

Club de Golf El Bosque S.L.

Junta General de Accionistas 2024

20 de junio de 2024



ORDEN DEL DÍA – CLUB DE GOLF SL

- 1. Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio cerrado el día 31 de diciembre de 2023.**
- 2. Examen y aprobación, en su caso, de la propuesta de la aplicación del resultado.**
- 3. Aprobación, en su caso, de la gestión realizada por el órgano de administración de la Sociedad.**
4. Ruegos y preguntas.
5. Delegación de facultades.
6. Redacción, lectura y, en su caso, aprobación del acta de la junta.

Club de Golf El Bosque S.L. / Gestión de Activos

1. Restauración – Maria Dolores Varo - 7.000€ + IVA

2. Tienda – Depique - 10% Facturación

3. Campo de Golf - Club de Golf El Bosque

| Ventas | Porcentaje | Alquiler |
|--------------|------------|-------------------|
| > 1,2 MM | | 48,000€ |
| 1,2 a 1,3 MM | 5% | 60,000 a 65,000 |
| 1,3 a 1,4 MM | 6% | 78,000 a 84,000 |
| 1,7 a 2,5 MM | 10% | 170,000 a 250,000 |

Club de Golf El Bosque S.L. / Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Cuenta de Pérdidas y Ganancias - Sociedad Limitada

| € | 2022 | 2023 | VARIACIÓN |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Importe neto de la cifra de negocios | 191.727 | 237.823 | 24,0% |
| <i>Alquiler Club Deportivo</i> | 174.068 | 212.423 | 22,0% |
| <i>Alquiler Restaurante</i> | 7.000 | 7.000 | 0,0% |
| <i>Ventas tienda</i> | 4.321 | 3.859 | -10,7% |
| <i>Ventas Depique</i> | 6.338 | 14.541 | 129,4% |
| Aprovisionamientos | (4.012) | (1.237) | -69,2% |
| Otros Ingresos de explotación | 230 | 529 | 129,8% |
| Gastos de Personal | (3.198) | (7.162) | 124,0% |
| Otros gastos de explotación | (33.832) | (11.517) | -66,0% |
| Amortización del inmovilizado | (135.242) | (189.244) | 39,9% |
| Otros resultados | (1.506) | (3.244) | 115,4% |
| Resultado de explotación (EBIT) | 14.168 | 25.948 | 83,1% |
| Gastos financieros | (2.631) | (5.401) | 105,3% |
| Resultado antes de impuestos | 11.537 | 20.546 | 78,1% |
| Impuesto sobre Sociedades | 14.758 | (5.136) | -134,8% |
| Resultado del Ejercicio | 26.295 | 15.410 | -41,4% |
| EBITDA | 150.915 | 218.436 | 44,7% |
| EBITDA % | 78,7% | 91,8% | 13,1 p.p. |
| Resultado del Ejercicio % | 13,7% | 6,5% | -7,2 p.p. |
| <i>% Alquiler s/ Ingresos Club Deportivo</i> | 10,0% | 10,0% | |

- **Ingresos.** Ha habido un incremento de ingresos del 24% en el ejercicio.
- **Coste de Personal.** Incluyen personal de obra.
- **Amortización.** La amortización del inmovilizado en 2023 aumenta debido a la incorporación de tres leasings:
 - *Maquina Bunkers*
 - *Barredora*
 - *Vehículos Multiusos John Deree*

Club de Golf El Bosque S.L. / Balance de Situación

Balance de Situación - Sociedad Limitada

| € | 2022 | 2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Activo No Corriente | 9.742.128 | 9.623.461 |
| Inmovilizado Intangible | - | - |
| Inmovilizado Material | 9.505.135 | 9.393.219 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 1.614 | - |
| Inversiones Financieras a Largo Plazo | 1.227 | 1.227 |
| Activos por Impuesto Diferido | 234.152 | 229.015 |
| B) Activo Corriente | 525.005 | 825.867 |
| Existencias | - | - |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 10.435 | 104.930 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 180.389 | 13.097 |
| Inversiones financieras a corto plazo | 21.306 | 41.650 |
| Periodificaciones a corto plazo | - | - |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 312.875 | 666.190 |
| TOTAL ACTIVO (A + B) | 10.267.132 | 10.449.328 |
| A) Patrimonio Neto | 9.608.932 | 9.624.342 |
| Capital Social | 8.128.000 | 8.128.000 |
| Prima de emisión | 732.000 | 732.000 |
| Reservas | 722.637 | 748.932 |
| Resultado del ejercicio | 26.295 | 15.410 |
| B) Pasivo No Corriente | 349.725 | 397.979 |
| Deudas a largo plazo | 349.725 | 397.979 |
| C) Pasivo Corriente | 308.476 | 427.007 |
| Deudas a corto plazo | 2.683 | 15.611 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 269.771 | 350.850 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 36.022 | 60.546 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C) | 10.267.132 | 10.449.328 |

- **Deudores comerciales.** Corresponde a la deuda pendiente del Club Deportivo por el alquiler, pagado en enero.
- **Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.** Representa 9.699€ de la cuenta con el Club Deportivo y otros 3.998€ compuestos por fianzas a corto plazo.
- **Inversiones financieras a corto plazo.** Representa la cuenta con Depique.
- **Deudas a largo plazo.** En el largo plazo se plasman la financiación de la obra y otros pasivos por arrendamiento financiero.
- **Deuda con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.** Representa la deuda pendiente de entregar por intermediación de compraventa de acciones.

ORDEN DEL DÍA – CLUB DE GOLF SL

1. Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio cerrado el día 31 de diciembre de 2023.
2. Examen y aprobación, en su caso, de la propuesta de la aplicación del resultado.
3. Aprobación, en su caso, de la gestión realizada por el órgano de administración de la Sociedad.
4. **Ruegos y preguntas.**
5. **Delegación de facultades.**
6. **Redacción, lectura y, en su caso, aprobación del acta de la junta.**

ORDEN DEL DÍA – CLUB DEPORTIVO

1. Memoria, liquidación del presupuesto del año 2023, balance del ejercicio, ratificación endeudamiento, rendición de cuentas y aprobación, si procede.
2. Presupuesto para el ejercicio 2024
3. Fijación limite endeudamiento
4. Establecimiento del número máximo de socios para el año 2025.
5. Ruegos y preguntas.
6. Redacción, Lectura y aprobación, si procede del acta

Club Deportivo / Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Cuenta de Pérdidas y Ganancias - Club Deportivo

| € | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| Importe neto de la cifra de negocios | 1.168.637 | 1.190.533 | 976.150 | 1.209.559 | 1.742.466 | 2.124.231 |
| Aprovisionamientos | (45.213) | (39.269) | (32.095) | (30.485) | (108.937) | (100.213) |
| Otros Ingresos de explotación | 3.512 | 870 | 1 | 11.467 | 29.959 | 28.576 |
| Gastos de Personal | (640.719) | (610.951) | (558.888) | (591.300) | (718.487) | (819.444) |
| Otros gastos de explotación | (520.035) | (547.325) | (472.482) | (540.907) | (826.165) | (1.029.376) |
| Amortización del inmovilizado | (46.468) | (80.865) | (80.162) | (66.787) | (73.062) | (93.119) |
| Otros resultados | 84.016 | 28.038 | 70.797 | 17.730 | (37.632) | (2.928) |
| Resultado de explotación (EBIT) | 3.730 | (58.969) | (96.680) | 9.277 | 8.142 | 107.727 |
| Gastos financieros | (4.111) | (4.413) | (2.729) | (6.330) | (6.473) | (9.581) |
| Resultado antes de impuestos | (381) | (63.382) | (99.408) | 2.947 | 1.669 | 98.145 |
| Impuesto sobre Sociedades | - | - | - | - | - | - |
| Resultado del Ejercicio | (381) | (63.382) | (99.408) | 2.947 | 1.669 | 98.145 |
| EBITDA | (33.818) | (6.142) | (87.314) | 58.333 | 118.836 | 203.773 |
| EBITDA % | -2,9% | -0,5% | -8,9% | 4,8% | 6,8% | 9,6% |
| Resultado del Ejercicio % | 0,0% | -5,3% | -10,2% | 0,2% | 0,1% | 4,6% |

Club Deportivo / Resultados comparados con 2022 y Presupuesto

| TODAS LAS LÍNEAS DE NEGOCIO € | REAL | PRESUPUESTO | | REAL | DESVIACION | | % |
|---|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|----------------|---|
| | 2023 | 2023 | DESVIACION | 2022 | DESVIACION | | |
| Ingresos | 2.152.607 | 1.995.429 | 157.178 | 1.786.786 | 365.821 | 20,47% | |
| Escuela | 177.515 | 134.007 | 43.508 | 131.581 | 45.934 | 34,91% | |
| Campo de Golf | 1.946.715 | 1.841.954 | 104.761 | 1.626.190 | 320.525 | 19,71% | |
| General | 28.376 | 19.468 | 8.908 | 29.014 | (638) | (2,20%) | |
| Coste de Ventas | (100.213) | (128.578) | 28.365 | (108.937) | 8.725 | (8,01%) | |
| Compras | (100.213) | (128.578) | 28.365 | (108.937) | 8.725 | (8,01%) | |
| Trabajos Realizados por Otras Empresas | - | - | - | - | - | n.a. | |
| Variación de Existencias | - | - | - | - | - | n.a. | |
| Margen Bruto | 2.052.394 | 1.866.851 | 185.543 | 1.677.848 | 374.546 | 22,32% | |
| % Margen Bruto | 95,3% | 93,6% | 1,79 p.p. | 93,9% | 1,44 p.p. | | |
| Gastos de personal | (819.444) | (757.177) | (62.268) | (718.487) | (100.957) | 14,05% | |
| Deterioros | - | - | - | - | - | n.a. | |
| Dotaciones a la Amortización | (93.119) | (146.499) | 53.381 | (73.062) | (20.057) | 27,45% | |
| Otros gastos de explotación | (1.029.376) | (892.958) | (136.417) | (826.165) | (203.211) | 24,60% | |
| Gastos IVA no deducible | (181.875) | (146.824) | (35.051) | (140.229) | (41.646) | 29,70% | |
| Arrendamientos y Cánones | (218.070) | (198.796) | (19.274) | (176.828) | (41.242) | 23,32% | |
| Reparaciones y Conservación | (123.117) | (102.796) | (20.321) | (71.066) | (52.051) | 73,24% | |
| Servicios de Profesionales Independientes | (50.140) | (39.607) | (10.534) | (40.463) | (9.677) | 23,92% | |
| Transportes | (393) | (386) | (7) | (257) | (136) | 52,82% | |
| Primas de Seguros | (21.410) | (21.552) | 142 | (17.241) | (4.168) | 24,17% | |
| Servicios Bancarios y Similares | (5.238) | (4.807) | (431) | (4.064) | (1.174) | 28,90% | |
| Publicidad, Propaganda, y Relaciones Públicas | (9.552) | (9.000) | (552) | (12.750) | 3.198 | (25,08%) | |
| Suministros | (180.900) | (142.136) | (38.763) | (147.588) | (33.312) | 22,57% | |
| Otros servicios | (208.950) | (189.581) | (19.370) | (181.567) | (27.383) | 15,08% | |
| Otros Tributos | (29.731) | (37.474) | 7.743 | (34.111) | 4.380 | (12,84%) | |
| Gastos extraordinarios | (2.728) | (2.980) | 252 | (51.992) | 49.264 | (94,75%) | |
| Total Gastos de Explotación | (1.944.667) | (1.799.615) | (145.052) | (1.669.706) | (274.961) | 16,47% | |
| Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII) | 107.727 | 67.236 | 40.491 | 8.142 | 99.585 | 1223,12% | |
| Gastos Financieros | (9.581) | (10.795) | 1.213 | (6.473) | (3.109) | 48,03% | |
| Total Gastos Generales | (1.954.248) | (1.810.409) | (143.839) | (1.676.179) | (278.070) | 16,59% | |
| Beneficio Antes de Impuestos (BAI) | 98.145 | 56.441 | 41.704 | 1.669 | 96.476 | 5779,91% | |
| Impuesto de Sociedades | - | - | - | - | - | n.a. | |
| Beneficio Después de Impuestos (BDI) | 98.145 | 56.441 | 41.704 | 1.669 | 96.476 | 5779,91% | |
| BDI + Amortizaciones y Otros | 193.992 | 205.921 | (11.929) | 126.724 | 67.268 | 53,08% | |
| EBITDA | 203.573 | 216.715 | (13.142) | 133.196 | 70.377 | 52,84% | |
| % EBITDA | 9,5% | 10,9% | -1,40 p.p. | 7,5% | 2,00 p.p. | | |

- **Ingresos.** Ha habido un incremento de ingresos del 20% en el ejercicio.
- **Coste de Personal.** El incremento se debe al aumento del volumen de la actividad.
- **Amortización.** Aumenta debido a las inversiones en activos fijos realizadas en 2023.
- **Resultados Financieros.** Incrementa el gasto financiero en 2023 debido a la concesión de nuevos préstamos bancarios.

Campo de Golf / Resultados comparados con 2022 y Presupuesto

| CAMPO DE GOLF € | REAL | PRESUPUESTO | | REAL | DESVIACION | |
|--|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|------------------|----------------|
| | 2023 | 2023 | DESVIACION | 2022 | DESVIACION | % |
| Ingresos | 1.946.715 | 1.841.954 | 104.761 | 1.626.190 | 320.525 | 19,71% |
| Cuotas socios | 1.160.606 | 1.181.573 | (20.967) | 960.616 | 199.990 | 20,82% |
| Green fees | 401.551 | 335.545 | 66.006 | 324.806 | 76.745 | 23,63% |
| Torneos | 117.863 | 105.369 | 12.494 | 106.118 | 11.745 | 11,07% |
| Buggies | 202.362 | 165.636 | 36.726 | 165.996 | 36.366 | 21,91% |
| Bolas practicas | 63.099 | 53.831 | 9.268 | 51.303 | 11.796 | 22,99% |
| Piscina - Ludoteca | 540 | - | 540 | 1.670 | (1.130) | (67,66%) |
| Padel | 695 | - | 695 | 376 | 320 | 85,09% |
| Coste de Ventas | (100.213) | (128.578) | 28.365 | (108.937) | 8.725 | (8,01%) |
| Compras | (100.213) | (128.578) | 28.365 | (108.937) | 8.725 | (8,01%) |
| Margen Bruto | 1.846.502 | 1.713.376 | 133.127 | 1.517.253 | 329.250 | 21,70% |
| % Margen Bruto | 94,9% | 93,0% | 1,83 p.p. | 93,3% | 1,55 p.p. | |
| Gastos de personal | (580.099) | (553.371) | (26.728) | (533.984) | (46.115) | 8,64% |
| Dotaciones a la Amortización | (93.119) | (146.499) | 53.381 | (73.062) | (20.057) | 27,45% |
| Otros gastos de explotación | (456.035) | (382.827) | (73.208) | (352.530) | (103.505) | 29,36% |
| Arrendamientos y Cánones | (5.647) | (1.200) | (4.447) | (2.760) | (2.888) | 104,64% |
| Reparaciones y Conservación | (100.524) | (86.043) | (14.481) | (55.836) | (44.688) | 80,03% |
| Servicios de Profesionales Independientes | (25.641) | (19.500) | (6.141) | (21.240) | (4.401) | 20,72% |
| Transportes | (393) | (386) | (7) | (257) | (136) | 52,82% |
| Publicidad, Propaganda, y Relaciones Públicas | (9.552) | (9.000) | (552) | (12.750) | 3.198 | (25,08%) |
| Suministros | (180.900) | (142.136) | (38.763) | (147.588) | (33.312) | 22,57% |
| Otros servicios | (133.379) | (124.562) | (8.817) | (112.099) | (21.280) | 18,98% |
| Gastos extraordinarios | (2.728) | (2.980) | 252 | (51.992) | 49.264 | (94,75%) |
| Total Gastos de Explotación | (1.131.980) | (1.085.678) | (46.303) | (1.011.568) | (120.412) | 11,90% |
| Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII) | 714.522 | 627.698 | 86.824 | 505.685 | 208.837 | 41,30% |
| Gastos Financieros | (3.240) | (8.952) | 5.712 | (4.293) | 1.052 | (24,52%) |
| Total Gastos Generales | (1.135.221) | (1.094.629) | (40.591) | (1.015.861) | (119.360) | 11,75% |
| Beneficio Antes de Impuestos (BAI) | 711.282 | 618.747 | 92.535 | 501.392 | 209.890 | 41,86% |
| Impuesto de Sociedades | - | - | - | - | - | n.a. |
| Beneficio Después de Impuestos (BDI) | 711.282 | 618.747 | 92.535 | 501.392 | 209.890 | 41,86% |
| BDI + Amortizaciones y Otros | 807.128 | 768.226 | 38.902 | 626.446 | 180.682 | 28,84% |
| EBITDA | 810.369 | 777.178 | 33.191 | 630.739 | 179.630 | 28,48% |
| % EBITDA | 41,6% | 42,2% | -0,57 p.p. | 38,8% | 2,84 p.p. | |

Escuela / Resultados comparados con 2022 y Presupuesto

| ESCUELA € | REAL | PRESUPUESTO | | REAL | DESVIACION | | % |
|--|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|---|
| | 2023 | 2023 | DESVIACION | 2022 | DESVIACION | | |
| Ingresos | 177.515 | 134.007 | 43.508 | 131.581 | 45.934 | 34,91% | |
| Clases particulares | 100 | - | 100 | - | 100 | n.a. | |
| Cursillos grupos | 33.701 | 22.781 | 10.920 | 22.769 | 10.932 | 48,01% | |
| Escuela niños | 143.714 | 111.226 | 32.488 | 108.812 | 34.902 | 32,08% | |
| Coste de Ventas | - | - | - | - | - | n.a. | |
| Margen Bruto | 177.515 | 134.007 | 43.508 | 131.581 | 45.934 | 34,91% | |
| % Margen Bruto | 100,0% | 100,0% | 0,00 p.p. | 100,0% | 0,00 p.p. | | |
| Gastos de personal | (61.277) | (41.770) | (19.507) | (46.409) | (14.869) | 32,04% | |
| Otros gastos de explotación | (52.010) | (38.862) | (13.148) | (44.348) | (7.662) | 17,28% | |
| Otros servicios | (52.010) | (38.862) | (13.148) | (44.348) | (7.662) | 17,28% | |
| Otros Tributos | - | - | - | - | - | n.a. | |
| Gastos extraordinarios | - | - | - | - | - | n.a. | |
| Total Gastos de Explotación | (113.287) | (80.632) | (32.655) | (90.757) | (22.531) | 24,83% | |
| Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII) | 64.228 | 53.375 | 10.853 | 40.825 | 23.403 | 57,33% | |
| Gastos Financieros | - | - | - | - | - | n.a. | |
| Total Gastos Generales | (113.287) | (80.632) | (32.655) | (90.757) | (22.531) | 24,83% | |
| Beneficio Antes de Impuestos (BAI) | 64.228 | 53.375 | 10.853 | 40.825 | 23.403 | 57,33% | |
| Impuesto de Sociedades | - | - | - | - | - | n.a. | |
| Beneficio Después de Impuestos (BDI) | 64.228 | 53.375 | 10.853 | 40.825 | 23.403 | 57,33% | |
| BDI + Amortizaciones y Otros | 64.228 | 53.375 | 10.853 | 40.825 | 23.403 | 57,33% | |
| EBITDA | 64.228 | 53.375 | 10.853 | 40.825 | 23.403 | 57,33% | |
| % EBITDA | 36,2% | 39,8% | -3,65 p.p. | 31,0% | 5,16 p.p. | | |

Estructura / Resultados comparados con 2022 y Presupuesto

| GENERAL - ESTRUCTURA € | REAL | PRESUPUESTO | | REAL | DESVIACION | % |
|--|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|
| | 2023 | 2023 | DESVIACION | 2022 | DESVIACION | % |
| Ingresos | 28.376 | 19.468 | 8.908 | 29.014 | (638) | (2,20%) |
| Coste de Ventas | - | - | - | - | - | n.a. |
| Margen Bruto | 28.376 | 19.468 | 8.908 | 29.014 | (638) | (2,20%) |
| % Margen Bruto | 100,0% | 100,0% | | 100,0% | | 0,00% |
| Gastos de personal | (178.068) | (162.035) | (16.033) | (138.095) | (39.974) | 28,95% |
| Otros gastos de explotación | (521.331) | (471.269) | (50.062) | (429.287) | (92.044) | 21,44% |
| Gastos IVA no deducible | (181.875) | (146.824) | (35.051) | (140.229) | (41.646) | 29,70% |
| Arrendamientos y Cánones | (212.423) | (197.596) | (14.827) | (174.068) | (38.355) | 22,03% |
| Reparaciones y Conservación | (22.592) | (16.752) | (5.840) | (15.229) | (7.363) | 48,35% |
| Servicios de Profesionales Independientes | (24.500) | (20.107) | (4.393) | (19.223) | (5.277) | 27,45% |
| Primas de Seguros | (21.410) | (21.552) | 142 | (17.241) | (4.168) | 24,17% |
| Servicios Bancarios y Similares | (5.238) | (4.807) | (431) | (4.064) | (1.174) | 28,90% |
| Otros servicios | (23.562) | (26.157) | 2.595 | (25.120) | 1.559 | (6,21%) |
| Otros Tributos | (29.731) | (37.474) | 7.743 | (34.111) | 4.380 | (12,84%) |
| Gastos extraordinarios | - | - | - | - | - | n.a. |
| Total Gastos de Explotación | (699.399) | (633.305) | (66.095) | (567.382) | (132.018) | 23,27% |
| Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII) | (671.023) | (613.837) | (57.186) | (538.367) | (132.656) | 24,64% |
| Gastos Financieros | (6.341) | (1.843) | (4.498) | (2.180) | (4.161) | 190,87% |
| Total Gastos Generales | (705.741) | (635.148) | (70.593) | (569.562) | (136.179) | 23,91% |
| Beneficio Antes de Impuestos (BAI) | (677.365) | (615.680) | (61.684) | (540.548) | (136.817) | 25,31% |
| Impuesto de Sociedades | - | - | - | - | - | n.a. |
| Beneficio Después de Impuestos (BDI) | (677.365) | (615.680) | (61.684) | (540.548) | (136.817) | 25,31% |
| BDI + Amortizaciones y Otros | (677.365) | (615.680) | (61.684) | (540.548) | (136.817) | 25,31% |
| EBITDA | (671.023) | (613.837) | (57.186) | (538.367) | (132.656) | 24,64% |

Club Deportivo / Balance de Situación

Balance de Situación - Club Deportivo

| € | 2022 | 2023 |
|---|------------------|------------------|
| A) Activo No Corriente | 434.786 | 455.277 |
| Inmovilizado Intangible | 2.880 | 3.549 |
| Inmovilizado Material | 412.156 | 431.977 |
| Inversiones Financieras a Largo Plazo | - | - |
| Activos por Impuesto Diferido | 19.750 | 19.750 |
| B) Activo Corriente | 68.165 | 60.256 |
| Existencias | - | - |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 40.330 | 44.407 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo | - | - |
| Inversiones financieras a corto plazo | - | - |
| Periodificaciones a corto plazo | - | - |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 27.835 | 15.849 |
| TOTAL ACTIVO (A + B) | 502.950 | 515.533 |
| A) Patrimonio Neto | (202.088) | (103.943) |
| Capital Social | - | - |
| Prima de emisión | - | - |
| Resultado de ejercicios anteriores | (203.757) | (202.088) |
| Resultado del ejercicio | 1.669 | 98.145 |
| B) Pasivo No Corriente | 296.097 | 323.014 |
| Deudas a largo plazo | 296.097 | 323.014 |
| C) Pasivo Corriente | 408.942 | 296.462 |
| Deudas a corto plazo | 101.248 | 95.461 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 176.990 | 9.699 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 130.703 | 191.302 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C) | 502.950 | 515.533 |

- **Inmovilizado.** Se han activado 114.000€ en las construcciones del parking, cambio de greenes, y programas informáticos.

- **Patrimonio Neto.** Las pérdidas acumuladas se han visto reducidas en 98.000€ debido al resultado del ejercicio.

- **Deuda a largo plazo.** En 2023 incrementa la deuda debido un nuevo préstamo a largo plazo de CAIXABANK por importe de 136.000€ a 5 años.

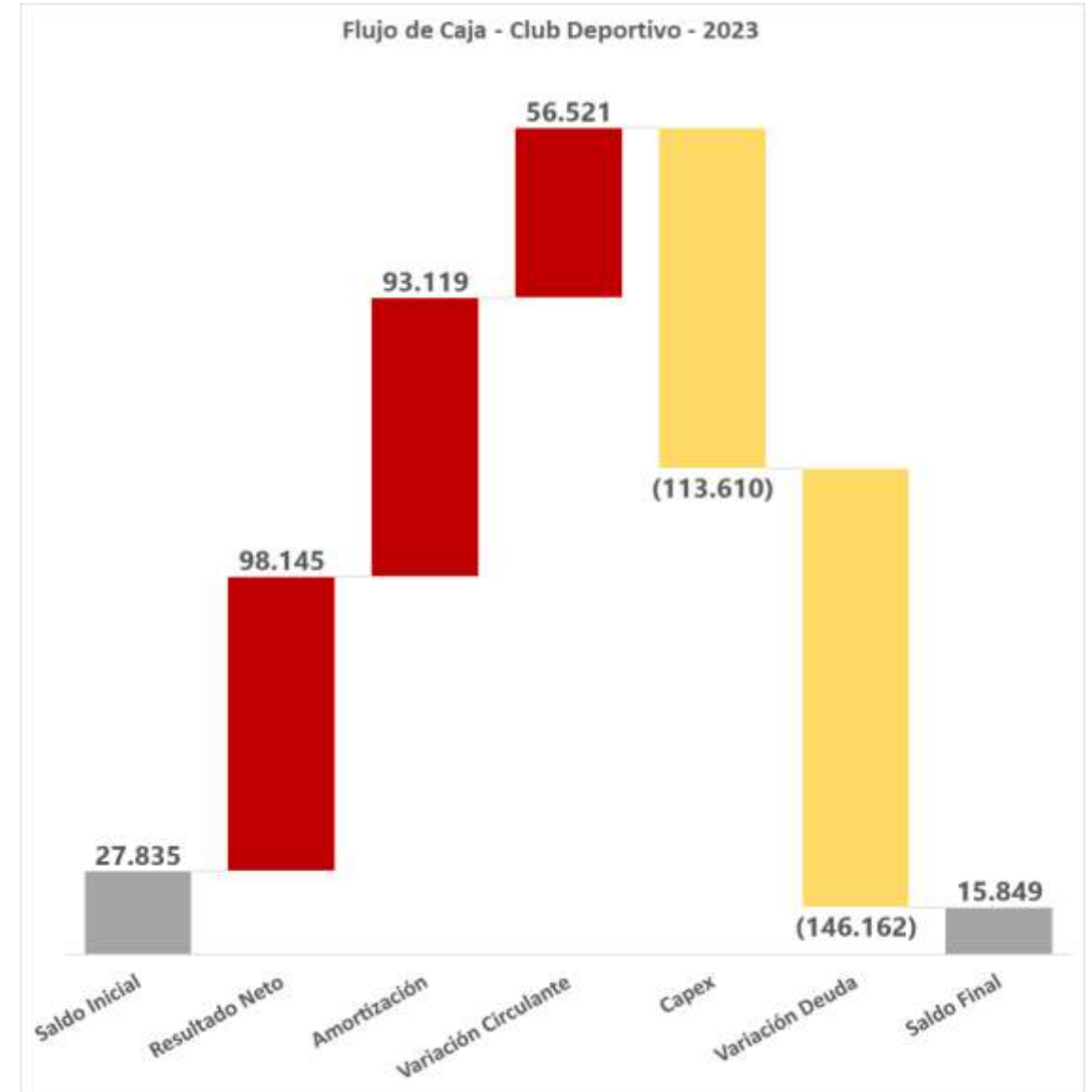
- **Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.** Los 9.699€ representa la cuenta con la Sociedad Limitada.

- **Acreedores comerciales.** Incluye el importe que se le debe a la Sociedad Limitada por alquiler, saldado en enero de 2024.

Club Deportivo / Flujo de Caja

Flujo de Caja - Club Deportivo

| € | 2023 |
|--|------------------|
| Resultado del Ejercicio | 98.145 |
| Amortización | 93.119 |
| <i>Variación Clientes</i> | (1.281) |
| <i>Variación Proveedores y Acreedores</i> | 44.703 |
| <i>Variación Saldo Administraciones Públicas</i> | 13.119 |
| <i>Periodificaciones a Corto Plazo</i> | (0) |
| Variación Capital Circulante Operativo Neto | 56.521 |
| Flujo de Caja de Operaciones | 247.785 |
| Inversiones de Capital (Capex) | (113.610) |
| Flujo de Caja de Inversiones | (113.610) |
| Variación Deuda Financiera (Préstamos) | 98.064 |
| Variación Deuda Financiera (Leasing) | (76.934) |
| Variación Deuda con empresas del grupo | (167.291) |
| Flujo de Caja de Financiación | (146.162) |
| Cambio neto en tesorería | (11.986) |
| Tesorería Inicial | 27.835 |
| Tesorería Final | 15.849 |



Evolución de los Socios

| TIPO DE SOCIO | ENE 2014 | OCT 2015 | JUNIO 2016 | JUNIO 2017 | ENERO 2018 | JUNIO 2019 | OCTB. 2020 | MAY 2021 | MAY 2023 | MAY 2024 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Deportivo | 146 | 160 | 180 | 184 | 201 | 201 | 215 | 227 | 356 | 431 |
| Socio Transeúnte | 116 | 126 | 129 | 146 | 148 | 157 | 170 | 218 | 229 | 218 |
| Socio Familiar | 76 | 82 | 94 | 90 | 87 | 75 | 75 | 79 | 93 | 93 |
| Total | 338 | 368 | 403 | 420 | 436 | 433 | 460 | 524 | 678 | 742 |

Presupuesto 2024

| TODAS LAS LÍNEAS DE NEGOCIO | BUDGET | BUDGET | BUDGET | BUDGET | BUDGET | BUDGET | BUDGET | BUDGET | BUDGET | BUDGET | BUDGET | BUDGET | BUDGET | PRESUPUESTO |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------|
| € | ene-24 | feb-24 | mar-24 | abr-24 | may-24 | jun-24 | jul-24 | ago-24 | sep-24 | oct-24 | nov-24 | dic-24 | 2024 | |
| Ingresos | 153.914 | 174.319 | 203.849 | 204.351 | 209.952 | 249.830 | 207.552 | 153.917 | 207.794 | 252.351 | 212.009 | 179.548 | 2.409.386 | |
| Escuela | 4.958 | 5.857 | 4.641 | 4.146 | 3.028 | 45.040 | 34.559 | 48 | 37.150 | 18.945 | 4.352 | 3.240 | 165.963 | |
| Campo de Golf | 148.956 | 168.462 | 199.208 | 200.205 | 206.924 | 204.791 | 172.993 | 153.869 | 170.644 | 233.406 | 207.657 | 176.309 | 2.243.423 | |
| General | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Coste de Ventas | (1.912) | (4.051) | (4.192) | (6.316) | (9.984) | (5.110) | (2.241) | (10.262) | (11.000) | (613) | (6.348) | (22.490) | (84.518) | |
| Compras | (1.912) | (4.051) | (4.192) | (6.316) | (9.984) | (5.110) | (2.241) | (10.262) | (11.000) | (613) | (6.348) | (22.490) | (84.518) | |
| Trabajos Realizados por Otras Empresas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Variación de Existencias | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Margen Bruto | 152.002 | 170.268 | 199.657 | 198.035 | 199.969 | 244.721 | 205.311 | 143.656 | 196.794 | 251.738 | 205.661 | 157.058 | 2.324.868 | |
| % Margen Bruto | 98,8% | 97,7% | 97,9% | 96,9% | 95,2% | 98,0% | 98,9% | 93,3% | 94,7% | 99,8% | 97,0% | 87,5% | 96,5% | |
| Gastos de personal | (59.480) | (48.334) | (54.505) | (67.326) | (68.702) | (75.964) | (81.669) | (85.078) | (66.055) | (64.542) | (56.310) | (79.259) | (807.226) | |
| Deterioros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Dotaciones a la Amortización | (11.661) | (11.692) | (12.805) | (12.805) | (12.063) | (11.997) | (11.932) | (11.867) | (10.910) | (10.109) | (9.408) | (8.789) | (134.563) | |
| Otros gastos de explotación | (69.183) | (78.124) | (65.179) | (88.111) | (89.511) | (81.284) | (154.147) | (95.555) | (104.792) | (77.860) | (105.397) | (207.313) | (1.216.456) | |
| Gastos IVA no deducible | (11.514) | (11.921) | (11.856) | (14.831) | (16.573) | (12.655) | (37.126) | (22.954) | (16.780) | (13.055) | (18.069) | (35.572) | (222.906) | |
| Arrendamientos y Cánones | (12.179) | (11.907) | (11.907) | (12.825) | (12.617) | (12.617) | (16.147) | (13.440) | (13.440) | (13.440) | (16.390) | (103.628) | (250.539) | |
| Reparaciones y Conservación | (13.920) | (16.623) | (10.737) | (20.863) | (15.650) | (19.180) | (28.998) | (15.639) | (24.218) | (9.024) | (21.105) | (5.166) | (201.123) | |
| Servicios de Profesionales Independientes | (5.154) | (4.974) | (4.360) | (5.872) | (5.073) | (8.806) | (6.308) | (3.565) | (12.275) | (3.235) | (7.185) | (17.927) | (84.735) | |
| Transportes | (51) | - | (62) | - | - | (132) | - | - | - | (148) | - | - | (393) | |
| Primas de Seguros | (1.868) | (2.334) | (1.149) | (1.819) | (1.393) | (1.393) | (2.297) | (1.790) | (2.612) | (2.244) | (1.790) | (1.790) | (22.480) | |
| Servicios Bancarios y Similares | (618) | (451) | (391) | (872) | (318) | (283) | (552) | (154) | (398) | (555) | (300) | (345) | (5.238) | |
| Publicidad, Propaganda, y Relaciones Públicas | (880) | (880) | (1.209) | (880) | (959) | (1.711) | (880) | (880) | (909) | (1.785) | (788) | (788) | (12.552) | |
| Suministros | (8.495) | (8.834) | (9.879) | (13.948) | (17.294) | (5.697) | (18.552) | (22.744) | (18.285) | (8.289) | (12.553) | (18.437) | (163.006) | |
| Otros servicios | (11.435) | (17.123) | (10.543) | (14.673) | (18.101) | (17.273) | (41.744) | (11.458) | (14.324) | (22.344) | (24.148) | (20.585) | (223.753) | |
| Otros Tributos | (3.068) | (3.077) | (3.086) | (1.528) | (1.532) | (1.537) | (1.542) | (2.929) | (1.551) | (3.741) | (3.068) | (3.074) | (29.731) | |
| Gastos extraordinarios | - | - | - | - | - | (2.219) | - | - | - | - | (781) | - | (3.000) | |
| Total Gastos de Explotación | (140.324) | (138.150) | (132.489) | (168.242) | (170.277) | (171.464) | (247.747) | (192.500) | (181.757) | (152.510) | (171.895) | (295.362) | (2.161.244) | |
| Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII) | 11.678 | 32.118 | 67.168 | 29.793 | 29.692 | 73.257 | - 42.436 | - 48.844 | 15.037 | 99.227 | 33.766 | - 138.304 | 163.625 | |
| Gastos Financieros | (1.357) | (1.326) | (1.295) | (1.263) | (1.344) | (2.036) | (1.995) | (1.954) | (1.913) | (1.872) | (1.830) | (1.788) | (19.975) | |
| Total Gastos Generales | - 141.682 | - 139.476 | - 133.784 | - 169.506 | - 171.621 | - 173.500 | - 249.743 | - 194.454 | - 183.670 | - 154.382 | - 173.726 | - 297.150 | - 2.181.219 | |
| Beneficio Antes de Impuestos (BAI) | 10.320 | 30.792 | 65.873 | 28.529 | 28.348 | 71.221 | - 44.432 | - 50.798 | 13.124 | 97.355 | 31.935 | - 140.092 | 143.650 | |
| Impuesto de Sociedades | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Beneficio Después de Impuestos (BDI) | 10.320 | 30.792 | 65.873 | 28.529 | 28.348 | 71.221 | - 44.432 | - 50.798 | 13.124 | 97.355 | 31.935 | - 140.092 | 143.650 | |
| BDI + Amortizaciones y Otros | 21.981 | 42.484 | 78.678 | 41.334 | 40.411 | 85.437 | - 32.500 | - 38.931 | 24.034 | 107.464 | 42.124 | - 131.303 | 281.213 | |
| EBITDA | 23.339 | 43.810 | 79.973 | 42.597 | 41.755 | 87.473 | - 30.505 | - 36.977 | 25.947 | 109.336 | 43.954 | - 129.515 | 301.187 | |
| % EBITDA | 15,2% | 25,1% | 39,2% | 20,8% | 19,9% | 35,0% | -14,7% | -24,0% | 12,5% | 43,3% | 20,7% | -72,1% | 12,5% | |

Cierre Enero a Mayo / 2024 vs Presupuesto vs 2023

| TODAS LAS LÍNEAS DE NEGOCIO € | REAL | PRESUPUESTO | DESVIACION | REAL | DESVIACIÓN | |
|--|------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | 2024 | 2024 | | 2023 | 23-24 | % |
| Ingresos | 1.027.036 | 946.385 | 80.651 | 829.256 | 197.780 | 23,85% |
| Escuela | 29.011 | 22.630 | 6.381 | 22.630 | 6.381 | 28,20% |
| Campo de Golf | 989.811 | 923.755 | 66.056 | 794.580 | 195.231 | 24,57% |
| General | 8.214 | - | 8.214 | 12.046 | (3.832) | (31,81%) |
| Coste de Ventas | (14.127) | (26.455) | 12.328 | (31.367) | 17.241 | (54,96%) |
| Compras | (14.127) | (26.455) | 12.328 | (31.367) | 17.241 | (54,96%) |
| Margen Bruto | 1.012.910 | 919.931 | 92.979 | 797.888 | 215.021 | 26,95% |
| % Margen Bruto | 98,6% | 97,2% | 1,42 p.p. | 96,2% | 2,41 p.p. | |
| Gastos de personal | (328.504) | (298.348) | (30.155) | (303.179) | (25.325) | 8,35% |
| Deterioros | - | - | - | - | - | n.a. |
| Dotaciones a la Amortización | (31.466) | (57.630) | 26.164 | (39.880) | 8.414 | (21,10%) |
| Otros gastos de explotación | (384.073) | (394.118) | 10.044 | (321.922) | (62.151) | 19,31% |
| Gastos IVA no deducible | (97.174) | (66.695) | (30.480) | (54.418) | (42.756) | 78,57% |
| Arrendamientos y Cánones | (60.294) | (61.436) | 1.142 | (53.726) | (6.568) | 12,22% |
| Reparaciones y Conservación | (57.496) | (77.792) | 20.296 | (40.461) | (17.036) | 42,10% |
| Servicios de Profesionales Independientes | (34.545) | (25.434) | (9.111) | (14.615) | (19.930) | 136,37% |
| Transportes | - | (114) | 114 | (114) | 114 | (100,00%) |
| Primas de Seguros | (7.571) | (8.563) | 992 | (8.155) | 584 | (7,16%) |
| Servicios Bancarios y Similares | (2.884) | (2.650) | (234) | (2.650) | (234) | 8,81% |
| Publicidad, Propaganda, y Relaciones Públicas | (3.265) | (4.810) | 1.545 | (3.660) | 395 | (10,79%) |
| Suministros | (45.389) | (62.458) | 17.069 | (64.866) | 19.477 | (30,03%) |
| Otros servicios | (63.107) | (71.876) | 8.769 | (66.968) | 3.861 | (5,77%) |
| Otros Tributos | (12.347) | (12.289) | (58) | (12.289) | (58) | 0,47% |
| Gastos extraordinarios | (1.373) | - | (1.373) | - | (1.373) | n.a. |
| Total Gastos de Explotación | (745.416) | (750.096) | 4.680 | (664.982) | (80.434) | 12,10% |
| Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII) | 267.494 | 169.835 | 97.659 | 132.907 | 134.587 | 101,26% |
| Gastos Financieros | (4.961) | (6.585) | 1.624 | (2.374) | (2.588) | 109,02% |
| Total Gastos Generales | (750.377) | (756.681) | 6.304 | (667.355) | (83.022) | 12,44% |
| Beneficio Antes de Impuestos (BAI) | 262.533 | 163.249 | 99.283 | 130.533 | 131.999 | 101,12% |
| Impuesto de Sociedades | - | - | - | - | - | n.a. |
| Beneficio Después de Impuestos (BDI) | 262.533 | 163.249 | 99.283 | 130.533 | 131.999 | 101,12% |
| BDI + Amortizaciones y Otros | 295.371 | 220.879 | 74.492 | 170.414 | 124.958 | 73,33% |
| EBITDA | 300.333 | 227.464 | 72.868 | 172.787 | 127.545 | 73,82% |
| % EBITDA | 29,2% | 24,0% | 5,21 p.p. | 20,8% | 8,41 p.p. | |

Límite de Endeudamiento

- **Año 2024: 150.000€**
 - **Leasing carros eléctricos: 60.000 €**
 - **Multiusos JD Progator: 47.585 €**
 - **Cortacesped JD manual: 16.184 €**

- **Año 2025: 400.000 €**
 - **Renovación flota buggies: 300.000 €**
 - **Mejora parque maquinaria: 100.000 €**

Limitación Socios 2025

- **NÚMERO MAXIMO: 700**
- **SIN CONTAR: MENORES DE 23 AÑOS**
- **NO AFECTA A HIJOS NI A CÓNYUGES**
- **¿CUÁNTOS SOCIOS FALTAN? 70**

Mejoras 2023-2024

RENOVACIÓN CESPED GREENES VUELTA 10 -18

- **Total inversión: 49.687€**
- **Financiación: recursos propios**

Mejoras obtenidas:

- **Jugabilidad**
- **Imagen**
- **Mantenimiento**



Mejoras 2023-2024

RECUBRIMIENTO y AMPLIACIÓN DEL PARKING

- **Total inversión: 159.248€**
- **Financiación: 136.000€**
- **Pendiente de ejecución: 20.000€**

Mejoras obtenidas:

- **Captación energía solar**
- **Confort y mejora estética**
- **Aumento de la capacidad**



<https://www.elbosquegolf.com/wp-content/uploads/2024/06/Marquesinas-1-640.mp4.html>

Sectorización y Equipamiento PCI

- Total inversión: **89.001€**
- Financiación: **recursos propios**
- Mejoras obtenidas:
 - Mejora del servicio – seguridad socios
 - Aumento de la capacidad en el uso de carro eléctrico
 - Mejora estética
 - Acondicionamiento y mejora del puesto de trabajo
 - Ahorro prima seguro



Renovación espacios Casa Club

- Total inversión: **32.232€**
- Financiación: **recursos propios**
- Mejoras obtenidas:
 - Servicio nuevo para socios
 - Fomento del uso del club
 - Incremento en el consumo de restauración
 - Mejora estética



Gracias por su atención

