

Golf Club - P&L



Revenues, EUR	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	2018	
<i>Memberships</i>	€ 104,258	€ 5,410	€ 12,220	€ 13,995	€ 9,460	€ 500	€ 500	€ 500	€ 500	€ 500	€ 500	€ 500	€ 148,843	
<i>Memberships Revenue</i>	€ 3,000	€ 0	€ 3,700	€ 11,000	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 17,700	
<i>Partnerships</i>	€ 40,200	€ 960	€ 4,680	€ 16,700	€ 7,000	€ 6,500	€ 6,500	€ 6,000	€ 4,000	€ 4,900	€ 4,400	€ 4,040	€ 105,880	
<i>Other</i>	€ 9,000	€ 7,795	€ 12,620	€ 14,405	€ 22,180	€ 24,955	€ 17,680	€ 15,545	€ 12,400	€ 15,000	€ 5,900	€ 4,400	€ 161,880	
<i>Café</i>	€ 3,500	€ 4,500	€ 6,200	€ 12,470	€ 13,635	€ 13,850	€ 9,860	€ 9,315	€ 12,090	€ 9,800	€ 4,800	€ 3,800	€ 103,820	
<i>Shop</i>	€ 30	€ 1,030	€ 5,100	€ 4,500	€ 5,350	€ 4,350	€ 3,350	€ 3,350	€ 3,850	€ 3,500	€ 1,600	€ 1,500	€ 37,510	
Total revenues, EUR	€ 159,988	€ 19,695	€ 44,520	€ 73,070	€ 57,625	€ 50,155	€ 37,890	€ 34,710	€ 32,840	€ 33,700	€ 17,200	€ 14,240	€ 575,633	
Expenses, EUR	Opening	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	2018
<i>Rent</i>	€ 0	€ 0	€ 30,000	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 30,000
<i>Labour</i>	€ 19,329	€ 19,329	€ 19,818	€ 21,818	€ 22,418	€ 22,418	€ 21,018	€ 21,018	€ 21,818	€ 19,818	€ 19,818	€ 19,818	€ 24,020	€ 232,843
<i>Material</i>	€ 430	€ 500	€ 1,120	€ 2,082	€ 4,798	€ 3,632	€ 1,389	€ 1,935	€ 2,480	€ 1,630	€ 1,130	€ 1,030	€ 22,156	
<i>Golf course maintenance expenses</i>	€ 3,820	€ 21,045	€ 24,006	€ 6,630	€ 2,669	€ 3,505	€ 3,380	€ 4,241	€ 4,214	€ 4,647	€ 3,255	€ 670	€ 82,082	
<i>Other operating expenses</i>	€ 2,780	€ 3,067	€ 4,645	€ 10,355	€ 5,478	€ 4,525	€ 3,115	€ 3,330	€ 3,010	€ 5,810	€ 4,925	€ 3,125	€ 54,165	
<i>Café</i>	€ 2,695	€ 1,945	€ 4,098	€ 4,098	€ 5,107	€ 7,555	€ 6,855	€ 5,660	€ 7,435	€ 6,850	€ 4,900	€ 3,050	€ 60,248	
<i>Shop</i>	€ 0	€ 4,200	€ 50	€ 400	€ 3,500	€ 650	€ 450	€ 500	€ 400	€ 100	€ 50	€ 0	€ 10,300	
<i>Stratesko partnerstvo / povrat Hisi</i>	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	
Total expenses, EUR	€ 29,054	€ 50,086	€ 83,737	€ 45,383	€ 43,970	€ 42,285	€ 36,207	€ 36,684	€ 39,357	€ 38,855	€ 34,078	€ 31,895	€ 491,794	
EBITDA, EUR	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	2018	
EBITDA, EUR	€ 130,934	-€ 30,391	-€ 39,217	€ 27,687	€ 13,655	€ 7,870	€ 1,683	-€ 1,974	-€ 6,517	-€ 5,155	-€ 16,878	-€ 17,655	€ 83,839	
CAPEX, EUR	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	2018	
CAPEX, EUR	€ 5,300	€ 32,650	€ 4,578	€ 2,778	€ 2,778	€ 2,778	€ 2,778	€ 2,778	€ 2,778	€ 2,778	€ 4,278	€ 2,778	€ 69,030	
REZERVA EUR	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	2018	
REZERVA EUR	2%	€ 581.09	€ 1,001.73	€ 1,674.75	€ 907.67	€ 879.41	€ 845.71	€ 724.15	€ 733.69	€ 787.15	€ 777.11	€ 681.57	€ 637.89	€ 10,232
Free Cash Flow, EUR	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	2018	
Free Cash Flow, EUR	€ 125,053	-€ 64,043	-€ 45,470	€ 24,001	€ 9,997	€ 4,246	-€ 1,819	-€ 5,486	-€ 10,082	-€ 8,710	-€ 21,838	-€ 21,071	€ 4,577	