

Club de Golf El Bosque S.L.

Junta General de Accionistas 2025

18 de junio de 2025



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 2024.
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 – Casa Pura 1943 SL – 3% de las ventas. No se facturará hasta tener el campo abierto

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

€	2024	2023	VARIACIÓN
Importe neto de la cifra de negocios	252.164	237.823	6,03%
Alquiler Club Deportivo	231.370	212.423	8,92%
Alquiler Restaurante	7.000	7.000	-
Ventas Tienda	3.078	3.859	(20,23%)
Ventas Depique	10.716	14.541	(26,30%)
Aprovisionamientos	(992)	(1.237)	(19,81%)
Otros Ingresos de explotación	16.200	529	2.960,41%
Gastos de Personal	-	(7.162)	(100,00%)
Otros gastos de explotación	(67.317)	(11.517)	484,52%
Amortización del inmovilizado	(194.450)	(189.244)	2,75%
Otros resultados	0	(3.244)	(100,00%)
Resultado de explotación (EBIT)	5.605	25.948	(78,40%)
Gastos financieros	(65.680)	(5.401)	1.115,98%
Resultado antes de impuestos	(60.075)	20.546	(392,39%)
Impuesto sobre Sociedades	(14.265)	(5.136)	177,75%
Resultado del Ejercicio	(74.340)	15.410	(582,41%)
EBITDA	200.055	218.436	(8,41%)
EBITDA %	79,34%	91,85%	-12,5 p.p.
Resultado del Ejercicio %	(29,48%)	6,48%	-36,0 p.p.
% Alquiler s/ Ingresos Club Deportivo	9,8%	10,0%	

Ingresos. Ha habido un incremento de ingresos del 6% en el ejercicio.

Otros ingresos: incrementan por la ayuda recibida de 15.000€ como afectados por la DANA.

Amortización. La amortización del inmovilizado en 2024 aumenta debido a la incorporación de tres leasings:

- **Maquina Bunkers**
- **Barredora**
- **Vehículos Multiusos John Deree**

Gastos financieros: incrementa el gasto en el año 2024 por el pago de intereses de la devolución parcial del préstamo de socios, en 57.000€.

Impuesto Sociedades. Regularización BINS del 25% al 22%

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

Balance de Situación - Sociedad Limitada

€	2024	2023
A) Activo No Corriente	9.441.923	9.623.461
Inmovilizado Intangible	-	-
Inmovilizado Material	9.225.946	9.393.219
Inversiones Financieras a Largo Plazo	1.227	1.227
Activos por Impuesto Diferido	214.750	229.015
B) Activo Corriente	778.920	825.867
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	282.702	104.930
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	16.438	9.699
Inversiones financieras a corto plazo	3.398	45.048
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	476.382	666.190
TOTAL ACTIVO (A + B)	10.220.843	10.449.328
A) Patrimonio Neto	9.550.001	9.624.342
Capital Social	8.128.000	8.128.000
Prima de emisión	732.000	732.000
Reservas	764.342	748.932
Resultado del ejercicio	(74.340)	15.410
B) Pasivo No Corriente	265.409	397.979
Deudas a largo plazo	265.409	397.979
C) Pasivo Corriente	405.433	427.007
Deudas a corto plazo	17.373	15.611
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	296.300	350.850
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	91.760	60.546
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	10.220.843	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 16.438€ 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 2024.
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 2024, balance del ejercicio, ratificación endeudamiento, rendición de cuentas y aprobación, si procede.
2. Presupuesto para el ejercicio 2025
3. Informe sobre el siniestro de la DANA del Campo de Golf
4. Establecimiento del número máximo de socios para el año 2026 y la aprobación de una cuota de entrada.
5. Ruegos y preguntas.
6. Lectura y aprobación, si procede del acta

Club Deportivo / Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Cuenta de Pérdidas y Ganancias - Club Deportivo

€	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Importe neto de la cifra de negocios	1.220.111	1.064.588	1.253.245	1.784.033	2.152.607	2.349.043
Aprovisionamientos	(46.403)	(32.095)	(30.485)	(108.937)	(100.213)	(39.934)
Otros Ingresos de explotación	-	-	-	-	-	-
Gastos de Personal	(610.951)	(558.888)	(591.300)	(718.487)	(819.444)	(879.966)
Otros gastos de explotación	(547.325)	(472.482)	(540.907)	(826.165)	(1.029.376)	(1.097.742)
Amortización del inmovilizado	(80.865)	(80.162)	(66.787)	(73.062)	(93.119)	(76.321)
Otros resultados	(670)	(17.641)	(14.489)	(51.992)	(2.728)	(1.373)
Resultado de explotación (EBIT)	(58.969)	(96.680)	9.277	8.142	107.727	268.707
Gastos financieros	(4.413)	(2.729)	(6.330)	(6.473)	(9.581)	(11.949)
Resultado antes de impuestos	(63.382)	(99.408)	2.947	1.669	98.145	256.759
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-	-	(3.641)
Resultado del Ejercicio	(63.382)	(99.408)	2.947	1.669	98.145	253.118
EBITDA	22.566	1.123	90.553	133.196	203.573	346.401
EBITDA %	1,8%	0,1%	7,2%	7,5%	9,5%	14,7%
Resultado del Ejercicio %	-5,2%	-9,3%	0,2%	0,1%	4,6%	10,8%

Club Deportivo / Resultados comparados con 2023 y Presupuesto

TODAS LAS LÍNEAS DE NEGOCIO €	REAL	PRESUPUESTO	DESVIACION		
	2024	2024	2023	23-24	%
Ingresos	2.364.043	2.409.386	2.152.607	211.437	9,82%
Escuela	148.994	165.963	177.515	(28.521)	(16,07%)
Campo de Golf	2.168.333	2.243.423	1.946.715	221.618	11,38%
General	46.716	-	28.376	18.340	64,63%
Coste de Ventas	(39.934)	(84.518)	(100.213)	60.279	(60,15%)
Compras	(39.934)	(84.518)	(100.213)	60.279	(60,15%)
Margen Bruto	2.324.109	2.324.868	2.052.394	271.715	13,24%
% Margen Bruto	98,3%	96,5%	95,3%	2,97 p.p.	
Gastos de personal	(879.966)	(807.226)	(819.444)	(60.521)	7,39%
Deterioros	-	-	-	-	n.a.
Dotaciones a la Amortización	(76.321)	(134.563)	(93.119)	16.797	(18,04%)
Otros gastos de explotación	(1.097.742)	(1.216.456)	(1.029.376)	(68.366)	6,64%
Gastos IVA no deducible	(208.246)	(222.906)	(181.875)	(26.371)	14,50%
Arrendamientos y Cánones	(242.999)	(250.539)	(218.070)	(24.929)	11,43%
Reparaciones y Conservación	(145.651)	(201.123)	(123.117)	(22.534)	18,30%
Servicios de Profesionales Independientes	(72.330)	(84.735)	(50.140)	(22.189)	44,25%
Transportes	(210)	(393)	(393)	183	(46,65%)
Primas de Seguros	(23.341)	(22.480)	(21.410)	(1.932)	9,02%
Servicios Bancarios y Similares	(5.727)	(5.238)	(5.238)	(489)	9,33%
Publicidad, Propaganda, y Relaciones Públicas	(8.311)	(12.552)	(9.552)	1.241	(12,99%)
Suministros	(140.501)	(163.006)	(180.900)	40.398	(22,33%)
Otros servicios	(224.375)	(223.753)	(208.950)	(15.424)	7,38%
Otros Tributos	(26.052)	(29.731)	(29.731)	3.679	(12,37%)
Gastos extraordinarios	(1.373)	(3.000)	(2.728)	1.356	(49,69%)
Total Gastos de Explotación	(2.055.402)	(2.161.244)	(1.944.667)	(110.735)	5,69%
Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII)	268.707	163.625	107.727	160.981	149,43%
Gastos Financieros	(11.949)	(19.975)	(9.581)	(2.367)	24,70%
Total Gastos Generales	(2.067.350)	(2.181.219)	(1.954.248)	(113.102)	5,79%
Beneficio Antes de Impuestos (BAI)	256.759	143.650	98.145	158.614	161,61%
Impuesto sobre Sociedades	(3.641)	-	-	(3.641)	n.a.
Beneficio Después de Impuestos (BDI)	253.118	143.650	98.145	154.973	157,90%
BDI + Amortizaciones y Otros	330.812	281.213	193.992	136.820	70,53%
EBITDA	346.401	301.187	203.573	142.828	70,16%
% EBITDA	14,7%	12,5%	9,5%	5,20 p.p.	

Ingresos. Ha habido un incremento de ingresos del 9,5% en el ejercicio respecto al 2023. Pero respecto al presupuesto nos hemos quedado por debajo debido a la DANA.

Coste de Personal. Parte de ese incremento se debe al gasto en horas extras, principalmente en labores de jardinería. También a la prórroga de los jardineros que finalizaban su contrato el 31 de octubre y que se les prorrogó hasta febrero por motivos de la DANA.

Suministro. Ahorro respecto al 2023 de 40.000€ debido al ahorro que supone la instalación de placas solares.

Campo de Golf / Resultados comparados con 2023 y Presupuesto

CAMPO DE GOLF €	REAL	PRESUPUESTO		REAL	DESVIACIÓN	
	2024	2024	DESVIACION	2023	23-24	%
Ingresos	2.168.333	2.243.423	(75.090)	1.946.715	221.618	11,38%
Cuotas socios	1.271.654	1.407.216	(135.563)	1.160.606	111.048	9,57%
Green fees	219.478	431.747	(212.269)	401.551	(182.073)	(45,34%)
Torneos	71.980	121.081	(49.101)	117.863	(45.883)	(38,93%)
Alquileres	532.773	216.273	316.500	202.362	330.411	163,28%
Bolas práctica	64.083	67.107	(3.024)	63.099	984	1,56%
Servicios	7.200	-	7.200	540	6.660	1233,33%
Otros	1.166	-	1.166	-	1.166	n.a.
Coste de Ventas	(39.934)	(84.518)	44.584	(100.213)	60.279	(60,15%)
Compras	(39.934)	(84.518)	44.584	(100.213)	60.279	(60,15%)
Margen Bruto	2.128.399	2.158.905	(30.507)	1.846.502	281.896	15,27%
% Margen Bruto	98,2%	96,2%	1,93 p.p.	94,9%	3,31 p.p.	
Gastos de personal	(666.816)	(590.014)	(76.803)	(580.099)	(86.718)	14,95%
Dotaciones a la Amortización	(76.321)	(134.563)	58.241	(93.119)	16.797	(18,04%)
Otros gastos de explotación	(473.215)	(498.851)	25.636	(456.035)	(17.180)	3,77%
Arrendamientos y Cánones	(11.630)	(9.600)	(2.030)	(5.647)	(5.982)	105,93%
Reparaciones y Conservación	(127.871)	(114.012)	(13.859)	(100.524)	(27.347)	27,20%
Servicios de Profesionales Independientes	(46.705)	(55.200)	8.495	(25.641)	(21.064)	82,15%
Transportes	(210)	(393)	183	(393)	183	(46,65%)
Publicidad, Propaganda, y Relaciones Públicas	(8.311)	(12.552)	4.241	(9.552)	1.241	(12,99%)
Suministros	(140.501)	(163.006)	22.505	(180.900)	40.398	(22,33%)
Otros servicios	(137.989)	(144.869)	6.881	(133.379)	(4.610)	3,46%
Gastos extraordinarios	(1.373)	(3.000)	1.628	(2.728)	1.356	(49,69%)
Total Gastos de Explotación	(1.217.726)	(1.227.208)	9.483	(1.131.980)	(85.745)	7,57%
Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII)	910.673	931.697	(21.024)	714.522	196.151	27,45%
Gastos Financieros	(4.386)	(11.979)	7.594	(3.240)	(1.145)	35,35%
Total Gastos Generales	(1.222.111)	(1.239.188)	17.076	(1.135.221)	(86.891)	7,65%
Beneficio Antes de Impuestos (BAI)	906.288	919.718	(13.430)	711.282	195.006	27,42%
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-	-	n.a.
Beneficio Después de Impuestos (BDI)	906.288	919.718	(13.430)	711.282	195.006	27,42%
BDI + Amortizaciones y Otros	983.981	1.057.280	(73.299)	807.128	176.853	21,91%
EBITDA	988.367	1.069.260	(80.893)	810.369	177.998	21,97%
% EBITDA	45,6%	47,7%	-2,08 p.p.	41,6%	3,95 p.p.	

Escuela / Resultados comparados con 2023 y Presupuesto

ESCUELA €	REAL	PRESUPUESTO		REAL	DESVIACION	
	2024	2024	DESVIACION	2023	23-24	%
Ingresos	148.994	165.963	(16.969)	177.515	(28.521)	(16,07%)
Coste de Ventas	-	-	-	-	-	n.a.
Margen Bruto	148.994	165.963	(16.969)	177.515	(28.521)	(16,07%)
% Margen Bruto	100,0%	100,0%	0,00 p.p.	100,0%	0,00 p.p.	
Gastos de personal	(52.547)	(57.837)	5.290	(61.277)	8.731	(14,25%)
Otros gastos de explotación	(31.094)	(54.611)	23.517	(52.010)	20.916	(40,22%)
Otros servicios	(31.094)	(54.611)	23.517	(52.010)	20.916	(40,22%)
Otros Tributos	-	-	-	-	-	n.a.
Gastos extraordinarios	-	-	-	-	-	n.a.
Total Gastos de Explotación	(83.640)	(112.447)	28.807	(113.287)	29.647	(26,17%)
Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII)	65.354	53.516	11.838	64.228	1.126	1,75%
Gastos Financieros	-	-	-	-	-	n.a.
Total Gastos Generales	(83.640)	(112.447)	28.807	(113.287)	29.647	(26,17%)
Beneficio Antes de Impuestos (BAI)	65.354	53.516	11.838	64.228	1.126	1,75%
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-	-	n.a.
Beneficio Después de Impuestos (BDI)	65.354	53.516	11.838	64.228	1.126	1,75%
BDI + Amortizaciones y Otros	65.354	53.516	11.838	64.228	1.126	1,75%
EBITDA	65.354	53.516	11.838	64.228	1.126	1,75%
% EBITDA	43,9%	32,2%	11,62 p.p.	36,2%	7,68 p.p.	

Estructura / Resultados comparados con 2023 y Presupuesto

GENERAL - ESTRUCTURA €	REAL	PRESUPUESTO		REAL	DESVIACIÓN	
	2024	2024	DESVIACION	2023	23-24	%
Ingresos	46.716	-	46.716	28.376	18.340	64,63%
Coste de Ventas	-	-	-	-	-	n.a.
Margen Bruto	46.716	-	46.716	28.376	18.340	64,63%
% Margen Bruto	100,0%	n.a.		100,0%		0,00%
Gastos de personal	(160.603)	(159.375)	(1.227)	(178.068)	17.466	(9,81%)
Otros gastos de explotación	(593.433)	(662.213)	68.780	(521.331)	(72.102)	13,83%
Gastos IVA no deducible	(208.246)	(222.906)	14.660	(181.875)	(26.371)	14,50%
Arrendamientos y Cánones	(231.370)	(240.939)	9.569	(212.423)	(18.947)	8,92%
Reparaciones y Conservación	(17.780)	(87.111)	69.331	(22.592)	4.813	(21,30%)
Servicios de Profesionales Independientes	(25.625)	(29.535)	3.910	(24.500)	(1.125)	4,59%
Primas de Seguros	(23.341)	(22.480)	(861)	(21.410)	(1.932)	9,02%
Servicios Bancarios y Similares	(5.727)	(5.238)	(489)	(5.238)	(489)	9,33%
Otros servicios	(55.292)	(24.273)	(31.019)	(23.562)	(31.731)	134,67%
Otros Tributos	(26.052)	(29.731)	3.679	(29.731)	3.679	(12,37%)
Gastos extraordinarios	-	-	-	-	-	n.a.
Total Gastos de Explotación	(754.036)	(821.588)	67.553	(699.399)	(54.636)	7,81%
Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII)	(707.319)	(821.588)	114.269	(671.023)	(36.296)	5,41%
Gastos Financieros	(7.563)	(7.995)	432	(6.341)	(1.222)	19,27%
Total Gastos Generales	(761.599)	(829.584)	67.985	(705.741)	(55.858)	7,91%
Beneficio Antes de Impuestos (BAI)	(714.882)	(829.584)	114.701	(677.365)	(37.518)	5,54%
Impuesto sobre Sociedades	(3.641)	-	(3.641)	-	(3.641)	n.a.
Beneficio Después de Impuestos (BDI)	(718.524)	(829.584)	111.060	(677.365)	(41.159)	6,08%
BDI + Amortizaciones y Otros	(718.524)	(829.584)	111.060	(677.365)	(41.159)	6,08%
EBITDA	(707.319)	(821.588)	114.269	(671.023)	(36.296)	5,41%

Club Deportivo / Balance de Situación

Balance de Situación - Club Deportivo

€	2024	2023
A) Activo No Corriente	773.202	455.277
Inmovilizado Intangible	2.951	3.549
Inmovilizado Material	754.141	431.977
Inversiones Financieras a Largo Plazo	-	-
Activos por Impuesto Diferido	16.109	19.750
B) Activo Corriente	123.561	60.256
Existencias	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	38.142	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	85.419	15.849
TOTAL ACTIVO (A + B)	896.763	515.533
A) Patrimonio Neto	149.175	(103.943)
Capital Social	-	-
Prima de emisión	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	(103.943)	(202.088)
Resultado del ejercicio	253.118	98.145
B) Pasivo No Corriente	316.624	323.014
Deudas a largo plazo	316.624	323.014
C) Pasivo Corriente	430.964	296.462
Deudas a corto plazo	126.061	95.461
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	16.438	9.699
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	288.465	191.302
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	896.763	515.533

Inmovilizado. Se han activado 397.000€ por las construcciones del parking, cambio de greens, y programas informáticos.

Patrimonio Neto. Las pérdidas acumuladas se han visto reducidas en 253.000€ debido al resultado del ejercicio.

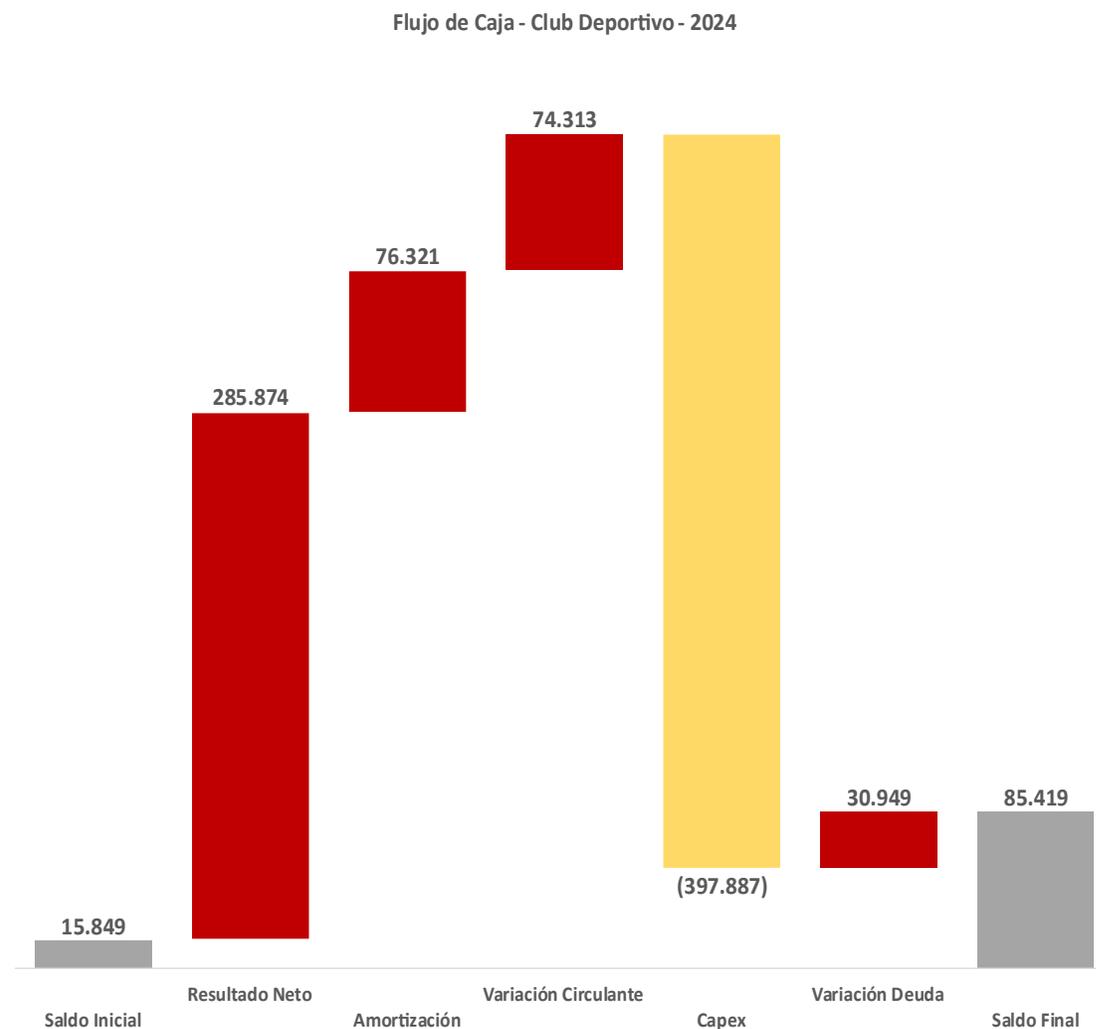
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo. Los 16.438€ representa la cuenta con la Sociedad Limitada.

Acreedores comerciales. Incluye el importe que se le debe a los Proveedores y la Administración Pública en diciembre de 2024.

Club Deportivo / Flujo de Caja

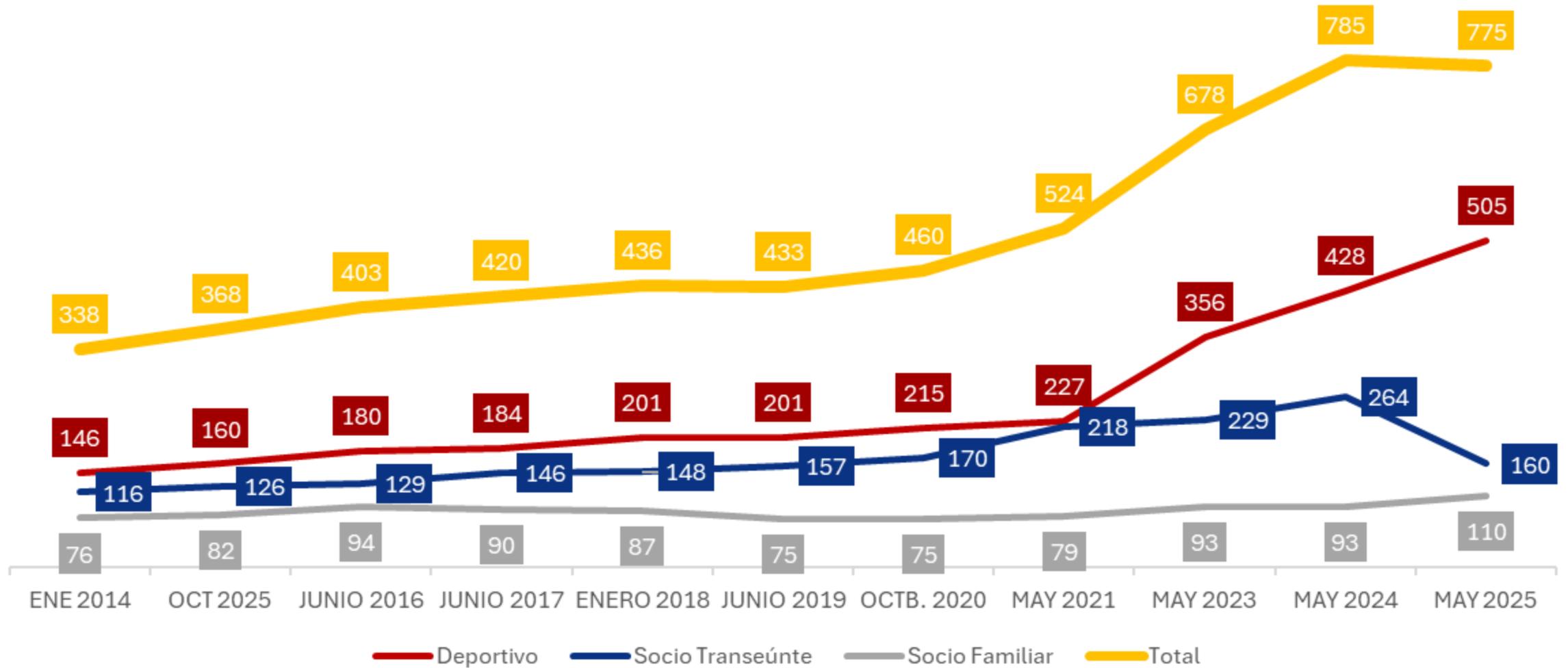
Flujo de Caja - Club Deportivo

€	2024
Resultado del Ejercicio	285.874
Amortización	76.321
Variación Clientes	(13.544)
Variación Proveedores y Acreedores	49.431
Variación Saldo Administraciones Públicas	39.837
Variación Capital Circulante Operativo Neto	74.313
Flujo de Caja de Operaciones	436.508
Inversiones de Capital (Capex)	(397.887)
Flujo de Caja de Inversiones	(397.887)
Variación Deuda Financiera (Préstamos)	(49.860)
Variación Deuda Financiera (Leasing)	74.070
Variación Deuda con empresas del grupo	6.739
Emisión/Recompra de acciones	-
Flujo de Caja de Financiación	30.949
Cambio neto en tesorería	69.571
Tesorería Inicial	15.849
Tesorería Final	85.419



Evolución de los Socios

EVOLUCIÓN NÚMERO DE SOCIOS POR TIPOLOGÍA



ORDEN DEL DÍA – CLUB DEPORTIVO

1. Memoria, liquidación del presupuesto del año 2024, balance del ejercicio, ratificación endeudamiento, rendición de cuentas y aprobación, si procede.
2. **Presupuesto para el ejercicio 2025**
3. Informe sobre el siniestro de la DANA del Campo de Golf
4. Establecimiento del número máximo de socios para el año 2026 y la aprobación de una cuota de entrada.
5. Ruegos y preguntas.
6. Lectura y aprobación, si procede del acta

Presupuesto 2025

TODAS LAS LÍNEAS DE NEGOCIO	BUDGET	BUDGET												
€	ene-25	feb-25	mar-25	abr-25	may-25	jun-25	jul-25	ago-25	sep-25	oct-25	nov-25	dic-25	2025	
Ingresos	118.134	119.158	121.061	126.978	127.039	157.417	241.173	180.286	240.727	279.964	235.876	199.945	2.147.757	
Escuela	-	-	-	-	-	32.850	32.824	48	9.203	44.874	4.352	3.240	127.390	
Campo de Golf	118.134	119.158	121.061	126.978	127.039	124.567	208.349	180.238	231.524	235.090	231.524	196.705	2.020.368	
General	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Coste de Ventas	(3.032)	(3.059)	(3.107)	(3.259)	(3.261)	(3.197)	(5.348)	(4.626)	(5.943)	(6.034)	(5.943)	(5.049)	(51.859)	
Compras	(3.032)	(3.059)	(3.107)	(3.259)	(3.261)	(3.197)	(5.348)	(4.626)	(5.943)	(6.034)	(5.943)	(5.049)	(51.859)	
Margen Bruto	115.102	116.099	117.954	123.719	123.778	154.219	235.825	175.660	234.784	273.929	229.933	194.895	2.095.898	
% Margen Bruto	97,4%	97,4%	97,4%	97,4%	97,4%	98,0%	97,8%	97,4%	97,5%	97,8%	97,5%	97,5%	97,6%	
Gastos de personal	(73.735)	(70.065)	(70.065)	(77.500)	(77.500)	(77.500)	(91.552)	(77.500)	(79.293)	(79.293)	(73.717)	(73.717)	(921.435)	
Dotaciones a la Amortización	(9.289)	(9.289)	(9.289)	(9.289)	(9.289)	(9.289)	(11.523)	(11.531)	(11.539)	(11.548)	(11.556)	(11.565)	(124.995)	
Otros gastos de explotación	(86.247)	(1.034.967)												
Gastos IVA no deducible	(13.344)	(13.344)	(13.344)	(13.344)	(13.344)	(13.344)	(13.344)	(13.344)	(13.344)	(13.344)	(13.344)	(13.344)	(160.123)	
Arrendamientos y Cánones	(18.165)	(18.165)	(18.165)	(18.165)	(18.165)	(18.165)	(18.165)	(18.165)	(18.165)	(18.165)	(18.165)	(18.165)	(217.976)	
Reparaciones y Conservación	(11.795)	(11.795)	(11.795)	(11.795)	(11.795)	(11.795)	(11.795)	(11.795)	(11.795)	(11.795)	(11.795)	(11.795)	(141.542)	
Servicios de Profesionales Independientes	(4.200)	(4.200)	(4.200)	(4.200)	(4.200)	(4.200)	(4.200)	(4.200)	(4.200)	(4.200)	(4.200)	(4.200)	(50.404)	
Transportes	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)	(301)	
Primas de Seguros	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(2.042)	(24.508)	
Servicios Bancarios y Similares	(501)	(501)	(501)	(501)	(501)	(501)	(501)	(501)	(501)	(501)	(501)	(501)	(6.013)	
Publicidad, Propaganda, y Relaciones Públicas	(869)	(869)	(869)	(869)	(869)	(869)	(869)	(869)	(869)	(869)	(869)	(869)	(10.431)	
Suministros	(12.928)	(12.928)	(12.928)	(12.928)	(12.928)	(12.928)	(12.928)	(12.928)	(12.928)	(12.928)	(12.928)	(12.928)	(155.132)	
Otros servicios	(20.207)	(20.207)	(20.207)	(20.207)	(20.207)	(20.207)	(20.207)	(20.207)	(20.207)	(20.207)	(20.207)	(20.207)	(242.483)	
Otros Tributos	(2.171)	(2.171)	(2.171)	(2.171)	(2.171)	(2.171)	(2.171)	(2.171)	(2.171)	(2.171)	(2.171)	(2.171)	(26.052)	
Gastos extraordinarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total Gastos de Explotación	(169.271)	(165.601)	(165.601)	(173.035)	(173.035)	(173.035)	(189.322)	(175.278)	(177.080)	(177.088)	(171.521)	(171.529)	(2.081.396)	
Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII)	(54.170)	(49.502)	(47.647)	(49.316)	(49.257)	(18.816)	46.503	382	57.705	96.841	58.412	23.366	14.502	
Gastos Financieros	(1.238)	(1.238)	(1.238)	(1.238)	(1.238)	(1.238)	(1.800)	(1.792)	(1.784)	(1.775)	(1.767)	(1.758)	(18.102)	
Total Gastos Generales	(170.509)	(166.839)	(166.839)	(174.273)	(174.273)	(174.273)	(191.122)	(177.070)	(178.863)	(178.863)	(173.287)	(173.287)	(2.099.499)	
Beneficio Antes de Impuestos (BAI)	(55.407)	(50.739)	(48.885)	(50.554)	(50.495)	(20.054)	44.703	(1.410)	55.921	95.066	56.646	21.608	(3.600)	
Impuesto de Sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Beneficio Después de Impuestos (BDI)	(55.407)	(50.739)	(48.885)	(50.554)	(50.495)	(20.054)	44.703	(1.410)	55.921	95.066	56.646	21.608	(3.600)	
BDI + Amortizaciones y Otros	(46.119)	(41.451)	(39.596)	(41.266)	(41.206)	(10.765)	56.226	10.121	67.461	106.614	68.202	33.173	121.395	
EBITDA	(44.881)	(40.213)	(38.359)	(40.028)	(39.968)	(9.527)	58.026	11.913	69.244	108.389	69.969	34.931	139.497	
% EBITDA	(37,99%)	(33,75%)	(31,69%)	(31,52%)	(31,46%)	(6,05%)	24,06%	6,61%	28,76%	38,72%	29,66%	17,47%	6,5%	

Presupuesto 2025

TODAS LAS LÍNEAS DE NEGOCIO €	BUDGET 2025	REAL 2024	DIF REAL 2024	BUDGET 2024	DIF BU 2024
Ingresos	2.147.757	2.356.863	(209.105)	2.409.386	(261.629)
Escuela	127.390	148.973	(21.584)	165.963	(38.574)
Campo de Golf	2.020.368	2.168.354	(147.986)	2.243.423	(223.056)
General	-	39.536	(39.536)	-	-
Coste de Ventas	(51.859)	(39.934)	(11.925)	(84.518)	32.659
Compras	(51.859)	(39.934)	(11.925)	(84.518)	32.659
Trabajos Realizados por Otras Empresas	-	-	-	-	-
Variación de Existencias	-	-	-	-	-
Margin Bruto	2.095.898	2.316.928	(221.030)	2.324.868	(228.970)
% Margin Bruto	97,6%	98,3%		96,5%	
Gastos de personal	(921.435)	(871.966)	(49.469)	(807.226)	(114.209)
Deterioros	-	-	-	-	-
Dotaciones a la Amortización	(124.995)	(76.321)	(48.674)	(134.563)	9.568
Otros gastos de explotación	(1.034.967)	(1.069.446)	34.480	(1.216.456)	181.489
Gastos IVA no deducible	(160.123)	(208.165)	48.042	(222.906)	62.783
Arrendamientos y Cánones	(217.976)	(242.999)	25.023	(250.539)	32.563
Reparaciones y Conservación	(141.542)	(145.651)	4.108	(201.123)	59.581
Servicios de Profesionales Independientes	(50.404)	(72.330)	21.926	(84.735)	34.331
Transportes	(301)	(210)	(92)	(393)	92
Primas de Seguros	(24.508)	(23.341)	(1.167)	(22.480)	(2.028)
Servicios Bancarios y Similares	(6.013)	(5.727)	(286)	(5.238)	(775)
Publicidad, Propaganda, y Relaciones Públicas	(10.431)	(8.311)	(2.121)	(12.552)	2.121
Suministros	(155.132)	(140.501)	(14.631)	(163.006)	7.874
Otros servicios	(242.483)	(196.160)	(46.323)	(223.753)	(18.730)
Otros Tributos	(26.052)	(26.052)	-	(29.731)	3.679
Gastos extraordinarios	-	(1.373)	1.373	(3.000)	3.000
Total Gastos de Explotación	(2.081.396)	(2.019.106)	(62.290)	(2.161.244)	79.848
Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII)	14.502	297.822	(283.320)	163.625	(149.122)
Gastos Financieros	(18.102)	(11.949)	(6.154)	(19.975)	1.872
Total Gastos Generales	(2.099.499)	(2.031.055)	(68.444)	(2.181.219)	81.720
Beneficio Antes de Impuestos (BAI)	(3.600)	285.874	(289.474)	143.650	(147.250)
Impuesto de Sociedades	-	-	-	-	-
Beneficio Después de Impuestos (BDI)	(3.600)	285.874	(289.474)	143.650	(147.250)
BDI + Amortizaciones y Otros	121.395	363.568	(242.173)	281.213	(159.818)
EBITDA	139.497	375.516	(236.019)	301.187	(161.690)
% EBITDA	6,5%	15,9%		12,5%	

Ingresos: para la elaboración del presupuesto en "Campo de Golf" se ha supuesto que, hasta la apertura total del campo en julio, los ingresos por Green-fees visitantes, torneos y escuela son cero. En la familia de alquileres se ha previsto un 30 % de la facturación de 2024 también hasta julio.

Amortizaciones: Su incremento se debe al plan de inversiones previsto, que supone una inversión en maquinaria de 150.000 € y 250.000 € en la nueva flota nueva de buggies.

Coste de Personal: parte del incremento se corresponde al cambio de modelo en la dirección técnica del campo. Eso supone un mayor coste de personal y uno menor gasto en servicios profesionales

Otros servicios: su incremento se debe al alquiler del sistema Top Tracer

Cierre Enero a Mayo / 2025 vs Presupuesto vs 2024

TODAS LAS LÍNEAS DE NEGOCIO €	REAL	PRESUPUESTO		REAL	DESVIACIÓN	
	2025	2025	DESVIACION	2024	24-25	%
Ingresos	724.127	612.370	111.757	1.031.397	(307.270)	(29,79%)
Escuela	29.640	-	29.640	29.163	477	1,64%
Campo de Golf	662.790	612.370	50.420	994.020	(331.230)	(33,32%)
General	31.697	-	31.697	8.214	23.483	285,89%
Coste de Ventas	(17.056)	(15.718)	(1.337)	(14.127)	(2.929)	20,74%
Compras	(17.056)	(15.718)	(1.337)	(14.127)	(2.929)	20,74%
Margen Bruto	707.071	596.652	110.419	1.017.271	(310.200)	(30,49%)
% Margen Bruto	97,6%	97,4%	0,21 p.p.	98,6%	-0,99 p.p.	
Gastos de personal	(397.561)	(368.864)	(28.696)	(328.504)	(69.057)	21,02%
Deterioros	-	-	-	-	-	n.a.
Dotaciones a la Amortización	(50.708)	(46.444)	(4.264)	(31.770)	(18.938)	59,61%
Otros gastos de explotación	(323.590)	(431.236)	107.646	(384.141)	60.551	(15,76%)
Gastos IVA no deducible	(52.721)	(66.718)	13.997	(97.174)	44.453	(45,75%)
Arrendamientos y Cánones	(72.089)	(90.823)	18.734	(60.294)	(11.795)	19,56%
Reparaciones y Conservación	(34.007)	(58.976)	24.969	(57.496)	23.490	(40,85%)
Servicios de Profesionales Independientes	(17.020)	(21.002)	3.982	(34.545)	17.525	(50,73%)
Transportes	(156)	(126)	(30)	-	(156)	n.a.
Primas de Seguros	(8.965)	(10.212)	1.247	(7.571)	(1.394)	18,41%
Servicios Bancarios y Similares	(2.036)	(2.505)	470	(2.884)	848	(29,42%)
Publicidad, Propaganda, y Relaciones Públicas	(3.049)	(4.346)	1.297	(3.265)	216	(6,62%)
Suministros	(37.657)	(64.638)	26.981	(45.389)	7.732	(17,04%)
Otros servicios	(86.619)	(101.035)	14.416	(63.175)	(23.444)	37,11%
Otros Tributos	(9.273)	(10.855)	1.582	(12.347)	3.075	(24,90%)
Gastos extraordinarios	-	-	-	(1.373)	1.373	(100,00%)
Total Gastos de Explotación	(771.858)	(846.544)	74.686	(745.787)	(26.071)	3,50%
Beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII)	(64.787)	(249.892)	185.105	271.483	(336.271)	(123,86%)
Gastos Financieros	(5.817)	(6.189)	372	(4.961)	(855)	17,24%
Total Gastos Generales	(777.675)	(852.733)	75.058	(750.749)	(26.926)	3,59%
Beneficio Antes de Impuestos (BAI)	(70.604)	(256.081)	185.477	266.522	(337.126)	(126,49%)
Impuesto de Sociedades	-	-	-	-	-	n.a.
Beneficio Después de Impuestos (BDI)	(70.604)	(256.081)	185.477	266.522	(337.126)	(126,49%)
BDI + Amortizaciones y Otros	(19.896)	(209.638)	189.741	299.665	(319.561)	(106,64%)
EBITDA	(14.080)	(203.449)	189.369	304.626	(318.705)	(104,62%)
% EBITDA	(1,94%)	(33,22%)	31,28 p.p.	29,54%	-31,48 p.p.	

ORDEN DEL DÍA – CLUB DEPORTIVO

1. Memoria, liquidación del presupuesto del año 2024, balance del ejercicio, ratificación endeudamiento, rendición de cuentas y aprobación, si procede.
2. Presupuesto para el ejercicio 2025
- 3. Informe sobre el siniestro de la DANA del Campo de Golf**
4. Establecimiento del número máximo de socios para el año 2026 y la aprobación de una cuota de entrada.
5. Ruegos y preguntas.
6. Lectura y aprobación, si procede del acta

Informe sobre el siniestro de la DANA del Campo de Golf

DAÑOS

Partidas	Importe
Fairways y Rough	1.288.406 €
Bunkers	259.632 €
Greenes y tees	155.812 €
Sistemas de drenaje y de riego	128.387 €
Caminos de hormigón y puentes	78.522 €
Lagos y barranco	535.955 €
Otros	141.600 €
Total	2.628.297 €

Informe sobre el siniestro de la DANA del Campo de Golf

PERDIDA DE BENEFICIO

Partidas	Importe
Green-fees visitantes	- 245.661 €
Cuotas socios	+ 9.401 €
Alquileres	- 95.062 €
Otros ingresos	- 10.427 €
Torneos	- 82.476 €
Escuela	- 7.956 €
Total	- 432.541 €

Comparando ingresos de noviembre 2023 a mayo de 2024 con ingresos noviembre 2024 a mayo 2025

Informe sobre el siniestro de la DANA del Campo de Golf

TESORERIA

- Cobros e ingresos:
 - Anticipo Consorcio Compensación Seguros: 700.000 €
 - Pago indemnización compañía de seguros: 124.760 €
 - Ayudas y subvenciones cobradas: 74.766 €
 - Ayudas y subvenciones solicitadas: 100.000 + 24.716 €
 - Préstamo ICO: 1.300.000 €

Apertura total del campo: FINALES DE JULIO

- **Trabajos pendientes:**
 - **Reparación presa hoyo 13 y hormigonado caminos**
 - Desde la semana del 23 de junio hasta la del 7 de julio
 - **Colocación puente de madera hoyo 14**
 - Semana del del 14 de julio
 - **Ampliación empalizada green hoyo 13 y calle hoyo 14**
 - Desde la semana del 7 de julio hasta la del 21 de julio
 - **Consolidación del tepe colocado en los hoyos 8 y 15**
 - Desde la semana del 15 de junio hasta la del 21 de julio
 - **Instalación de tepes en las zonas que lo requieran**
 - Desde la semana del 8 de septiembre

EVOLUCIÓN TRABAJOS

DESDE LOS TEES DEL HOYO 12



EVOLUCIÓN TRABAJOS

DESDE EL GREEN DEL HOYO 13



EVOLUCIÓN TRABAJOS

HACIA LA CANCHA DE PRACTICAS



EVOLUCIÓN TRABAJOS

DESDE EL GREEN DEL HOYO 15



EVOLUCIÓN TRABAJOS

DESDE LA CALLE DEL HOYO 9



ORDEN DEL DÍA – CLUB DEPORTIVO

1. Establecimiento del número máximo de socios para el año 2026 y la aprobación de una cuota de entrada.

Establecimiento del número máximo de socios en **700**. Para este cálculo se tendrá en cuenta tanto socios transeúntes como socios accionistas, y no computaran los socios no activos ni hijos de socio. Esta limitación no afectara a futuras altas de hijos y cónyuges de socios.

Se propone una cuota de entrada/activación de **500€**, la cual estará exenta para la primera activación de cada participación social.

ORDEN DEL DÍA – CLUB DEPORTIVO

1. Memoria, liquidación del presupuesto del año 2024, balance del ejercicio, ratificación endeudamiento, rendición de cuentas y aprobación, si procede.
2. Presupuesto para el ejercicio 2025
3. Informe sobre el siniestro de la DANA del Campo de Golf
4. Establecimiento del número máximo de socios para el año 2026 y la aprobación de una cuota de entrada.
5. **Ruegos y preguntas.**
6. **Lectura y aprobación, si procede del acta**

Gracias por su atención

