTABLE ANTES DE IMPUESTOS			522.384
Impuesto de sociedades			-
Diferencias permanentes	173	-	173
Diferencias temporales	-	45.075	(45.075)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	477.482	477.482
BASE IMPONIBLE (RESULTADO FISCAL)			-

La Sociedad presenta en el ejercicio 2005 unos resultados positivos contables de 522.384 euros y ha compensado bases imponibles negativas de ejercicios anteriores por el importe resultante una vez ajustado este resultado

con diferencias temporales y definitivas, quedando una base imponible o resultado fiscal cero, y por lo tanto, no ha contabilizado ningún gasto en concepto del Impuesto sobre Sociedades.

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar es el siguiente:

<u>Ejercicio</u>	<u>Importe</u>	<u>Año de prescripción</u>
1994	572.094	2009
1995	2.226.558	2010
1996	1.719.964	2011
1997	1.894.720	2012
1998	2.096.449	2013
1999	904.625	2014
2000	1.376.910	2015
2001	2.606.390	2016
2002	4.205.428	2017
2003	1.527.874	2018
2004	859.680	2019
TOTAL	19.990.692	

Son susceptibles de inspección fiscal todos los tributos a los que se encuentra sujeta la Sociedad para todos los ejercicios en los que no haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. No se espera que se devenguen pasivos adicionales de consideración para la Sociedad como consecuencia de una eventual inspección.

Del criterio que puedan adoptar las autoridades fiscales en la interpretación de ciertas disposiciones legales y del resultado de eventuales inspecciones podrían derivarse contingencias que no son susceptibles de cuantificación objetiva. En opinión del Consejo de Administración de la Sociedad estas contingencias no afectarían de manera significativa a estas cuentas anuales.

14. AJUSTES POR PERIODIFICACION

El importe de los ajustes por periodificación del pasivo corresponde principalmente a los ingresos anticipados procedentes de la venta de carnés, Tibiclub, que permiten la entrada al parque durante un año.

15. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTROS PASIVOS CONTINGENTES

A 31 de diciembre de 2005 la Sociedad tiene otorgados los siguientes avales y la siguiente hipoteca:

Entidad avalista	Entidad avalada	Entidad destinataria	Riesgo Actual	Vencimiento
La Caixa de Pensions de Barcelona	Parc d'Atraccions Tibidabo, S.A.	Direcció General de Jocs i Espectacles	3.005	Sin vencimiento
Santander Central Hispano	Parc d'Atraccions Tibidabo, S.A.	Direcció General de Jocs i Espectacles	3.005	Sin vencimiento

16. INGRESOS Y GASTOS

16.1. Importe neto de la cifra de negocio

La distribución por actividades del importe neto de la cifra de negocios que se ha generado en el parque, es la siguiente:

INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	
Ventas por transporte	582.901
Ventas por entradas	5.310.713
Ventas por gastronomía	2.855.160
Ventas por recuerdos	254.172
Ventas por aparcamiento	229.496
Ingresos por exclusivas y patrocinios	164.805
Total	9.397.247

16.2. Gastos de personal

El epígrafe "gastos de personal" del debe de la cuenta de pérdidas i ganancias presenta la siguiente composición a 31 de diciembre del 2005:

GASTOS DE PERSONAL

Sueldos y salarios	2.168.193
Seguridad social a cargo de la empresa	631.590
Otros gastos sociales	156.520
Total	2.956.303

La plantilla media de la Sociedad durante el ejercicio 2005 ha sido de:

Fijos	30
Fijos discontinuos	32
Eventuales	53
Total	115

16.3. Aprovisionamientos

El epígrafe "aprovisionamientos" del debe de pérdidas y ganancias presenta la composición siguiente a 31 de diciembre del 2005:

APROVISIONAMENTOS	
Compra de mercancías, materias primas y otros	977.498
Variación de existencias	(7.452)
Total	970.046

16.4. Ingresos y gastos extraordinarios

Ingresos extraordinarios

El epígrafe "ingresos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas i ganancias, a 31 de diciembre del 2005 recoge los siguientes conceptos:

INGRESOS EXTRAORDINARIOS	
Ingresos extraordinarios	800.619
Total	800.619

Los ingresos extraordinarios corresponden, principalmente, a la extinción de deuda por tributos locales con el Ayuntamiento de Barcelona en aplicación de

la figura de evitar la confusión de derechos teniendo en cuenta que la cancelación de la deuda extinguida tendría que producirse con fondos aportados por el Ayuntamiento, a través de Barcelona de Serveis Municipals, S.A.

Gastos extraordinarios

El epígrafe "gastos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias, a 31 de diciembre del 2005, recoge los siguientes conceptos:

GASTOS EXTRAORDINARIOS	
Pérdidas procedentes del inmovilizado	6.113
Gastos extraordinarios efecto embargo	1.401.838
Otros gastos extraordinarios	26.203
Otros gastos de ejercicios anteriores	5.381
Total	1.439.535

16.5. Transacciones con empresas del grupo

Las transacciones con Barcelona de Serveis Municipals, S.A. durante el ejercicio han estado las siguientes:

	INGRESOS
Venta de productos recuerdos	551
Intereses de préstamos	7.471

	GASTOS
Alquiler y cesión de espacios	171.220
Intereses de préstamos	61.288

17. REMUNERACIONES A LOS CONSEJEROS Y OTRAS RELACIONES

Los actuales miembros del consejo de Administración de la Sociedad, durante el ejercicio, no han devengado ningún importe correspondiente a sueldos, dietas u otras remuneraciones. La Sociedad no ha concedido préstamos, ni créditos, ni tiene ninguna obligación con miembros del Consejo en materia de pensiones i seguros de vida.

Los Administradores nombrados en representación y por delegación del Ayuntamiento de Barcelona y también el resto de administradores, en virtud de los escritos que han remitido al Secretario de la Sociedad, no tienen

participación en el capital ni desempeñan cargos o funciones en sociedades, por cuenta propia o ajena, del mismo tipo de actividad que constituye el objeto social de Parc d'Atraccions Tibidabo, S.A., que prevé el artículo 127 de la Ley de Sociedades Anónimas.

18. RETRIBUCIONES A LOS AUDITORES DE LA SOCIEDAD

Los honorarios devengados en el ejercicio 2005 por las compañías PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y Gabinet Tècnic d'Auditoria i Consultoria, S.A. por los servicios de auditoria prestados ascienden a 21.410 euros.

La Sociedad no tiene relación con otras empresas que utilizan estas marcas.

19. IMPACTO MEDIO AMBIENTAL

Dada la actividad de la empresa no se considera que pueda haber riesgo medio ambiental.

Durante el ejercicio no se ha registrado gastos de carácter ordinario en la protección y mejora del medio ambiente.

No existen, hasta la fecha, contingencias abiertas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, así como tampoco existen compromisos de inversiones futuras en materia del medio ambiente ni compensaciones pendientes de recibir al respeto y, por lo tanto, no existen gastos en ese sentido.

20. HECHOS POSTERIORES

No se conocen hechos posteriores significativos.

21. CUADRO DE FINANCIACIÓN DE LOS EJERCICIOS 2005 Y 2004

APLICACIONES	Ejercicio 2005	Ejercicio 2004	ORIGENES	Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
Recursos aplicados en las operaciones	-	-	Recursos generados en las operaciones	2.555.304	587.129
Adquisiciones de inmovilizado			Aportaciones de los accionistas		
Inmovilizado inmaterial	20.087	12.673	Para compensar pérdidas	3.000.000	-
Inmovilizado material	1.997.124	2.076.341	Bajas de Inmovilizado	7.500	85.678
Provisiones para riesgos y gastos			Efecto embargo		
Otras provisiones	8.302	110.864	Bajas de Inmovilizado	6.050.700	
Efecto embargo					
Provisiones para riesgos y gastos	31.271	-			
TOTAL APLICACIONES	2.056.784	2.199.878	TOTAL ORIGENES	11.613.504	672.807
EXCESO DE ORIGENES SOBRE APLICACIONES (AUMENTO DEL CAPITAL CIRCULANTE)	9.556.720	-	EXCESO DE APLICACIONES SOBRE ORIGENES (DISMINUCIÓN DEL CAPITAL CIRCULANTE)	-	1.527.071
TOTAL	11.613.504	2.199.878	TOTAL	11.613.504	2.199.878

VARIACIÓN DEL CAPITAL CIRCULANTE

	2005		2004	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Existencias	-	16.345	34.007	-
Empresas del grupo deudoras	-	502.483	384.643	-
Deudores	-	289.412	-	279.048
Deudas con empresas del grupo	3.626.926	-	-	1.814.764
Acreedores	82.385	-	347.587	-
Inversiones financieras temporales	1.007.471	-	-	-
Tesorería	-	109.820	304.272	-
Ajustes por periodificaciones	-	261.431	-	503.768
Efecto embargo: acreedores	6.019.429	-	-	-
TOTAL	10.736.211	1.179.491	1.070.509	2.597.580
VARIACIÓN DEL CAPITAL CIRCULANTE	9.556.720			1.527.071

Los recursos procedentes de operaciones son los siguientes:

	2005	2004
Resultado contable del ejercicio	522.384	(772.089)
Más-		
Dotaciones a las amortizaciones y a las provisiones	624.969	1.349.428
Dotaciones a la provisión para riesgos y gastos	-	9.790
Pérdidas procedentes del inmovilizado material	6.113	-
Efecto embargo (nota 5)	1.401.838	-
Recursos aplicados/generados en las operaciones	2.555.304	587.129

Barcelona, 16 de marzo de 2006

Certifica: Su exactitud con el documento original firmado en catalán

Jordi Parpal Marfà
Secretario

PARC D'ATRACCIONS TIBIDABO, S.A.
(SOCIEDAD UNIPERSONAL)

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2005

Durante el ejercicio 2005 la Sociedad ha reafirmado su proceso de mejora cerrando con beneficios después de 3 ejercicios de gestión municipal. La última vez que la Sociedad presentó un resultado positivo fue en el año 1993.

La Sociedad, que cerró el año 2004 con 772.089 euros de pérdida, ha cerrado el presente ejercicio con un resultado positivo de 522.384 euros, lo que representa una mejora del 167%.

La mejora en el resultado ha estado motivada por un aumento de los ingresos del 32% respecto al año anterior, que pasa de 7.433 miles de euros en el año 2004 a 9.788 miles de euros en el año 2005 y por el mantenimiento de la estructura de costes adaptada al nivel de actividad.

El incremento de ingresos viene motivado principalmente por el incremento del número de visitantes, 487.519 en el año 2004 a 542.413 en el año 2005, del incremento del 15.6% del ingreso medio en taquillas por visitante, y por el inicio de nuevas actividades como la explotación del Restaurante de la Estació del Nord o la Terraza de la Marbella.

Los principales factores que han provocado la consecución de estas cifras en la actividad del Parque han sido:

- La fidelización de los clientes con el pase familiar "Tibiclub".
- La mejora en la oferta del Parque: esta mejora se ha materializado en diferentes acciones, en las atracciones, en la restauración, en la animación y en las instalaciones.
 - En el apartado de Atracciones, la remodelación total del antiguo Aeromagic nos ha permitido presentar la nueva atracción de la temporada 2005 *El Magatzem de les Bruixes i els Bruixots*, que juntamente con el mantenimiento de la Caída Libre, la atracción estrella de la temporada 2004, ha equilibrado las novedades dirigidas al público tanto familiar como juvenil.

- En la restauración del parque, la actualización y ampliación de las instalaciones (Bar Estació, Bar Pirata i puntos de venta móviles) han llevado a una mejora en la calidad percibida por el cliente y en la diversidad de la oferta.
 - Respecto a la animación del parque, ésta ha pasado a ser un punto clave como complemento de la oferta del parque. Por eso se ha de reforzar haciéndola uno de los puntos fuertes de la temporada: ha estado presente en los accesos al recinto y en las atracciones, en los centros de restauración y, como ya era habitual, al final de fiesta, pero con un nuevo espectáculo.
 - Las instalaciones se han visto mejoradas con la adecuación de una nueva zona de descanso i de dos espacios, uno para celebraciones de cumpleaños y la otra para convenciones de empresas.
- La gestión del Parque ha continuado trabajando de acuerdo con el sistema de calidad ISO 9001-2000, certificación conseguida en el año 2004, con el fin de garantizar la calidad del servicio dado al cliente y el proceso de mejora continua. Esto nos ha permitido implantar un sistema de gestión basado en la escucha activa al cliente, dando respuesta a sus expectativas.

Dentro del marco de la campaña *Tibidabo més a prop teu* que se inició en marzo del año 2004 con el lanzamiento del Tibiclub, hemos celebrado unas jornadas festivas de solidaridad: a parte de las ya tradicionales *Cançó de Pau* y *Un Estiu Sense Barreres*. Además este año se ha presentado la novedad del Parque de Nadal con el objetivo de convertirse en un referente para el público infantil en fechas tan señaladas.

Algunas de estas acciones han sido objeto de reconocimiento, como por ejemplo, la distinción otorgada por la Fundación DESIGN FOR ALL por les mejora aplicadas en el Parque en materia de accesibilidad o el premio otorgado por la FANOC en reconocimiento a nuestra dedicación en beneficio de las Familias Numerosas con el Tibiclub Familiar.

Además, un autómata del Parque ha sido seleccionado como finalista en el concurso mundial de Autómatas celebrado dentro del marco de la Exposición Universal 2005, celebrada en Japón.

A lo largo del ejercicio 2006 la Sociedad tiene previsto conseguir los siguientes objetivos:

- Consolidar el incremento de visitas al Parc con la fidelización de los clientes y la captación de nuevos. Esto implica la mejora y ampliación de la oferta existente, la introducción en nuevos mercados y la potenciación de la comunicación con el fin de hacer llegar el Parque al público.
- Mejorar el índice de Satisfacción del Cliente actuando en las diferentes áreas del Parque: mantener el sistema de calidad ISO; trabajar para que nuestros clientes vean superadas sus expectativas; mejorar las instalaciones; motivar al personal y mantener y actualizar los niveles de seguridad en el Parque.
- Conseguir una estructura de costes idónea en función del nivel de actividad del Parque con la finalidad de garantizar la situación de equilibrio económico.
- Potenciar la experiencia del Parque, ampliando los mercados de actuación y diversificando las áreas de ingreso con la explotación de centros de restauración externa en el Parque.

Las principales actividades a realizar para alcanzar estos objetivos, que quedan enmarcados dentro de la campaña "TIBIDABO MES A PROP TEU" dirigida a todos los segmentos de mercado potenciales de obtener un valor de ocio, lúdico y educativo en el Parque, son los siguientes:

- Se quiere seguir trabajando en el Tibiclub, individual y/o familiar con la finalidad de fidelizar a los clientes existentes ofreciéndoles nuevas ventajas.
- Ampliar la oferta del parque con la instalación de las siguientes novedades: **El Pèndol**, - una atracción evolución de la caída libre -, **Els Globus**, - nueva atracción familiar -, **Els Germans Gaüs o l'Equilibri del Món**, - nuevo autómata en el Museu, que ha sido finalista del concurso universal de Japón -, **El Marionetarium** - nuevo espectáculo en el teatro de marionetas del parque -.
- Mejorar la oferta con: el Magatzem de les Bruixes i el Bruixots que incorpora nuevos efectos y dinamización, incorporación de un juego de agua en la atracción Vicking i mejora de la animación de Parque que incorpora nuevos personajes y una nueva sintonía tanto de estancia en las instalaciones como en el momento de la salida.

- Se prevé en el año 2006 la comercialización, junto con otras actividades del Grupo BSM, de la actividad dirigida a las escuelas y esplais, aprovechando los valores educativos del Parc.
- Mantener el calendario de apertura del Parque destinado a potenciar los días de mayor afluencia, con el fin de conseguir todos los días de apertura un mínimo de visitantes que optimicen la estructura de costes.
- Mejorar las instalaciones del parque: construcción de nuevas taquillas al lado del aparcamiento, reforma i actualización de la maquinaria del funicular, mejorando su capacidad, rehabilitación de la estación inferior del funicular y inicio del proyecto de la apertura de la cota más alta del parque, denominada Cota 500 a todos los visitantes.

Barcelona, 16 de marzo de 2006

Certifica: Su exactitud con el documento
original firmado en catalán

Jordi Parpal Marfà
Secretario