

Durante el ejercicio 2023, el Grupo ha enajenado elementos de inmovilizado intangible por importe de 44 miles de euros registrando en el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta una pérdida por importe de 3 miles de euros. Asimismo, con fecha 3 de octubre de 2022, una el Grupo rescindió anticipadamente un contrato de gestión hotelera por el que mantenía activados derechos de traspaso que se cancelaron registrando pérdidas por importe de 507 miles de euros tal y como se refleja en el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta al cierre del ejercicio 2022.

Al 31 de diciembre de 2023, las sociedades del Grupo tienen registrados elementos en uso totalmente amortizados por importe de 4.257 miles de euros (3.717 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

#### 7.1. Fondo de comercio de consolidación

El movimiento habido en la cuenta "Fondo de comercio de consolidación" en los ejercicios 2023 y 2022, ha sido el siguiente:

##### Ejercicio 2023

	Euros			
	01-01-2023	Entradas	Dotación	31-12-2023
Fondo de comercio bruto	119.391.166	-	-	119.391.166
Amortización acumulada	(32.369.220)	-	(11.928.164)	(44.297.384)
<b>Total Fondo de comercio</b>	<b>87.021.946</b>	<b>-</b>	<b>(11.928.164)</b>	<b>75.093.782</b>

##### Ejercicio 2022

	Euros			
	01-01-2022	Entradas	Dotación	31-12-2022
Fondo de comercio bruto	100.661.531	18.729.635	-	119.391.166
Amortización acumulada	(21.321.145)	(357.938)	(10.690.137)	(32.369.220)
<b>Total Fondo de comercio</b>	<b>79.340.386</b>	<b>18.371.697</b>	<b>(10.690.137)</b>	<b>87.021.946</b>

El detalle del Fondo de comercio de consolidación clasificado por la unidad generadora de efectivo a la que pertenece es el siguiente:

Fondo de comercio	Euros	
	31-12-2023	31-12-2022
Ortega Azagra y Asociados. Correduría de Seguros, S.L.	-	1.281.590
Materh Risk Management. S.L.	1.137.679	-
Only You Hotels. S.L.	14.748.025	16.466.124
Astillero Puerto de Denia	369.518	554.276
Hotel Boutique Dalan	1.520.331	1.848.688
Suministros Ibiza, S.A.	40.680.788	47.460.920
Suministros Ibiza de Inversión y Corporación	16.637.441	19.410.348
<b>Total importe neto</b>	<b>75.093.782</b>	<b>87.021.946</b>

  
 D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
 Secretaria del Consejo

El balance consolidado incluye los siguientes fondos de comercio:

- Fondo de comercio de consolidación originado por la diferencia positiva de consolidación surgida entre el importe aportado por los socios de Fiesta Hotels & Resorts, S.L., por la participación de Varadero Port Denia, S.L., y el valor razonable de los activos de las mismas en la fecha de entrada en el perímetro de consolidación
- Fondo de comercio por la plusvalía respecto al valor de los activos y pasivos adquiridos de Hotel Boutique Dalan, S.A., y el importe aportado por los socios de Promintur, B.V.
- Fondo de comercio que incluye un importe bruto de 95.530 miles de euros fruto de la adquisición por etapas de las participaciones de Suministros Ibiza, S.A. y Suministros Ibiza de Inversión y Corporación, S.L. realizada en diciembre de 2019.
- Fondo de comercio de consolidación originado durante el ejercicio 2022 por la diferencia positiva de consolidación surgida entre el importe aportado por los socios de Materh Risk Management Correduría de Seguros, S.L. por las participaciones de Ortega Azagra y Asociados Correduría de Seguros, S.L. y el valor razonable de los activos de las mismas en la fecha de entrada en el perímetro de consolidación. Asimismo, tal y como se ha explicado en la Nota 2.4, Materh Risk Management, S.L. ha absorbido mediante una operación de fusión a la entidad participada Ortega Azagra y Asociados, Correduría de Seguros, S.L., reconociendo el activo no corriente de la individual el valor del fondo de comercio asociado a la entidad participada.
- Fondo de comercio fruto de la operación de Only You Hotels, S.L. realizada en el ejercicio 2022, descrita en la Nota 2.4 y Nota 6, relativo al pasivo por impuesto diferido por la diferencia entre el valor razonable de los activos netos adquiridos y el coste de la combinación de negocios, por un importe bruto de 17.182 miles de euros (véase Nota 6). Adicionalmente, una sensibilidad de 50 puntos básicos en la tasa de descuento de los flujos de caja del negocio de Only You Hotels, S.L. no supondría el registro de ningún deterioro del valor.

Al cierre de cada ejercicio o siempre que existan indicios de pérdida de valor, el Grupo procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dicho fondo de comercio a un importe inferior al de su valor en libros.

En base a las proyecciones de resultados derivadas del plan de negocio elaborado por la Dirección del Grupo, los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que no existen indicios de deterioro sobre los fondos de comercio de consolidación.



Da María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

## 8. Inmovilizado material

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado en los ejercicios 2023 y 2022, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe han sido los siguientes:

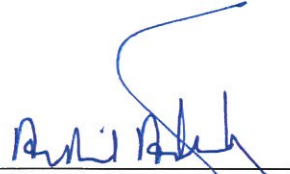
### Ejercicio 2023

Coste	Euros						
	01-01-2023	Adiciones	Entradas en el perímetro de consolidación	Aumentos o disminuciones por traspasos	Salidas/bajas o reducciones	Diferencias de conversión	31-12-2023
Terrenos y construcciones	1.164.824.822	6.625.126	-	31.715.610	(19.571)	(21.704.542)	1.181.441.445
Instalaciones técnicas y maquinaria	441.789.402	28.714.845	-	38.286.434	(428.627)	(8.503.943)	499.858.111
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	99.692.329	10.674.376	-	12.175.005	-	165.791	122.707.501
Otro inmovilizado	10.235.331	2.093.742	-	266.828	-	29.496	12.625.397
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	65.112.354	113.301.715	-	(84.569.835)	-	(1.624.502)	92.219.732
<b>Total coste</b>	<b>1.781.654.238</b>	<b>161.409.804</b>	<b>-</b>	<b>(2.125.958)</b>	<b>(448.198)</b>	<b>(31.637.700)</b>	<b>1.908.852.186</b>

Amortizaciones	Euros						
	01-01-2023	Dotaciones	Aumentos o disminuciones por traspasos	Salidas de perímetro	Salidas bajas o reducciones	Diferencias de conversión	31-12-2023
Terrenos y construcciones	(444.806.879)	(39.080.926)	-	-	17.573	9.481.115	(474.389.117)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(226.696.794)	(33.660.293)	112.568	-	407.167	7.193.094	(252.644.258)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(68.913.869)	(9.221.103)	-	-	-	(143.162)	(78.278.134)
Otro inmovilizado	(7.718.230)	(1.047.497)	-	-	-	(19.761)	(8.785.488)
<b>Total coste</b>	<b>(748.135.772)</b>	<b>(83.009.819)</b>	<b>112.568</b>	<b>-</b>	<b>424.740</b>	<b>16.511.286</b>	<b>(814.096.997)</b>

Deterioros	Euros		
	01-01-2023	Aumentos o disminuciones por traspasos	31-12-2023
Instalaciones técnicas y maquinaria	(2.125.394)	-	(2.125.394)
<b>Total deterioros</b>	<b>(2.402.458)</b>	<b>-</b>	<b>(2.125.394)</b>

Total Inmovilizado material	Euros	
	01-01-2023	31-12-2023
Coste	1.781.654.238	1.908.852.186
Amortizaciones	(748.135.772)	(814.096.997)
Deterioros	(2.125.394)	(2.125.394)
<b>Total neto</b>	<b>1.031.393.072</b>	<b>1.092.629.795</b>

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

Residencial Marina, S.L. y  
Sociedades Dependientes  
Memoria Consolidada /36



## Ejercicio 2022

Coste	Euros						
	01-01-2022	Adiciones	Entradas en el perímetro de consolidación (Nota 6)	Aumentos o disminuciones por traspasos	Salidas/bajas o reducciones	Diferencias de conversión	31-12-2022
Terrenos y construcciones	989.588.824	2.931.471	134.590.573	(703.270)	(952.907)	39.370.131	1.164.824.822
Instalaciones técnicas y maquinaria	393.126.856	9.034.321	20.877.380	1.029.770	(1.392.421)	19.113.496	441.789.402
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	95.816.703	3.422.588	19.058	111.523	(109.882)	432.339	99.692.329
Otro inmovilizado	9.052.369	1.136.325	-	-	(2.466)	49.103	10.235.331
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	27.605.912	39.619.009	795.456	(3.843.609)	(43.852)	979.438	65.112.354
<b>Total coste</b>	<b>1.515.190.664</b>	<b>56.143.714</b>	<b>156.282.467</b>	<b>(3.405.586)</b>	<b>(2.501.528)</b>	<b>59.944.507</b>	<b>1.781.654.238</b>

Amortizaciones	Euros						
	01-01-2022	Dotaciones	Aumentos o disminuciones por traspasos	Salidas de perímetro	Salidas/bajas o reducciones	Diferencias de conversión	31-12-2022
Terrenos y construcciones	(378.088.948)	(48.908.231)	2.581.666	-	28.634	(20.420.000)	(444.806.879)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(200.114.932)	(20.533.890)	(535.172)	-	925.708	(6.438.508)	(226.696.794)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(60.606.550)	(8.414.611)	-	475.878	(37.447)	(331.139)	(68.913.869)
Otro inmovilizado	(7.593.175)	(499.773)	429.806	-	(7.188)	(47.900)	(7.718.230)
<b>Total coste</b>	<b>(646.403.605)</b>	<b>(78.356.505)</b>	<b>2.476.300</b>	<b>475.878</b>	<b>909.707</b>	<b>(27.237.547)</b>	<b>(748.135.772)</b>

Deterioros	Euros		
	01-01-2022	Aumentos o disminuciones por traspasos	31-12-2022
Terrenos y construcciones	(277.064)	277.064	-
Instalaciones técnicas y maquinaria	(2.125.394)	-	(2.125.394)
<b>Total deterioros</b>	<b>(2.402.458)</b>	<b>277.064</b>	<b>(2.125.394)</b>

Total Inmovilizado material	Euros	
	01-01-2022	31-12-2022
Coste	1.515.190.664	1.781.654.238
Amortizaciones	(646.403.605)	(748.135.772)
Deterioros	(2.402.458)	(2.125.394)
<b>Total neto</b>	<b>1.782.720.949</b>	<b>1.031.393.072</b>

Las adiciones de los ejercicios 2023 y 2022 corresponden, principalmente, a la mejora de la planta hotelera, así como a inversiones y reformas en propiedades diversas. En este sentido, las principales adiciones del Grupo se han llevado a cabo en los complejos hoteleros ubicados en Riviera Maya (Grand Palladium Kantenah Resorts & Spa), Bahía Montego (Grand Palladium Lady Hamilton), Ibiza (Grand Palladium Palace Ibiza Resorts & Spa) y Sevilla (Only You Hotel Sevilla).

Adicionalmente, durante el pasado ejercicio el Grupo comenzó la construcción de una galería comercial en la zona ibicenca de Playa d'en Bossa, al cierre del ejercicio 2023 dichas obras aún no han finalizado y se encuentran registradas en el epígrafe "Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso" del balance consolidado a 31 de diciembre del 2023. Asimismo, al cierre del ejercicio, una vez finalizadas las obras, se han traspasado las adiciones del inmovilizado en curso al elemento de inmovilizado correspondiente.

  
 D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
 Secretaria del Consejo



En lo que respecta a las entradas en el perímetro de consolidación del ejercicio 2022, adicionalmente a lo descrito en la Nota 2.4, se consideró la distribución del valor razonable relativo del único activo identificado en la adquisición de la entidad Baltanxa, S.A., no constitutiva de un negocio, por importe de 21.480 miles de euros, tal y como se indica en la Nota 2.4.

Asimismo, con fecha 30 de marzo del 2022, la sociedad participada Fiesta Hotels & Resorts, S.L. procedió a la venta de la finca "Sa Granja" situada en Santa Eulalia del Río, el importe de la transacción ascendió a 5.000 miles de euros. Dicha operación generó un beneficio de 3.858 miles de euros registrado en el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta al cierre del ejercicio 2022.

Durante el ejercicio 2023, el Grupo ha enajenado elementos de inmovilizado por importe de 271 miles de euros. El beneficio por la venta se ha registrado en el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta a cierre del ejercicio 2023.

A 31 de diciembre de 2023, el epígrafe "Terrenos y construcciones" incluye "Terrenos y bienes naturales" por importe de 178.827 miles de euros (180.370 miles de euros a 31 de diciembre de 2022). La variación del importe entre sendos ejercicios se debe principalmente al efecto de las divisas en aquellas sociedades del grupo que tienen terrenos en países con moneda local distinta al euro.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Grupo mantiene terrenos no afectos a la explotación, ubicados en México, por importe de 1.109 y 1.490 miles de euros, respectivamente. La variación del importe de los terrenos no afectos a la explotación entre el ejercicio 2023 y 2022 se debe al efecto del tipo de cambio aplicado en las sociedades del Grupo ubicadas en países cuya moneda local es distinta al euro.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo mantiene inversiones en inmovilizado material ubicadas en el extranjero por un valor neto contable total de 485.387 y 514.084 miles de euros, respectivamente. Estos inmuebles se encuentran ubicados principalmente en la zona de Caribe (México, República Dominicana y Jamaica) y en Brasil.

Al cierre del ejercicio 2023 y 2022, el Grupo no tiene compromisos de compra de inmovilizado.

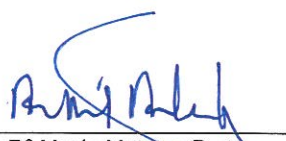
#### **Elementos totalmente amortizados**

Los elementos en uso totalmente amortizados del inmovilizado material ascienden al 31 de diciembre de 2023 a 177.146 miles de euros (159.296 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), según el siguiente detalle:

	Euros	
	31-12-2023	31-12-2022
Construcciones	59.098.752	56.672.854
Instalaciones técnicas y maquinaria	36.881.886	32.865.141
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	68.172.163	58.572.223
Otro inmovilizado material	12.993.218	11.186.720
<b>Total</b>	<b>177.146.019</b>	<b>159.296.938</b>

#### **Seguros**

Las sociedades consolidadas tienen contratadas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaría del Consejo

### Arrendamiento financiero

Tal y como se indica en la Nota 10, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el Grupo tiene contratadas diversas operaciones de arrendamiento financiero sobre su inmovilizado material.

## 9. Inversiones inmobiliarias

### 9.1 Inversiones inmobiliarias

En este epígrafe se recogen todos los activos no corrientes que sean inmuebles y que se posean para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o su venta en el curso ordinario de las operaciones.

El movimiento habido en este epígrafe del balance consolidado en los ejercicios 2023 y 2022, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe han sido los siguientes:

#### Ejercicio 2023

Coste	Euros			
	01-01-2023	Altas	Aumentos o disminuciones por traspasos	31-12-2023
Terrenos	9.842.469	-	(2.552.662)	7.289.807
Construcciones	4.993.779	500.000	(2.230.483)	3.263.296
<b>Total coste</b>	<b>14.836.248</b>	<b>500.000</b>	<b>(4.783.145)</b>	<b>10.553.103</b>

Amortizaciones	Euros			
	01-01-2023	Dotaciones	Aumentos o disminuciones por traspasos	31-12-2023
Construcciones	(2.895.007)	(60.384)	1.155.787	(1.799.604)
<b>Total amortización</b>	<b>(2.895.007)</b>	<b>(60.384)</b>	<b>1.155.787</b>	<b>(1.799.604)</b>

Total Inversiones inmobiliarias	Euros	
	01-01-2023	31-12-2023
Coste	14.836.248	10.553.103
Amortizaciones	(2.895.007)	(1.799.604)
<b>Total neto</b>	<b>11.941.241</b>	<b>8.753.499</b>



Dª María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

## Ejercicio 2022

Coste	Euros					
	01-01-2022	Entradas de perimetro	Altas	Bajas	Aumentos o disminuciones por traspasos	31-12-2022
Terrenos	6.461.323	328.483	-	-	3.052.663	9.842.469
Construcciones	3.479.372	57.469	34.433	(35.048)	1.457.553	4.993.779
<b>Total coste</b>	<b>9.940.695</b>	<b>385.952</b>	<b>34.433</b>	<b>(35.048)</b>	<b>4.510.216</b>	<b>14.836.248</b>

Amortizaciones	Euros				
	01-01-2022	Dotaciones	Bajas	Aumentos o disminuciones por traspasos	31-12-2022
Construcciones	(1.817.132)	(213.315)	21.358	(885.918)	(2.895.007)
<b>Total amortización</b>	<b>(1.817.132)</b>	<b>(213.315)</b>	<b>21.358</b>	<b>(885.918)</b>	<b>(2.895.007)</b>

Total Inversiones inmobiliarias	Euros	
	01-01-2022	31-12-2022
Coste	9.940.695	14.836.248
Amortizaciones	(1.817.132)	(2.895.007)
<b>Total neto</b>	<b>8.123.563</b>	<b>11.941.241</b>

Las inversiones incluidas en este epígrafe se corresponden a varios terrenos e inmuebles situados en Cádiz propiedad de la sociedad de grupo Fiesta Hotels & Resorts, S.L., arrendados a un tercero y a un inmueble ubicado en Ibiza, propiedad de la misma sociedad.

Los traspasos del ejercicio 2023 entre los epígrafes "Inversiones inmobiliarias" e "Inmovilizado material", corresponden a la rescisión de contratos de arrendamientos mantenidos con terceros hasta la fecha que han pasado a explotarse directamente por el Grupo pero acordando un contrato de gestión hotelera con terceros.

Los traspasos del ejercicio 2022 se componen, principalmente, de los terrenos y construcciones asociados a un establecimiento hotelero ubicado en la isla de Mallorca, que estaban clasificados en el epígrafe "Activos no corrientes mantenidos para la venta" del balance consolidado adjunto al cierre del ejercicio 2021, dado que el Grupo consideraba su venta en el corto plazo. No obstante, al cierre del ejercicio 2022, el Grupo decidió no enajenar este activo en el corto plazo, por tanto, han reclasificado dichos elementos conforme a su naturaleza.

### **Elementos totalmente amortizados**

No hay elementos en uso totalmente amortizados de las inversiones inmobiliarias al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

  
 D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
 Secretaria del Consejo



## 10. Arrendamientos

### Arrendamientos financieros

Al cierre del ejercicio 2023 y 2022 los activos arrendados significativos reconocidos por el Grupo, en su condición de arrendatario financiero, son los siguientes:

#### Ejercicio 2023

Descripción	Duración del contrato (meses)	Meses transcurridos	Euros					Opción de compra
			Coste en origen sin opción de Compra (Valor razonable)	Cuotas Satisfechas		Cuotas pendientes (*) (Nota 16)		
				Años anteriores	Presente ejercicio	Corto plazo	Largo plazo	
Maquinaria	144	11	7.804.568	-	583.418	646.013	6.432.776	-
Otros	-	-	-	-	35.726	35.726	122.311	-
<b>Total</b>			<b>7.804.568</b>	<b>-</b>	<b>619.144</b>	<b>681.739</b>	<b>6.555.087</b>	<b>-</b>

(\*) Las cuotas incluyen la opción de compra.

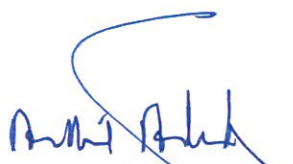
#### Ejercicio 2022

Descripción	Duración del contrato (meses)	Meses transcurridos	Euros					Opción de compra
			Coste en origen sin opción de Compra (Valor razonable)	Cuotas Satisfechas		Cuotas pendientes (*) (Nota 16)		
				Años anteriores	Presente ejercicio	Corto plazo	Largo plazo	
Construcciones	158	155	13.349.250	11.118.624	1.780.744	5.047.958	-	8.899.500
Maquinaria	120	120	231.615	233.118	-	-	-	-
<b>Total</b>			<b>13.580.865</b>	<b>11.351.742</b>	<b>1.780.744</b>	<b>5.047.958</b>	<b>-</b>	<b>8.899.500</b>

(\*) Las cuotas incluyen la opción de compra.

Al cierre del ejercicio 2023, los arrendamientos financieros registrados en la línea de descripción "Maquinaria" corresponden a la planta de trigeneración instalada y puesta en marcha a finales de enero del 2023 en el complejo de la entidad participada Fiesta Jamaica, LTD. La duración del contrato de arrendamiento es de 12 años desde la puesta en marcha de la planta. Los importes por rentas pagados durante el ejercicio 2023 han ascendido a 583 miles de euros. Los arrendamientos financieros indicados en la línea de descripción "Otros" corresponden a contratos de arrendamiento financiero formalizados por la entidad participada Beverage and More, S.L.

Al cierre del ejercicio 2022, la sociedad participada Only You Hotels, S.L tenía contratado un arrendamiento financiero por el edificio Ayre Hotel Sevilla. El contrato de arrendamiento se inició el 14 de abril de 2010 y la duración del mismo era de 12 años. Con fecha 30 de julio de 2020 dicho contrato fue modificado introduciendo un periodo de carencia de 12 meses desde la fecha de firma, así como introduciendo una ampliación del contrato, quedando por tanto fijada la duración del mismo hasta el 14 de abril de 2023. Con fecha 12 de marzo de 2023, se ha ejercitado la opción de compra, cuyo valor nominal se establecía en 8.900 miles de euros. Asimismo, los importes por rentas pagados durante el ejercicio 2023 han ascendido a 10.096 miles de euros (3.561 miles de euros durante el ejercicio 2022).

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaría del Consejo

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 el Grupo tiene contratadas con los arrendadores por arrendamientos financieros significativos las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas (incluyendo, si procede, las opciones de compra), de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente:

Arrendamientos financieros Cuotas Mínimas	Euros	
	Valor actual	
	2023	2022
Menos de un año	681.739	5.047.916
Entre uno y cinco años	2.706.363	-
Más de cinco años	3.848.724	-
<b>Total</b>	<b>7.236.826</b>	<b>5.047.916</b>

#### Arrendamientos operativos

- En su posición de arrendatario:

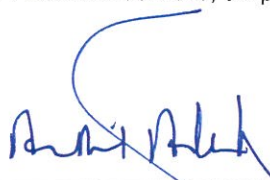
Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el Grupo en su posición de arrendatario tiene contratadas con los arrendadores las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con el actual contrato en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente:

Arrendamientos operativos cuotas mínimas	Euros	
	Valor Nominal	
	2023	2022
Menos de un año	2.740.583	2.787.318
Entre uno y cinco años	10.036.332	10.840.968
Más de cinco años	25.132.992	26.854.050
<b>Total</b>	<b>37.909.907</b>	<b>40.482.336</b>

El importe de las cuotas de arrendamiento operativo reconocidas como gasto en los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Pagos mínimos por arrendamiento	2.740.583	2.787.318
<b>Total neto</b>	<b>2.740.583</b>	<b>2.787.318</b>

En su posición de arrendatario, el contrato de arrendamiento operativo más significativo que tiene el Grupo al cierre del ejercicio 2023 es el correspondiente al arrendamiento de unos inmuebles destinados a explotación hotelera (hotel Grand Palladium White Island Resort & Spa), ubicados en la Playa d'en Bossa, T.M. de San José (Ibiza). El contrato de arrendamiento se inició el 1 de enero de 2004. Durante el ejercicio 2011 se renovó dicho contrato por un periodo de 3 años y en 2012 se pactó una nueva renovación por un periodo de 20 años que entró en vigor el 1 de enero del 2015, sin posibilidad de renovación adicional salvo acuerdo expreso en contrario.

  
Dª María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

Adicionalmente, el Grupo cuenta con otro contrato de arrendamiento operativo significativo que corresponde al arrendamiento del anexo del Hotel Only You Boutique, sito en calle Barquillo, Madrid. Durante el ejercicio 2021, se llevó a cabo una ampliación del contrato original a través del cual se incluyen en el arrendamiento dos locales ubicados en el mismo inmueble. El contrato original establece una renta fija a pagar por importe de 786 miles de euros.

Asimismo, los importes por rentas pagados durante los ejercicios 2023 y 2022 han ascendido a 2.741 miles de euros y 2.787 miles de euros, respectivamente. En relación con las rentas contingentes, los contratos están referenciados a incrementos anuales en función del IPC.

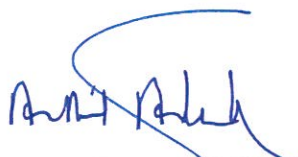
- En su posición de arrendador:

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 el Grupo, en su posición de arrendador tiene contratados con los arrendatarios las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta la repercusión de los gastos comunes incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente:

Arrendamientos operativos cuotas mínimas	Euros	
	Valor Nominal	
	2023	2022
Menos de un año	1.499.954	1.503.359
Entre uno y cinco años	3.902.767	3.934.309
Más de cinco años	3.053.250	1.147.941
<b>Total</b>	<b>8.455.971</b>	<b>6.595.609</b>

El importe de las cuotas de arrendamiento operativo reconocidas como ingresos en los ejercicios 2023 y 2022 han ascendido a 3.853 miles de euros y 4.313 miles de euros, respectivamente.

Durante el ejercicio 2022, se canceló el contrato de alquiler más relevante que poseía el Grupo, correspondiente al alquiler de las instalaciones, junto con todos los bienes, enseres y derechos de éstas, de hoteles situados en Mallorca. Dicho contrato fue formalizado por una sociedad del Grupo con fecha 10 de octubre de 2013, y entró en vigor con fecha 1 de octubre de 2014, una vez se habían cumplido las condiciones suspensivas de obligado cumplimiento a esta fecha.



D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo



## 11. Participaciones en empresas asociadas

En la Nota 2.3, se detallan las participaciones en sociedades asociadas que se han contabilizado mediante este método de valoración. El detalle de la inversión en estas sociedades integradas por el método de la puesta en equivalencia al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 y el movimiento habido durante dichos periodos es el siguiente:

### Ejercicio 2023


	Euros				
	Saldo inicial	Otros movimientos	Variaciones del perímetro de consolidación (véase Nota 2.4)	Participación en resultados sociedades puestas en equivalencia	Saldo final
Mabel Villa de París, S.L.	4.495.828	(1.127.539)	-	599.158	3.967.447
Mabel Assets, S.L.	11.480.670	1.088.986	-	(404.096)	12.165.560
Marina San Antonio Abad, S.L.	13.616	(13.616)	-	-	-
Tatel Miami, LLC	-	(67.170)	-	67.170	-
Puerto Deportivo Sa Punta, S.A.	82.283	192	-	36	82.511
Palatinus Mare, S.L. y Sociedades Dependientes	13.418.341	(11.371)	-	(29.190)	13.377.780
Playa Soleil, S.L.	-	-	2.750.000	(268.159)	2.481.841
	<b>29.490.738</b>	<b>(130.518)</b>	<b>2.750.000</b>	<b>(35.081)</b>	<b>32.075.139</b>

### Ejercicio 2022

	Euros				
	Saldo inicial	Otros movimientos	Variaciones del perímetro de consolidación (véase Nota 2.4)	Participación en resultados sociedades puestas en equivalencia	Saldo final
Mabel Villa de París, S.L.	2.562.290	116.979	-	1.816.558	4.495.827
Mabel Assets, S.L.	-	-	11.480.670	-	11.480.670
Marina San Antonio Abad, S.L.	13.616	-	-	-	13.616
Tatel Miami, LLC	98.558	(10.081)	-	(88.477)	-
Puerto Deportivo Sa Punta, S.A.	78.684	4.259	-	(660)	82.283
Palatinus Mare, S.L. y Sociedades Dependientes	10.902.664	3.359.007	-	(843.330)	13.418.341
	<b>13.655.812</b>	<b>3.470.164</b>	<b>11.480.670</b>	<b>884.091</b>	<b>29.490.738</b>

El importe registrado en "Otros movimientos" del grupo Palatinus Mare, S.L. y Sociedades Dependientes y Mabel Assets, S.L. al cierre de los ejercicios 2022 y 2023, respectivamente, corresponde, principalmente, con ampliaciones de capital realizadas (véase Nota 2.4).

Por otro lado, las variaciones de perímetro del ejercicio 2022 y 2023, respectivamente, corresponden a la entrada de perímetro de Mabel Assets, S.L. y Playa Soleil, S.L. (véase Nota 2.4)



Dª María Matutés Prats  
Secretaria del Consejo

## 12. Inversiones financieras (largo y corto plazo)

### 12.1. Desglose por categorías de valoración de los activos financieros

El valor en libros de los epígrafes "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo", "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo" "Inversiones financieras a largo plazo", "Inversiones financieras a corto plazo" y "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar", sin considerar los saldos con las Administraciones Públicas, se clasifica a efectos de valoración en las siguientes categorías al cierre del ejercicio 2023 y 2022.

Clases	Euros							
	Instrumentos Financieros a Largo Plazo				Instrumentos Financieros a Corto Plazo		Total	
	Instrumentos de Patrimonio		Créditos Derivados Otros		Créditos Derivados Otros			
Categorías	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: Cartera de negociación (Nota 12.2)	33.430.712	30.871.566	-	-	-	-	33.430.712	30.871.566
Activos financieros a coste amortizado	-	-	36.170.591	21.979.916	148.588.240	74.537.442	184.758.831	96.517.358
Activos financieros a coste (Nota 11)	32.075.139	29.909.492	-	-	-	-	32.075.139	29.909.492
<b>Total</b>	<b>65.505.851</b>	<b>60.781.058</b>	<b>36.170.591</b>	<b>21.979.916</b>	<b>148.588.240</b>	<b>74.537.442</b>	<b>250.264.682</b>	<b>157.298.416</b>

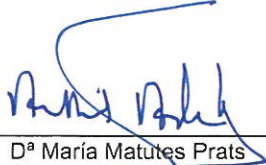
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de los "Instrumentos financieros a corto plazo" se compone, principalmente, de cuentas del epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar", que registra saldos pendientes de cobro procedentes de las ventas de habitaciones y otros servicios prestados, así como depósitos bancarios formalizados con entidades de crédito por importe de 30.000 miles de euros registrados en el epígrafe "Inversiones financieras a corto plazo" del balance consolidado adjunto.

Las "Inversiones financieras a largo plazo" al 31 de diciembre de 2023 se componen, principalmente, de 33.431 miles de euros de activos financieros mantenidos para la venta (30.872 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), véase Nota 12.2, y de 21.409 miles de euros de créditos con terceros a largo plazo (10.017 miles de euros al 31 de diciembre de 2023). Por su parte, las "Inversiones financieras a corto plazo" se componen de créditos con terceros a corto plazo en ambos ejercicios.

### 12.2. Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el epígrafe "Activos disponibles para la venta" está compuesto, principalmente, por las siguientes participaciones minoritarias:

- 8.683.922 acciones equivalentes a un 5,14% del capital social de Globalia Corporación Empresarial, S.A. con un coste bruto de 12.500 miles de euros, adquiridas con fecha 11 de abril de 2013.
- 2.593.424 acciones de BSCH por un coste bruto de 16.737 miles de euros.
- 1.081.967 acciones de BBVA con un coste bruto de 12.331 miles de euros.
- Diversos títulos en distintas entidades cotizadas gestionados a través de BANKINTER con un coste bruto de 1.323 miles de euros.

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

- Otros títulos en distintas entidades cotizados gestionados a través de diferentes entidades financieras con un coste bruto de 2.290 miles de euros.

La variación del valor razonable de este tipo de activos financieros durante el ejercicio 2023 y 2022 ha sido la siguiente:

#### Ejercicio 2023

	Euros					
	Valor Razonable Acumulado al Inicio del Ejercicio	Variación del Valor Razonable en el Ejercicio	Deterioros	Altas	Bajas	Valor Razonable Acumulado al Final del Ejercicio
Coste	50.272.295	53.780	-	701.852	(3.454.503)	47.573.424
Correcciones valorativas	(19.400.730)	5.258.018	-	-	-	(14.142.712)
<b>Total</b>	<b>30.871.565</b>	<b>5.311.798</b>	<b>-</b>	<b>701.852</b>	<b>(3.454.503)</b>	<b>33.430.712</b>

#### Ejercicio 2022

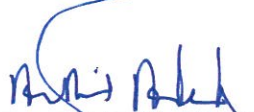
	Euros					
	Valor Razonable Acumulado al Inicio del Ejercicio	Variación del Valor Razonable en el Ejercicio	Deterioros	Altas	Bajas	Valor Razonable Acumulado al Final del Ejercicio
Coste	45.181.686	66.936	-	5.076.732	(53.059)	50.272.295
Correcciones valorativas	(19.426.289)	25.559	-	-	-	(19.400.730)
<b>Total</b>	<b>25.755.397</b>	<b>92.495</b>	<b>-</b>	<b>5.076.732</b>	<b>(53.660)</b>	<b>30.871.565</b>

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo ha registrado los siguientes efectos sobre las inversiones financieras a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros". Por un lado, el efecto neto de las correcciones valorativas de los valores cotizados en bolsa por importe positivo de 5.312 miles de euros (92 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

Por otro lado, durante el ejercicio 2023 el Grupo ha procedido a la venta y cancelación de diversos fondos de inversión a largo plazo con entidades financiera que el Grupo suscribió durante el ejercicio 2022 por importe de 3.455 miles de euros, registrando un beneficio por importe de 179 miles de euros en el epígrafe "Variación de valor razonable en instrumentos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

Las altas del ejercicio 2023 se corresponden, principalmente, a la inversión realizada por la Sociedad Dominante en la entidad Granada Seamless Property Tech Group, S.L. La inversión, si bien supone un 20,50% de participación en el capital social de la entidad, no permite ejercer influencia significativa conforme a lo dispuesto en la Nota 2.3.

El nivel de jerarquía del valor razonable con el que se ha determinado el valor de este tipo de activos es el Nivel 1. Véase Nota 5.7.4.

  
 D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
 Secretaria del Consejo



### 12.3. Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros

#### Información cualitativa

La gestión de los riesgos financieros está centralizada en la Dirección Financiera Corporativa de la Sociedad Dominante, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés, así como los riesgos de crédito y liquidez. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan al Grupo:

#### 1. Riesgo de crédito

Con carácter general el Grupo mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Los principales activos financieros expuestos al riesgo de crédito corresponden a los deudores comerciales.

No obstante, el Grupo no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito, estando la exposición distribuida entre un gran número de contrapartes y clientes. Los importes se reflejan en el balance netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección en función de la experiencia de ejercicios anteriores. Por su parte, el Grupo mantiene una póliza de seguros de crédito para cubrir el riesgo de crédito derivado de los principales clientes del Grupo.

Asimismo, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 el Grupo dispone de activos financieros en mora, básicamente deudores por operaciones comerciales, por importes impagados y vencidos a más de 365 días por valor de 4.208 miles de euros, 13.130 miles de euros en 2022. El resto de los activos financieros deteriorados han sido detallados en las Notas 12.2.

Adicionalmente, cabe indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

#### 2. Riesgo de liquidez

La tesorería se gestiona de forma consolidada junto al resto de sociedades del Grupo. Los Administradores de la Sociedad Dominante han elaborado un presupuesto de tesorería para el ejercicio 2024 que contempla, fundamentalmente, la generación de flujos de caja positivos por las operaciones del Grupo. En consecuencia, los Administradores de la Sociedad Dominante estiman que no existirán dificultades para atender los compromisos en el corto plazo.

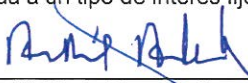
Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la Nota 16.

El detalle por vencimientos de los pasivos financieros al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 se desglosa en la Nota 16. Por la parte de los créditos con empresas del grupo a largo plazo y los activos desglosados como "Otros activos financieros a largo plazo", su vencimiento es superior a 5 años.

#### 3. Riesgo de mercado

En relación con el riesgo de tipo de cambio, éste se concentra principalmente en las transacciones en moneda extranjera con algunas de las entidades del Grupo superior al que pertenece el Grupo. No obstante, los Administradores de la Sociedad Dominante no han considerado la opción de contratar instrumentos financieros (seguros de cambio) que reduzcan las diferencias de cambio por transacciones en moneda extranjera, por no considerar relevante el volumen de dichas transacciones y el impacto que pueda suponer de las mismas.

Tanto la tesorería como la deuda financiera del Grupo están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. La totalidad de la deuda financiera de la compañía está asociada a un tipo de interés fijo más un diferencial de mercado.

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaría del Consejo

4. Riesgo de valoración de los activos y pasivos del balance consolidado

Existen ciertos factores que pueden tener un impacto negativo en el valor contable de determinados activos (activos no corrientes, créditos fiscales, cuentas a cobrar, etc.) tales como cambios en las estimaciones futuras de las reservas para la temporada del 2024, costes de las ventas, costes financieros, morosidad en cuentas a cobrar, así como la propia contratación con clientes y proveedores para la puesta en marcha de las operaciones. Dichos factores podrían implicar también la necesidad de registro de determinadas provisiones u otro tipo de pasivos. Tan pronto como se disponga de información suficiente y fiable, se realizarán los análisis y cálculos adecuados que permitan, en su caso, la reevaluación del valor de dichos activos y pasivos.

Adicionalmente, el Grupo posee participaciones en entidades cotizadas clasificadas como activos financieros disponibles para la venta. El riesgo de una tendencia a la baja en el valor razonable de estas participaciones puede implicar un posible incremento del deterioro del valor de las mismas a registrar en la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo. Las correcciones valorativas aplicadas sobre estas partidas han sido detalladas en la Nota 12.2.

5. Riesgo de continuidad (going concern):

Teniendo en cuenta todos los factores mencionados en la Nota 3.9, los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que la conclusión sobre la aplicación del principio de empresa en funcionamiento sigue siendo válida.

Información cuantitativa

Riesgo de crédito:

	2023	2022
Porcentaje de cuentas a cobrar mantenidas con los 5 clientes principales	13%	19%

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

### 13. Instrumentos financieros derivados

El Grupo contrata instrumentos financieros derivados de mercados no organizados (OTC) con entidades financieras de elevado rating crediticio. En el ejercicio 2023 los derivados que el Grupo poseía eran derivados de tipo de interés. Con fecha 31 de marzo de 2023, una vez alcanzada la fecha de vencimiento, el Grupo ha cancelado los instrumentos financieros derivados pendientes.

La finalidad de los contratos de permuta de tipos de interés suscritos es la de cubrir el riesgo de posibles incrementos de los tipos de interés de algunos préstamos hipotecarios vigentes.

Para la determinación del valor razonable de los derivados de tipo de interés (IRS), el Grupo utiliza las valoraciones de las entidades financieras, utilizando como inputs las curvas de mercado de Euribor y Swaps a largo plazo.

El Grupo ha evaluado el riesgo de crédito con el objetivo de reflejar tanto el riesgo propio como de la contraparte en el valor razonable de los derivados en base a modelos de valoración generalmente aceptados, (véase Nota 5.7.4). En base al análisis anterior, el Grupo no ha incorporado ajuste alguno por riesgo de crédito alguno al considerar que éste no es significativo.

Los derivados sobre tipos de cambio y tipo de interés contratados por el Grupo y vigentes al 31 de diciembre de 2022 y sus valores razonables a dicha fecha eran los siguientes:

#### 2022

Clasificación	Euros				
	Valor razonable				
	Tipo	Nocional pendiente al 31/12/2022	Vencimiento	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo
Cobertura de tipo de interés	IRS	25.000.000 EUR	31/03/2023	-	(178.366)
Cobertura de tipo de interés	IRS	12.500.000 EUR	31/03/2023	-	(89.183)
				-	<b>(267.549)</b>

Durante el ejercicio 2022, el Grupo procedió a la cancelación de gran parte de los instrumentos financieros derivados de mercados no organizados (OTC) con entidades financieras. El importe neto resultante de la cancelación anticipada, junto con los impactos registrados por las variaciones en el valor de estos instrumentos financieros durante el ejercicio 2022 y la reversión del pasivo no corriente registrado al cierre del ejercicio anterior, se registró en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, en el epígrafe "Variación de valor razonable en instrumentos financieros", por importe positivo de 19.220 miles de euros.

La totalidad de los derivados contratados por el Grupo y pendientes al 31 de diciembre de 2022 ascendían en el pasivo corriente a 268 miles de euros. Estos derivados han sido liquidados una vez alcanzada la fecha de vencimiento generando un beneficio de 2 miles euros. Por su parte, los impactos registrados por las variaciones en el valor de estos instrumentos financieros en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022, en el epígrafe de "Variación de valor razonable en instrumentos financieros", ascendió a un importe negativo de 5.128 miles de euros.

El nivel de jerarquía del valor razonable con el que se ha determinado el valor de este tipo de pasivos es el Nivel 2. Véase Nota 5.7.4.



D<sup>a</sup> María Matutès Prats  
Secretaría del Consejo



#### 14. Existencias

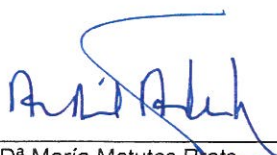
El detalle del epígrafe "Existencias" al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Existencias comerciales:</b>		
Existencias economato hoteles	16.590.013	14.451.651
Existencias bebidas	3.332.994	4.072.289
Existencias piscifactorías	258.277	163.772
Otras existencias comerciales	5.703.755	5.886.746
	<b>25.885.039</b>	<b>24.574.458</b>
<b>Materias primas y otros aprovisionamientos:</b>		
Materias primas	82.065	88.404
Varios	3.290.721	2.732.372
	<b>3.372.786</b>	<b>2.820.776</b>
<b>Actividad inmobiliaria:</b>		
Edificios en curso	6.134.347	7.565.091
	<b>6.134.347</b>	<b>7.565.091</b>
<b>Productos terminados:</b>		
Existencias granja	12.858	16.591
Existencias edificios y otros productos terminados	7.205.774	6.031.269
Piscifactoría	4.252.411	3.879.395
	<b>11.471.043</b>	<b>9.927.255</b>
Anticipos a proveedores	5.771.561	9.114.683
	<b>5.771.561</b>	<b>9.114.683</b>
	<b>52.634.776</b>	<b>54.002.263</b>

Durante los ejercicios 2023 y 2022 se han aplicado correcciones valorativas, principalmente, en las existencias comerciales del Grupo, registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta por importe de 123 y 207 miles de euros. Sin embargo, a cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el epígrafe "Existencias" no incluye ninguna corrección valorativa por deterioro.

Las existencias correspondientes a la actividad inmobiliaria corresponden al coste incurrido en la construcción de inmuebles destinados a la venta de una promoción inmobiliaria realizada en Ibiza. Estas existencias se valoran al importe menor entre el coste de producción o valor neto realizable. Dichas existencias tienen un periodo de maduración superior al año.

Al cierre del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene deudas con entidades de crédito a largo plazo asociadas a estas existencias inmobiliarias. El saldo pendiente de devolución al cierre del ejercicio 2023 ascienden a 2.498 miles de euros (2.685 miles de euros al cierre del ejercicio 2022), de los cuales 2.422 y 2.593 miles de euros se encuentran clasificados en el epígrafe "Deudas con entidades de crédito a largo plazo" en el pasivo corriente del balance consolidado adjunto del ejercicio 2023 y 2022. Véase Nota 16.



Dª María Matutes Plats  
Secretaria del Consejo

## 15. Patrimonio neto consolidado y fondos propios

### 15.1. Capital Social

Al cierre del ejercicio 2023 el capital social de la Sociedad Dominante asciende a 7.937 miles de euros, representado por 1.320.621 participaciones sociales de 6,01 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente asumidas y desembolsadas.

El capital social de Residencial Marina, S.L., pertenece en su totalidad a la Familia Matutes Prats, tanto a título particular de los miembros de la familia, así como a través de la entidad Aballist, S.L., que mantiene una participación en la Sociedad Dominante superior al 10%.

### 15.2. Reservas

El desglose de la cifra de "Reservas" es el siguiente:

Tipo de reserva	Euros	
	2023	2022
Indisponibles-		
Reserva legal	1.587.386	1.587.386
Reserva de capitalización	1.176.854	1.176.854
	<b>2.764.240</b>	<b>2.764.240</b>
De libre disposición-		
Prima de asunción	47.359.542	47.359.542
Otras reservas	(6.306.598)	137.674.661
	<b>41.052.944</b>	<b>185.034.203</b>
<b>Total Reservas de la Sociedad dominante</b>	<b>43.817.184</b>	<b>187.798.443</b>
Reservas en Sociedades consolidadas por integración global y proporcional	17.611.502	(347.180.553)
Reservas en Sociedades Puestas en equivalencia	(15.774.278)	(14.425.003)
<b>Total Reservas Consolidadas</b>	<b>1.837.224</b>	<b>(361.605.556)</b>
<b>Total Reservas</b>	<b>45.654.408</b>	<b>(173.807.113)</b>

#### 15.2.1. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la sociedad de responsabilidad limitada debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal sólo podrá utilizarse para aumentar el capital social. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al cierre del ejercicio 2023 esta reserva se encontraba completamente constituida.

#### 15.2.2. Prima de asunción

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

Asimismo, en el proceso de consolidación en los ejercicios 2023 y 2022 se han eliminado reservas de las Sociedades dependientes por importe de 519.775 miles de euros y 417.579 miles de euros, respectivamente, que tienen la consideración de prima de asunción en los términos descritos en este apartado.

### 15.2.3. Reservas de sociedades consolidadas por integración global

El epígrafe "Reservas de sociedades consolidadas por integración global y proporcional", presenta la siguiente composición por entidad, en cuanto a reservas por integración global:

	Euros	
	2023	2022
<b>Sector hotelero:</b>		
Fiesta Hotels & Resorts, S.L.	76.869.478	(69.861.391)
Menorca, S.A.	666.248	386.526
Patrimonial Santa Eulalia, S.A.	142.228	144.907
Inversiones Inmobiliarias Cala Llonga, S.A.	(1.481.107)	(1.839.801)
Fiesta Fuerteventura, S.A.	-	611.569
UHT Inversiones, Participaciones e Emprendimientos Hoteleros, Ltda	(8.134.444)	(18.150.108)
Promociones y Proyectos, S.A.	3.756.239	3.618.736
Inversiones Ibiza, S.L.	(4.087.934)	(4.824.343)
Hotel Oasis Paraíso, S.A.	(38.511.606)	(40.629.030)
Promintur, BV y Sociedades Dependientes	(49.180.082)	(59.549.243)
Hotel Cala Llonga, S.L.	3.782.236	3.509.317
Palladium Gestion, S.L.	8.169.570	(4.578.351)
Only You Hotels, S.L. y Sociedades Dependientes	29.815.989	4.974.598
Ereso Investment, S.L.	-	(147.760.753)
Ibandus Corporation	(37.304)	-
	<b>21.769.511</b>	<b>(333.947.367)</b>
<b>Sector acuícola:</b>		
Cultivos Marinos Pitiusos, S.A.	(17.062)	(16.893)
Comercial de productos pesqueros, S.A.	(1.097.334)	(1.103.897)
Cultivos Piscícolas Marinos, S.A	(12.160.274)	(12.165.112)
	<b>(13.274.670)</b>	<b>(13.285.902)</b>
<b>Otros:</b>		
Iniciativas y Patrimonio, S.L.	672.957	554.121
Patrimonial San Miguel, S.A.	(121.427)	(120.726)
Zumos Naturales, S.A.	(920.855)	(977.559)
Viajes Atalaya S.A.	509.759	364.667
Servicios Larga Distancia, S.A.	135.166	(131.495)
Promotora Pitiusa de Inversiones, S.A.	(1.137.667)	(1.145.364)
Sondeos y Distribución de Aguas, S.L.	(93.549)	(64.851)
Nueva Sociedad de Aguas de Ibiza, S.A.	(13.996)	(76.025)
Urcoisa Obras y Servicios, S.L.	1.481.473	1.032.051
Bela Trust S.A. de C.V.	(1.496.417)	(1.880.671)
Fiesta Dominican Properties, S.A.	3.656.258	3.161.850
Dominican Properties Spain, S.L.	(9.055)	(9.035)
Adecu Business, S.A.	(6.535.432)	(7.199.622)
Varadero Port Denia, S.L.	(676.892)	(784.780)
Beverage & More, S.L.	(51.380)	(263.841)
GEM Core Management, S.L.	274.877	168.773
Odyssey Leds Group, S.L.	-	(349.446)
Ushuaia Entertainment, SL	15.671.804	4.650.194
Suministros Ibiza, S.A. y Sociedades Dependientes	(1.274.569)	769.621
Suministros Ibiza de Inversión y Corporación, S.L.	1.313.933	2.506.776
	<b>11.384.988</b>	<b>204.638</b>
	<b>19.879.829</b>	<b>(347.028.631)</b>

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo



#### 15.2.4. Reservas en sociedades consolidadas por integración proporcional

El epígrafe "Reservas de sociedades consolidadas por integración global y proporcional", presenta la siguiente composición por entidad, en cuanto a reservas por integración proporcional:

	Euros	
	2023	2022
<b>Otros sectores:</b>		
Sports 360, S.L.	(392.649)	(338.762)
Materh Risk Management Correduría de Seguros, S.L.	156.003	80.330
Ushuaia Merchandising, S.L. y Sociedades Dependientes	190.546	106.512
Oaks & Cork, S.L. y Sociedades Dependientes	(2.222.227)	-
	<b>(2.268.327)</b>	<b>(151.920)</b>
	<b>(2.268.327)</b>	<b>(151.920)</b>

#### 15.2.5. Reservas en sociedades puestas en equivalencia

El epígrafe "Reservas en sociedades puestas en equivalencia" presenta la siguiente composición por sociedad:

	Euros	
	2023	2022
<b>Sector hotelero:</b>		
Palatinus Marc, S.L. y Sociedades Dependientes	(14.587.011)	(13.732.310)
	<b>(14.587.011)</b>	<b>(13.732.310)</b>
<b>Otros:</b>		
Puerto Deportivo Sa Punta, S.A.	(35.686)	23.276
Mabel Villa de Paris, S.L.	23.111	(665.907)
Mabel Assets, S.L.	(1.111.014)	-
Marina San Antonio Abad, S.L.	(63.678)	(50.062)
	<b>(1.187.267)</b>	<b>(692.693)</b>
	<b>(15.774.278)</b>	<b>(14.425.003)</b>

#### 15.2.6. Distribución de dividendos

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Sociedad Dominante no ha distribuido dividendos.

#### 15.3. Ajustes por cambio de valor

Este epígrafe del balance consolidado recoge el importe neto del efecto fiscal correspondiente de las variaciones de valor de los activos financieros disponibles para la venta (véase Nota 12.1) y de las variaciones de valor de las diferencias de conversión (véase Nota 15.3.1).



D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaría del Consejo

El movimiento del saldo de este epígrafe durante los ejercicios 2023 y 2022 se presenta a continuación:

	Euros	
	2023	2022
Saldo inicial	52.158.569	28.897.100
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio:		
Diferencias de conversión en sociedades consolidadas (Nota 15.3.1)	(19.422.013)	22.725.924
Otros ajustes por cambio de valor	343.513	535.545
<b>Saldo final</b>	<b>33.080.069</b>	<b>52.158.569</b>

*15.3.1 Diferencias de conversión*

El movimiento de las diferencias de conversión registrado durante los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

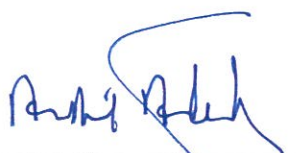
**Ejercicio 2023**

	Euros			
	Saldo Inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo Final
Diferencias de conversión	51.592.344	-	(19.422.013)	32.170.331

**Ejercicio 2022**

	Euros			
	Saldo Inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo Final
Diferencias de conversión	28.866.420	22.725.924	-	51.592.344

Las diferencias de conversión de los ejercicios 2023 y 2022, están motivadas íntegramente por el impacto de la conversión de las sociedades dependientes UHT Investimentos, Participações e Empreendimentos Hoteleiros, Ltda. cuya moneda funcional es el real brasileño, Fiesta Dominican Properties, S.A., y Adecco Business, S.A., cuya moneda funcional es el peso dominicano, Bela Trust, S.A. de C.V. cuya moneda funcional es el peso mexicano y Promociones y Proyectos, S.A. cuya moneda funcional es el Dólar (USD). Asimismo, se incluyen en dicho epígrafe las diferencias de conversión aportadas por el subgrupo Promintur B.V. y Sociedades Dependientes, cuya moneda funcional es el dólar.



D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

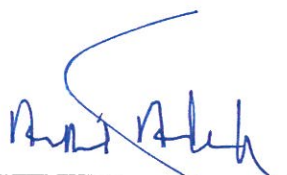
### 15.3.2 Otros ajustes por cambio de valor

El desglose y naturaleza de los otros ajustes por cambios de valor es el siguiente (en euros):

Origen	Naturaleza	
	Activos financieros disponibles para la venta	
	2023	2022
<b>Otros:</b>		
Suministros Ibiza, S.A. y Sociedades Dependientes	909.738	566.225
<b>Total</b>	<b>909.738</b>	<b>566.225</b>

### 15.4. Intereses de socios externos

El saldo incluido en este capítulo del balance consolidado adjunto recoge el valor de la participación de los accionistas o partícipes minoritarios en las sociedades consolidadas. Asimismo, el saldo que se muestra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta en el capítulo "Resultados atribuibles a socios externos" representa la participación de dichos accionistas/socios minoritarios en los resultados consolidados del ejercicio.



D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaría del Consejo



El desglose del saldo de este epígrafe del balance consolidado adjunto al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

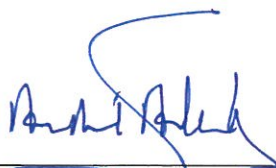
**2023**

Socios Externos que participan en	Euros		Intereses de Socios externos
	Participación en		
	Patrimonio	Resultados	
<b>Sector hotelero:</b>			
Fiesta Hotels & Resorts, S.L.	106.009.856	17.361.835	123.371.691
Menorca, S.A.	881.597	38.401	919.998
Patrimonial Santa Eulalia, S.A.	32.177	165	32.342
Inversiones Inmobiliarias Cala Llonga, S.A.	1.334.765	2.721.139	4.055.904
UHT Inversiones, Participaciones e Emprendimientos Hoteleros, Ltda.	8.603.809	1.319.065	9.922.874
Promociones y Proyectos, S.A.	3.208.008	650.144	3.858.152
Inversiones Ibiza, S.L.	4.740.054	454.669	5.194.723
Hotel Oasis Paraíso, S.A.	4.222.420	3.079.694	7.302.114
Only You Hotels, S.L. y Sociedades Dependientes	16.826.766	(221.347)	16.605.419
Promintur, BV y Sociedades dependientes	83.215.632	9.881.343	93.096.975
Palladium Gestión, S.L.	8.884.649	7.735.786	16.620.435
Hotel Cala Llonga, S.L.	5.643.734	416.391	6.060.125
Ibandus Corporation	37.165	6.429	43.594
	<b>243.640.632</b>	<b>43.443.714</b>	<b>287.084.346</b>
<b>Sector acuícola:</b>			
Cultivos Piscícolas Marinos, S.A.	4.419.011	(960.671)	3.458.340
Comercial de Productos Pesqueros, S.A.	(1.163.750)	(91.609)	(1.255.359)
	<b>3.255.261</b>	<b>(1.052.280)</b>	<b>2.202.981</b>
<b>Otros:</b>			
Iniciativas y Patrimonio, S.L.	774.893	329.184	1.104.077
Sports 360, S.L.	(275.349)	(8.453)	(283.802)
Patrimonial San Miguel, S.A.	28.050	(777)	27.273
Zumos Naturals, S.A.	784.973	54.431	839.404
Viajes Atalaya, S.A.	345.924	79.952	425.876
Servicios Larga Distancia, S.A.	(109.595)	1.159.114	1.049.519
Promotora Pitiusa de Inversiones, S.A.	2.546.495	171.750	2.718.245
Sondeos y Distribución De Aguas, S.L.	205.579	2.186	207.765
Nueva Sociedad de Aguas de Ibiza, S.A.	189.475	29.641	219.116
Urcoisa Obras y Servicios, S.L.	1.109.022	473.368	1.582.390
Bela Trust S.A. de C.V.	700.208	(13.022)	687.186
Fiesta Dominican Properties, S.A.	1.250.676	62.411	1.313.087
Dominican Properties Spain, S.L.	(3.059)	(61)	(3.120)
Adecu Business, S.A.	3.174.005	(559.040)	2.614.965
Varadero Port Denia, S.L.	842.333	64.458	906.791
Ushuaia Merchandising, S.L. y Sociedades Dependientes	187.005	140.483	327.488
Beverage and More, S.L.	74.582	135.018	209.600
Ushuaia Entertainment, S.L.	25.093.093	38.571.021	63.664.114
GEM Core Management, S.L. (antes Palladium Hotels & Resorts, S.L.)	212.992	103.059	316.051
Materh Risk Management Correduría de Seguros, S.L.	109.399	95.209	204.608
Suministros Ibiza, S.A. y Sociedades Dependientes	69.440.815	(1.833.025)	67.607.790
Suministros Ibiza de Inversión y Corporación, S.L.	13.815.029	352.538	14.167.567
Oaks & Cork, S.L. y Sociedades Dependientes	1.701.476	(289.700)	1.411.776
	<b>122.198.021</b>	<b>39.119.745</b>	<b>161.317.766</b>
	<b>369.093.914</b>	<b>81.511.179</b>	<b>450.605.093</b>

  
 D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
 Secretaria del Consejo

2022

Socios Externos que participan en	Euros		Intereses de Socios externos
	Participación en		
	Patrimonio	Resultados	
<b>Sector hotelero:</b>			
Fiesta Hotels & Resorts, S.L.	89.362.513	35.443.472	124.805.985
Menorca, S.A.	850.517	41.080	891.597
Patrimonial Santa Eulalia, S.A.	38.475	(298)	38.177
Inversiones Inmobiliarias Cala Llonga, S.A.	2.478.542	281.401	2.759.943
Fiesta Fuerteventura, S.A.	1.463.993	(3.202)	1.460.792
UHT Inversiones, Participaciones e Emprendimientos Hoteleros, Ltda.	(1.696.357)	1.620.121	(76.236)
Promociones y Proyectos, S.A.	3.024.986	653.862	3.678.848
Inversiones Ibiza, S.L.	4.236.457	516.220	4.752.676
Hotel Oasis Paraíso, S.A.	3.307.475	1.760.656	5.068.131
Only You Hotels, S.L. y Sociedades Dependientes	-	17.132.391	17.132.391
Ereso Investment, S.L.	33.552.898	7.895.948	41.448.846
Promintur, BV y Sociedades dependientes	107.016.293	4.463.704	111.479.997
Palladium Gestión, S.L.	(55.720)	8.933.614	8.877.894
Hotel Cala Llonga, S.L.	5.275.684	368.050	5.643.735
	<b>248.855.756</b>	<b>79.107.019</b>	<b>327.962.776</b>
<b>Sector acuícola:</b>			
Cultivos Piscícolas Marinos, S.A.	4.358.916	(4.222)	4.354.696
Comercial de Productos Pesqueros, S.A.	(1.165.765)	3.565	(1.162.200)
	<b>3.193.151</b>	<b>(657)</b>	<b>3.192.494</b>
<b>Otros:</b>			
Iniciativas y Patrimonio, S.L.	756.056	119.774	875.830
Sports 360, S.L.	(240.913)	(36.707)	(277.620)
Patrimonial San Miguel, S.A.	28.944	(663)	28.281
Zumos Naturales, S.A.	729.705	56.356	786.061
Viajes Atalaya, S.A.	358.170	87.268	445.438
Servicios Larga Distancia, S.A.	73.464	(82.012)	(8.548)
Promotora Pitiusa de Inversiones, S.A.	2.554.275	(34)	2.554.241
Sondeos y Distribución De Aguas, S.L.	223.316	(17.005)	206.311
Nueva Sociedad de Aguas de Ibiza, S.A.	216.746	29.881	246.627
Urcoisa Obras y Servicios, S.L.	855.382	292.192	1.147.575
Bela Trust S.A. de C.V.	754.370	(4.409)	749.960
Fiesta Dominican Properties, S.A.	1.538.943	(7.507)	1.531.435
Dominican Properties Spain, S.L.	(2.925)	(65)	(2.990)
Adecu Business, S.A.	3.972.227	(34.290)	3.937.937
Varadero Port Denia, S.L.	864.229	78.891	943.120
Ushuaia Merchandising, S.L. y Sociedades Dependientes	75.746	140.890	216.636
Beverage and More, S.L.	(271.513)	346.360	74.847
Odyssey Leds Group, S.L.	(248.511)	(82)	(248.592)
Ushuaia Entertainment, S.L.	(1.363.163)	26.526.834	25.163.671
GEM Core Management, S.L. (antes Palladium Hotels & Resorts, S.L.)	149.319	71.337	220.655
Materh Risk Management Correduría de Seguros, S.L.	57.127	94.969	152.096
Suministros Ibiza, S.A. y Sociedades Dependientes	69.460.465	584.373	68.876.092
Suministros Ibiza de Inversión y Corporación, S.L.	14.620.645	1.580	14.622.225
Ortega Azagra y Asociados Correduría de Seguros, S.L.	-	64.600	64.600
	<b>95.162.104</b>	<b>27.143.785</b>	<b>122.305.888</b>
	<b>347.211.011</b>	<b>106.250.147</b>	<b>453.461.158</b>



D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

El movimiento durante los ejercicios 2023 y 2022, del epígrafe de Socios Externos del balance consolidado adjunto ha sido el siguiente:

**2023**

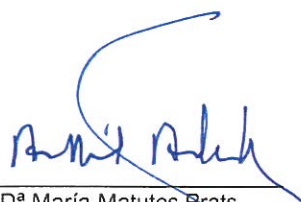
	Euros						
	Saldo inicial	Variaciones de perímetro (Nota 2.4)	Diferencias de conversión y subvenciones	Participación en resultados del ejercicio (Nota 23.2)	Distribución de dividendos	Otros movimientos de patrimonio neto	Saldo final
Socios Externos	453.461.158	(75.691.749)	4.751.425	81.511.179	(15.420.300)	1.993.380	450.605.093
<b>Total</b>	<b>453.461.158</b>	<b>(75.691.749)</b>	<b>4.751.425</b>	<b>81.511.179</b>	<b>(15.420.300)</b>	<b>1.993.380</b>	<b>450.605.093</b>

**2022**

	Euros						
	Saldo inicial	Variaciones de perímetro (Nota 2.4)	Diferencias de conversión y subvenciones	Participación en resultados del ejercicio (Nota 23.2)	Variaciones reversión de la reciprocidad (Nota 2.4)	Otros movimientos de patrimonio neto	Saldo final
Socios Externos	384.326.933	(12.947.018)	16.620.219	106.250.147	(20.712.404)	(20.076.719)	453.461.158
<b>Total</b>	<b>384.326.933</b>	<b>(12.947.018)</b>	<b>16.620.219</b>	<b>106.250.147</b>	<b>(20.712.404)</b>	<b>(20.076.719)</b>	<b>453.461.158</b>

El importe de "Diferencias de conversión y subvenciones" incluye, principalmente, el impacto de las diferencias de conversión atribuibles a Socios Externos de las sociedades con moneda funcional distinta al euro, como son Belatrust, S.A. de C.V., Fiesta Dominican Properties, S.A., Promociones y Proyectos, S.A., UHT Invetimentos, Particiçaoes e Empreendimentos y el subgrupo Promintur B.V. y Sociedades Dependientes. Por otro lado, incluye el impacto atribuible a los socios externos de las subvenciones recibidas en el ejercicio. Véase Nota 5.16.

El importe "Variaciones del perímetro de consolidación" del ejercicio 2023 recoge, principalmente, el efecto correspondiente a socios externos derivado de la operación de fusión de Ereso Investment, S.L. mencionado en la Nota 2.4.

  
 D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
 Secretaria del Consejo

Residencial Marina, S.L. y  
 Sociedades Dependientes  
 Memoria Consolidada /58



### 15.5. Subvenciones

La información sobre las subvenciones netas de su efecto fiscal recibidas por el Grupo, las cuales forman parte del Patrimonio Neto, así como de los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada procedentes de las mismas, es la siguiente:

2023

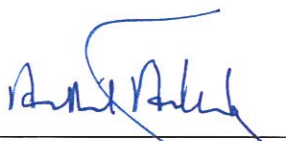
	Euros				
	Saldo inicial	Entradas/ (Salidas)	Otros movimientos	Traspaso a resultados (incluyendo su efecto fiscal)	Saldo final
<b>Con origen en sociedades consolidadas:</b>					
Varadero Port Denia, S.L.	233.976	-	94.315	(64.100)	264.191
Hotel Oasis Paraíso, S.A.	2.040.413	-	816.120	(410.761)	2.445.772
Cultivos Piscícolas Marinos, S.L.	1.250.383	120.518	146.592	(383.286)	1.134.207
<b>Total</b>	<b>3.524.772</b>	<b>120.518</b>	<b>1.057.027</b>	<b>(858.147)</b>	<b>3.844.170</b>

2022

	Euros				
	Saldo inicial	Entradas/ (Salidas)	Otros movimientos	Traspaso a resultados (incluyendo su efecto fiscal)	Saldo final
<b>Con origen en sociedades consolidadas:</b>					
Varadero Port Denia, S.L.	253.556	-	72.298	(91.878)	233.976
FST Hotels, S.L. y Sociedades Dependientes	6.353	(6.103)	-	(250)	-
Hotel Oasis Paraíso, S.A.	2.108.373	-	479.721	(547.681)	2.040.413
Cultivos Piscícolas Marinos, S.L.	1.244.719	-	227.663	(221.999)	1.250.383
<b>Total</b>	<b>3.613.001</b>	<b>(6.103)</b>	<b>779.681</b>	<b>(861.808)</b>	<b>3.524.772</b>

### 15.6. Otras variaciones del patrimonio neto

El epígrafe de "Otras variaciones del patrimonio neto" del Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto consolidado recoge, los efectos de distintas operaciones de entrada y salida de perímetro que han tenido lugar en el Grupo durante los ejercicios 2023 y 2022, así como, principalmente, el impacto del gasto financiero atribuido a las Actas de Conformidad con la Administración Tributaria descritas en la Nota 18.7.

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

## 16. Deudas (Largo y Corto plazo)

El saldo de las cuentas de los epígrafes "Deudas a largo plazo", "Deudas a corto plazo" y "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar", sin considerar los saldos con las Administraciones Públicas, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

### 2023

Categorías	Euros							
	Instrumentos Financieros a Largo Plazo			Instrumentos Financieros a Corto Plazo				Total
	Deudas con Entidades de Crédito (*)	Acreedores por arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Deudas con Entidades de Crédito	Acreedores por arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Acreedores y otras cuentas por pagar	
Pasivos financieros a coste amortizado o coste	634.019.982	6.555.087	3.089.849	194.647.701	681.739	14.215.391	149.404.336	1.002.614.085
<b>Total</b>	<b>634.019.982</b>	<b>6.555.087</b>	<b>3.089.849</b>	<b>194.647.701</b>	<b>681.739</b>	<b>14.215.391</b>	<b>149.404.336</b>	<b>1.002.614.085</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene deudas a largo plazo con entidades financieras que se encuentran clasificadas como pasivos corrientes del balance consolidado adjunto por importe de 2.422 miles de euros al tratarse de financiación asociada al ciclo normal de la explotación de la actividad inmobiliaria de una de las sociedades participadas.

### 2022

Categorías	Euros							
	Instrumentos Financieros a Largo Plazo			Instrumentos Financieros a Corto Plazo				Total
	Deudas con Entidades de Crédito (*)	Acreedores por arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Deudas con Entidades de Crédito	Acreedores por arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Acreedores y otras cuentas por pagar	
Pasivos financieros a coste amortizado o coste	704.542.100	-	7.007.741	200.988.853	10.111.741	15.663.237	121.514.659	1.059.828.331
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	267.549	-	-	-	267.549
<b>Total</b>	<b>704.542.100</b>	<b>-</b>	<b>7.007.741</b>	<b>201.256.402</b>	<b>10.111.741</b>	<b>15.663.237</b>	<b>121.514.659</b>	<b>1.060.095.880</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantiene deudas a largo plazo con entidades financieras que se encuentran clasificadas como pasivos corrientes del balance consolidado adjunto por importe de 2.593 miles de euros al tratarse de financiación asociada al ciclo normal de la explotación de la actividad inmobiliaria de una de las sociedades participadas.

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte de los epígrafes "Deudas a largo plazo" y "Deudas a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

**2023**

	Euros						
	Límite pólizas	Corriente	No corriente				
		2024	2025	2026	2027	2028 y siguientes	Total
Deudas con entidades de crédito	-	172.444.768	190.327.871	168.033.406	73.811.385	83.643.404	515.816.066
Costes de financiación	-	(1.398.179)	(1.396.594)	(816.041)	(408.530)	(205.138)	(2.826.303)
Pólizas de crédito	267.720.742	23.601.112	-	3.973.178	-	117.057.041	121.030.219
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 10)	-	681.739	681.458	681.458	681.458	4.510.713	6.555.087
Otros pasivos financieros	-	14.215.391	-	-	-	3.089.849	3.089.849
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	149.404.336	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>267.720.742</b>	<b>358.949.167</b>	<b>189.612.735</b>	<b>171.872.001</b>	<b>74.084.313</b>	<b>208.095.869</b>	<b>643.664.918</b>

**2022**

	Euros						
	Límite pólizas	Corriente	No corriente				
		2023	2024	2025	2026	2027 y siguientes	Total
Deudas con entidades de crédito	-	196.154.746	208.705.210	232.311.267	176.786.045	83.946.735	701.749.257
Costes de financiación	-	(1.127.433)	(1.086.131)	(1.083.745)	(492.252)	(88.451)	(2.750.579)
Pólizas de crédito	106.765.000	5.961.540	3.046.360	-	2.497.061	-	5.543.421
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 9)	-	10.111.741	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	15.663.237	-	-	-	7.007.741	7.007.741
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	121.514.659	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>106.765.000</b>	<b>348.278.490</b>	<b>210.665.439</b>	<b>231.227.522</b>	<b>178.790.854</b>	<b>90.866.025</b>	<b>711.549.840</b>

  
 D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
 Secretaria del Consejo



Por su parte, las disposiciones de pólizas de crédito al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son las siguientes:

	Euros			
	2023		2022	
	Límite	Importe no dispuesto	Límite	Importe no dispuesto
Pólizas de crédito	267.720.742	123.089.411	106.765.000	95.260.039
	<b>267.720.742</b>	<b>123.089.411</b>	<b>106.765.000</b>	<b>95.260.039</b>

Por otro lado, los importes de las pólizas no dispuestos del Grupo a cierre del ejercicio 2023 ascienden a 123.089 miles de euros, siendo el límite de estos 267.721 miles de euros y el importe dispuesto 144.631 miles de euros.


Con fecha 10 de julio de 2023 el Grupo, ha formalizado una novación no extintiva del préstamo de financiación sindicada mediante la cual, una parte de la deuda pasa a ser un crédito *revolving multiacreditado* del que las entidades financiadas pueden disponer de manera agregada de hasta un importe de 167.906 miles de euros, con fecha de vencimiento en julio de 2028. A cierre del ejercicio 2023, el importe total no dispuesto es de 50.849 miles de euros, habiendo dispuesto el Grupo de un importe de 117.057 miles de euros.

Las deudas con entidades de crédito detalladas incluyen 4.224 miles de euros (3.878 miles de euros en el ejercicio 2022) de coste financiero pendiente de imputar a la cuenta de pérdidas y ganancias fruto del registro de estas deudas a coste amortizado.


Los Administradores de la Sociedad Dominante estiman que el valor razonable de los pasivos financieros no difiere de su valor en libros, al haber sido contratados en condiciones de mercado.

Los principales préstamos vigentes al 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

- Préstamo concedido por una entidad financiera, por importe límite de 100.000 miles de euros, firmado el 16 de noviembre de 2018 y cuyo vencimiento está previsto para diciembre de 2025. El saldo total pendiente al 31 de diciembre de 2023 asciende a 30.696 miles de euros. Dicho préstamo se encuentra referenciado a un tipo de interés más un diferencial de mercado.
- Préstamo concedido por una entidad financiera, por importe nominal de 333.225 miles de euros, firmado en agosto de 2019 y cuyo vencimiento está previsto para octubre de 2026. Dicho préstamo se encuentra referenciado a un tipo de interés más diferencial de mercado. El saldo total pendiente al 31 de diciembre de 2023 asciende a 166.613 miles de euros. En el contrato se establecen, entre otras obligaciones de índole financiera, condiciones de obligado cumplimiento con relación a la ratio de cobertura del servicio de la deuda, así como la proporción de la deuda financiera neta y el EBITDA, durante el periodo de duración del préstamo. Dichas ratios son de obligado cumplimiento por el Grupo. Asimismo, con fecha 28 de septiembre de 2023 la entidad financiera del crédito que exige el cumplimiento de la ratio de cobertura del servicio de la deuda ha dispensado hasta el vencimiento del crédito el cumplimiento de dicha ratio. Al cierre del ejercicio 2023, el resto de las condiciones se encuentran cumplidas, y los Administradores de la Sociedad Dominante estiman que se cumplirán también dichas condiciones en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

- Préstamo sindicado concedido por un grupo de entidades financieras, por importe de 447.749 miles de euros, firmado en marzo de 2020 y cuyo vencimiento está previsto para marzo de 2026. Dicho préstamo se encuentra referenciado a un tipo de interés más diferencial de mercado. El saldo total pendiente al 31 de diciembre de 2023 asciende a 145.518 miles de euros. En el contrato se establecen, entre otras obligaciones de índole financiera, condiciones de obligado cumplimiento con relación a la proporción de la deuda financiera neta y el EBITDA, durante el periodo de duración del préstamo. Dicha ratio es de obligado cumplimiento por el grupo Residencial Marina y Sociedades Dependientes. Para el presente ejercicio 2023, el Grupo, ha cumplido con los requerimientos de dichas ratios. Adicionalmente, los Administradores estiman que se cumplirán dichas condiciones en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.
- Préstamo concedido por una entidad financiera por importe de 73.180 miles de euros, firmado en febrero de 2022 y cuyo vencimiento está previsto para enero de 2028. El saldo total pendiente al 31 de diciembre de 2023 asciende a 72.082. Dicho préstamo se encuentra referenciado a un tipo de interés más un diferencial de mercado. Este préstamo disponía de un periodo de carencia de amortización de principal hasta abril de 2023.
- Préstamo concedido con una entidad financiera por importe de 50.000 miles de euros, firmado en julio de 2022 y cuyo vencimiento está previsto para julio de 2027. El saldo total pendiente al 31 de diciembre de 2023 asciende a 48.750 miles de euros.
- Préstamo con garantía hipotecaria por importe de 25.000 miles de euros. Dicho préstamo tiene como garantía hipotecaria el terreno propiedad de una sociedad del grupo sito calle Infanta Isabel (Madrid). Durante el ejercicio 2020, se formalizó una modificación de las condiciones contractuales ampliando el importe del capital concedido por importe de 662 miles de euros. Adicionalmente, se realizó una ampliación del plazo hasta el 30 de marzo del 2028 y se otorgó un periodo de carencia de 15 meses. A 31 de diciembre de 2023 el importe pendiente asciende a 13.440 miles de euros.
- Préstamo concedido por una entidad financiera, por importe nominal de 20.000 miles de euros, firmado en marzo de 2018 y cuyo vencimiento está previsto para abril de 2025. Dicha línea de crédito se encuentra referenciado a un tipo de interés más un diferencial de mercado. El importe pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2023 asciende a 6.000 miles de euros
- Préstamo concedido por una entidad financiera, por importe nominal de 20.000 miles de euros, firmado en julio de 2018 y cuyo vencimiento está previsto para julio de 2024. Dicha línea de crédito se encuentra referenciado a un tipo de interés más un diferencial de mercado. El importe pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2023 asciende a 3.107 miles de euros.
- Con fecha 30 de noviembre de 2023, una sociedad del Grupo ha suscrito un nuevo contrato de financiación con una entidad financiera por importe de 20.000 miles de euros cuyo vencimiento está previsto para noviembre de 2026. Dicho préstamo se encuentra referenciado a un tipo de interés de mercado
- Con fecha 30 de noviembre de 2023, una sociedad del Grupo ha suscrito un nuevo contrato de financiación con una entidad financiera por importe de 20.000 miles de euros con una carencia de amortización de capital hasta febrero de 2025. El vencimiento de dicho préstamo se ha fijado en noviembre de 2029 y devenga un tipo de interés fijo más un diferencial referenciado al Euribor.
- Con fecha 3 de abril de 2023, una sociedad del Grupo ha suscrito un nuevo contrato de financiación con una entidad financiera por importe de 30.000 miles de euros. Dicho préstamo cuenta con una carencia de pago de principal hasta julio de 2024, siendo la fecha de vencimiento en julio de 2030. El saldo total pendiente al 31 de diciembre de 2023 asciende a 30.000 miles de euros. Dicho préstamo se encuentra referenciado a un tipo de interés de mercado.

  
 D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
 Secretaria del Consejo



- Con fecha 30 de noviembre de 2023, una sociedad del Grupo ha formalizado dos nuevos préstamos por importe nominal de 12.500 miles de euros y 22.500 miles de euros cuyo vencimiento está previsto para noviembre de 2030 para ambos préstamos, incluyendo un año de carencia desde la fecha de formalización del contrato. Ambos préstamos se encuentran referenciados a un tipo de interés más un diferencial de mercado. El importe dispuesto pendiente de pago a cierre del ejercicio 2023 asciende a 12.500 miles de euros y 3.000 miles de euros respectivamente.
- Con fecha 3 de abril de 2023, la Sociedad Dominante ha suscrito un nuevo contrato de financiación con una entidad financiera por importe de 10.000 miles de euros. Dicho contrato cuenta con una carencia de pago de principal hasta julio del 2024, siendo su vencimiento para julio de 2030.

Adicionalmente, una sociedad del Grupo mantiene un crédito hipotecario contratado con una entidad financiera con fecha 1 de agosto de 2009. El saldo pendiente de devolución al cierre del ejercicio de 2023 asciende a 2.498 miles de euros (2.685 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), de los cuales, 2.422 y 2.593 miles de euros se encuentran clasificados en el epígrafe "Deudas con entidades de crédito a largo plazo" del pasivo corriente del balance adjunto del 2023 y 2022.

Los tipos de interés de los préstamos y de las líneas de crédito están referenciados a tipos de interés variables de mercado. Los gastos financieros devengados durante el ejercicio 2023 por las deudas con entidades de crédito, ascienden a 39.602 miles de euros (22.251 miles de euros en 2022), que se encuentran registrados en el epígrafe "Gastos financieros - Por deudas con terceros" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

#### **16.1. Otros pasivos financieros**

Al cierre del ejercicio 2023, el Grupo registra en el epígrafe "Deudas a corto plazo – Otros pasivos financieros", principalmente, cuentas por pagar a proveedores de inmovilizado derivadas de las inversiones acometidas por el proyecto de adecuación del edificio Ayre Hotel Sevilla de la entidad participada Only You Hotels, S.L., inversión que se ha acometido, en su mayoría, durante el ejercicio 2023.

Con fecha 26 de junio de 2003, Fiesta Hotels & Resorts, S.L. adquirió, por un importe de 10.996 miles de euros, el 24,99% de las acciones de Palm Beach, S.A., entidad en la que Fiesta Hotels & Resorts, S.L. ya tenía un porcentaje de participación del 25% y que fue disuelta en el ejercicio 2003. La cuenta a pagar generada por la adquisición de dichas acciones figura registrada, al 31 de diciembre de 2023, en el epígrafe "Deudas a largo plazo – Otros pasivos financieros" por importe de 970 miles de euros (936 miles de euros a 31 de diciembre de 2022). Asimismo, se han liquidado la totalidad de pagos a empresas del grupo por dicho concepto. Este aplazamiento del pago devenga un tipo de interés de mercado. Los gastos financieros devengados en el ejercicio 2023 y 2022 han ascendido a 41 miles de euros y 27 miles de euros, respectivamente, que han sido registrados en el epígrafe "Gastos financieros – Por deudas con terceros", de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

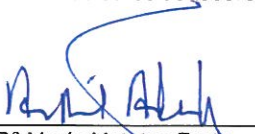
Asimismo, en este epígrafe se clasifican dos préstamos con el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial por importe de 222 miles de euros y 555 miles de euros respectivamente firmados en los ejercicios 2014 y 2015 respectivamente. Los vencimientos de dichos préstamos son en 2025 y 2027, respectivamente.

Además, el epígrafe "Deudas a largo plazo – Otros pasivos financieros" incluye deudas contraídas con los socios vendedores de la sociedad Calanova Hotelera, S.A., por importe de 621 miles de euros (621 miles de euros en el ejercicio 2022), que se han retenido en la Sociedad Dominante para hacer frente a futuras contingencias derivadas de dicha venta formalizada durante el ejercicio 2019.

Adicionalmente, el epígrafe "Deudas a corto plazo – Otros pasivos financieros" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluye principalmente fianzas y retenciones realizadas a proveedores.

#### **16.2. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

Como se ha indicado en las Notas 3.9 y 16, el Grupo mantiene dos créditos suscritos con determinadas entidades dependientes, entre las que se encuentra la Sociedad Dominante. Al cierre del ejercicio 2023, el Grupo mantiene la obligación de mantener un importe de 80 millones de euros de tesorería en virtud de lo dispuesto en los créditos mencionados anteriormente.

  
 D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
 Secretaria del Consejo



## 17. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales de las sociedades españolas en relación con el período medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

	2023	2022
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	43	54
Ratio de operaciones pagadas	38	50
Ratio de operaciones pendientes de pago	126	121
	Miles de Euros	
Total pagos realizados	333.586	250.871
Total pagos pendientes	18.921	15.146

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

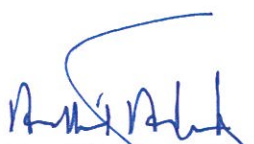
Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Proveedores" del pasivo corriente del balance consolidado.

Se entiende por "Período medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

El plazo máximo legal de pago aplicable al Grupo en el ejercicio 2023 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días, salvo que exista un contrato entre las partes que establezca el máximo a 60 días.

A continuación, se detalla el volumen monetario y número de facturas pagadas dentro del plazo legal establecido:

	2023	2022
Volumen monetario (miles de euros)	293.501	209.552
Porcentaje sobre el total de pagos realizados	87%	83%
Número de facturas pagadas	71.361	65.116
Porcentaje sobre el total de facturas	82%	82%

  
Dª María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

## 18. Administraciones Públicas y situación fiscal

### **18.1. Saldos corrientes con las Administraciones Públicas**

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

#### *Saldos deudores*

	Euros	
	2023	2022
Hacienda Pública deudora por IVA	49.419.530	17.661.783
Hacienda Pública deudora por IS	12.112.289	7.169.620
Hacienda Pública retenciones y pagos a cuenta	129.689	252.862
Otras cuentas a cobrar	4.134.497	23.348.305
<b>Total</b>	<b>65.796.005</b>	<b>48.432.570</b>

#### *Saldos acreedores*

	Euros	
	2023	2022
Hacienda Pública acreedora por IVA	11.852.206	7.783.144
Hacienda Pública acreedora por retenciones IRPF	4.743.338	286.252
Hacienda Pública acreedora por IS (Nota 18.7)	14.190.931	63.505.746
Organismos de la Seguridad Social acreedores	4.527.825	3.633.076
Otras cuentas por pagar	200.819	5.761.931
<b>Total</b>	<b>35.515.119</b>	<b>80.970.149</b>

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

## 18.2. Conciliación resultado contable y base imponible fiscal consolidada

El Impuesto sobre Sociedades, que figura en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, se calcula a partir del resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la agregación de las bases imponibles de las empresas que conforman el Grupo consolidado.

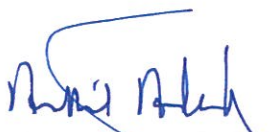
La conciliación entre el resultado contable y la base imponible de Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

2023

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos			153.871.025
<b>Diferencias permanentes-</b>			
Ajuste gastos no deducibles programa de puntos	2.147.258	-	2.147.258
Dotación deterioros de participaciones en el ejercicio	1.688.487	-	1.688.487
Reversión dotación deterioros de participaciones en el ejercicio	-	(4.266.567)	(4.266.567)
Exención para evitar la doble imposición sobre dividendos art. 21 L.I.S.	-	(36.261.276)	(36.261.276)
Exención del precio en la renta obtenida en la transmisión de participaciones, art. 21 L.I.S	-	(483)	(483)
Donativos	348.432	-	348.432
Multas y sanciones	137.631	-	137.631
Retenciones soportadas en el extranjero	2.157.762	-	2.157.762
Otras diferencias permanentes	30.284	-	30.284
<b>Diferencias temporales-</b>			
Limitación a la deducibilidad del gasto por amortización	-	(1.012.366)	(1.012.366)
Premios de vinculación	261.986	-	261.986
Otros	406.535	(6.796)	399.739
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios	-	(22.707.208)	(22.707.208)
<b>Base imponible fiscal agregada de las sociedades consolidadas por los métodos de integración global e integración proporcional</b>			<b>96.794.704</b>

Los principales importes registrados como diferencias permanentes en la Sociedad Dominante, Residencial Marina, S.L., así como en otras sociedades del Grupo durante el ejercicio 2023 de forma agregada corresponden, básicamente, a los siguientes conceptos:

- Disminución de la base imponible por importe de 36.261 miles de euros correspondiente a la exención para evitar la doble imposición por los dividendos obtenidos en el presente ejercicio de Fiesta Hotels & Resorts, S.L. Suministros Ibiza de Inversión y Corporación, Inversiones Inmobiliarias Cala Llonga, S.A., y Palladium Gestión, S.L.
- Aumento de la base imponible por importe de 2.158 miles de euros correspondientes a retenciones soportadas en el extranjero



Dª María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

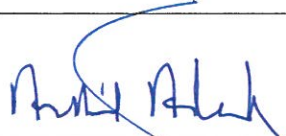


- Con referencia a los activos disponibles para la venta, cotizadas o no en bolsa, el resumen de deterioros, contables y extracontables que se han integrado en la base imponible es el siguiente:

	Euros						
	Deterioros acumulados al 31 de diciembre de 2022		Deterioros ejercicio 2023		Total deterioros acumulados al 31 de diciembre de 2023		
	Contable	Extracontable	Contable	Extracontable	Contable	Extracontable	Total
Acciones BSCH	9.272.961	(9.272.962)	(2.310.627)	2.299.376	6.962.334	(6.973.586)	(11.252)
Acciones BBVA	5.018.524	(5.018.524)	(2.381.322)	1.760.345	2.637.202	(3.258.179)	(620.977)
Acciones Repsol	(23.008)	(1.759)	6.008	-	(17.000)	(1.759)	(18.759)
Acciones Banesto	71.585	(71.585)	(9.204)	9.204	62.381	(62.381)	-
Acciones Sabadell	419.273	(419.273)	(75.188)	75.188	344.085	(344.085)	-
Obligaciones Banco Popular	47.252	(47.252)	(26.830)	26.830	20.422	(20.422)	-
Acciones CAM-Sabadell	(30.396)	(9.556)	(578)	-	(30.974)	(9.556)	(40.530)
Acciones FIBANC	(38.203)	38.203	(40.862)	-	(79.065)	38.203	(40.862)
Acciones INDITEX	36.539	(43.560)	(96.228)	36.539	(59.689)	(7.021)	(66.710)
Acciones ETF ISHARES	16.596	(24.867)	(5.305)	5.305	11.291	(19.562)	(8.271)
Acciones XAG	(108.593)	-	(9.014)	-	(117.607)	-	(117.607)
Acciones RWE	(95.154)	-	5.258	-	(89.896)	-	(89.896)
<b>Total</b>	<b>14.587.376</b>	<b>(14.871.135)</b>	<b>(4.943.892)</b>	<b>4.212.787</b>	<b>9.643.484</b>	<b>(10.658.348)</b>	<b>(1.014.864)</b>

## 2022

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos			289.269.589
<b>Diferencias permanentes-</b>			
Ajuste gastos no deducibles programa de puntos	1.103.692	-	1.103.692
Dotación deterioros de participaciones en el ejercicio	386.750	-	386.750
Reversión dotación deterioros de participaciones en el ejercicio	-	(5.288.079)	(5.288.079)
Exención para evitar la doble imposición sobre dividendos art. 21 L.I.S.	-	(15.720.385)	(15.720.385)
Exención del precio en la renta obtenida en la transmisión de participaciones, art. 21 L.I.S	-	(57.298.349)	(57.298.349)
Donativos	152.977	-	152.977
Multas y sanciones	78.598	-	78.598
Retenciones soportadas en el extranjero	1.609.112	-	1.609.112
Otras diferencias permanentes	389.592	-	389.592
<b>Diferencias temporales-</b>			
Limitación a la deducibilidad del gasto por amortización	-	(1.330.910)	(1.330.910)
Premios de vinculación	68.805	-	68.805
Otras provisiones	241.272	-	241.272
Otras diferencias de imputación temporal de ingresos y gastos	114.394	(7.403)	106.991
Otros ajustes de consolidación	655.436	-	655.436
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios	-	(34.657.160)	(34.657.160)
<b>Base imponible fiscal agregada de las sociedades consolidadas por los métodos de integración global e integración proporcional</b>			<b>179.767.931</b>

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

Residencial Marina, S.L. y  
Sociedades Dependientes  
Memoria Consolidada /68

Los principales importes registrados como diferencias permanentes en la Sociedad Dominante, Residencial Marina, S.L., así como en otras sociedades del Grupo durante el ejercicio 2022 de forma agregada corresponden, básicamente, a los siguientes conceptos:

- Disminución de la base imponible por importe de 15.720 miles de euros correspondiente a la exención para evitar la doble imposición por los dividendos obtenidos en el presente ejercicio de Suministros Ibiza, S.A. Suministros Ibiza de Inversión y Corporación, Inversiones Inmobiliarias Cala Llonga, S.A., y Promintur, B.V.
- Aumento de la base imponible por importe de 153 miles de euros correspondientes a donaciones a fundaciones y a otras entidades asimiladas.
- Disminución de la base por importe de 5.288 por la reversión del deterioro realizado sobre las inversiones en empresas del grupo Hotel Oasis Paraíso, S.A. y Viajes Atalaya, S.A.
- Disminución de la base de 57.298 miles de euros por los resultados obtenidos en la venta de las participaciones de las sociedades Constrinvesta, S.A. y FST Hotels, S.L. (Véanse Notas 2.4).

Con referencia a los activos disponibles para la venta, cotizadas o no en bolsa, el resumen de deterioros, contables y extracontables que se han integrado en la base imponible es el siguiente:

	Euros						
	Deterioros acumulados al 31 de diciembre de 2021		Deterioros ejercicio 2022		Total deterioros acumulados al 31 de diciembre de 2022		
	Contable	Extracontable	Contable	Extracontable	Contable	Extracontable	Total
Acciones BSCH	8.946.864	(8.946.864)	326.098	(326.098)	9.272.962	(9.272.962)	-
Acciones BBVA	5.371.312	(5.371.312)	(352.789)	352.789	5.018.523	(5.018.523)	-
Acciones Repsol	(4.023)	(1.759)	(18.985)	-	(23.008)	(1.759)	(24.767)
Acciones Banesto	70.289	(70.289)	1.296	(1.296)	71.585	(71.585)	-
Acciones Sabadell	512.854	(512.854)	(93.580)	93.581	419.274	(419.274)	-
Obligaciones Banco Popular	25.773	(25.773)	21.479	(21.479)	47.252	(47.252)	-
Acciones CAM-Sabadell	(17.921)	(9.556)	(12.475)	-	(30.396)	(9.556)	(39.952)
Acciones FIBANC	58.238	(58.238)	(96.441)	96.441	(38.203)	38.203	-
Acciones INDITEX	12.251	(19.272)	24.288	(24.288)	36.539	(43.560)	(7.021)
Acciones ETF ISHARES	3.007	(11.278)	13.589	(13.589)	16.596	(24.867)	(8.271)
Acciones XAG	(103.396)	-	(5.197)	-	(108.593)	-	(108.593)
Acciones RWE	(42.306)	-	(52.848)	-	(95.154)	-	(95.154)
<b>Total</b>	<b>14.832.942</b>	<b>(15.027.195)</b>	<b>(245.565)</b>	<b>156.061</b>	<b>14.587.377</b>	<b>(14.871.135)</b>	<b>(283.758)</b>



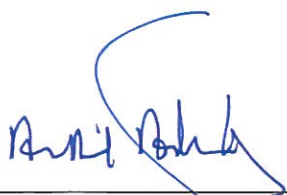
— D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

### 18.3. Gasto por Impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el resultado contable consolidado y el gasto por Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Resultado contable antes de impuestos	153.871.025	289.269.589
Impacto diferencias permanentes	(34.018.472)	(74.586.092)
Resultado contable ajustado	119.852.553	214.683.497
Cuota al 25%	(29.963.138)	(53.670.874)
Impacto diferencias temporarias	(177.503)	(913.842)
Deducciones	(152.849)	859.019
Activación de créditos fiscales	8.891.624	-
Compensación de bases imponible negativas	5.676.802	11.017.357
Impacto fiscal de tipos impositivos aplicables a filiales operando en diferentes jurisdicciones	(3.642.457)	(4.514.736)
Otros ajustes de consolidación	(5.916.313)	11.294.055
Reversión del deterioro activo por impuesto diferido (véase Nota 18.4)	-	1.570.619
<b>Total gasto por impuesto corriente reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada</b>	<b>(25.283.834)</b>	<b>(34.358.402)</b>

Todas las sociedades del Grupo tributan individualmente y en regímenes fiscales diferentes dependiendo del país donde estén domiciliadas cada una de ellas. Por tanto, el gasto o ingreso por Impuesto sobre Sociedades será la agregación del gasto o ingreso por Impuesto sobre Sociedades de cada una de las sociedades del Grupo.



D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo



El detalle del gasto por Impuesto sobre Sociedades extraído de las cuentas anuales o estados financieros individuales de cada sociedad, componiendo el total del epígrafe "Impuestos sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
<b>Sociedad dominante:</b>		
Residencial Marina, S.L.	-	(1.976.757)
	-	(1.976.757)
<b>Sector hotelero:</b>		
Only You Hotels, S.L. y Sociedades Dependientes	(593.710)	(267.721)
Fiesta Hotels & Resorts, S.L.	(1.418.327)	(8.898.282)
Promintur, B.V. y Sociedades Dependientes	(1.786.726)	(4.514.736)
Inversiones Inmobiliarias Cala Llonga, S.A.	(1.958.173)	(178.650)
UHT Investimentos, Participações e Empreendimentos Hoteleiros LTDA	(1.275.696)	-
Promociones y Proyectos, S.A.	(586.834)	(427.244)
Inversiones Ibiza, S.L.	(364.054)	(205.210)
Hotel Oasis Paraíso, S.L.	8.606.533	(684.119)
Hotel Cala Llonga, S.L.	(290.744)	(131.224)
Palladium Gestión, S.L.	(4.777.704)	(3.764.655)
	<b>(4.445.435)</b>	<b>(19.071.841)</b>
<b>Otros:</b>		
Varadero Port Denia, S.L.	(89.961)	(111.390)
Urcoisa Obras y Servicios S.L.	(239.078)	-
Nueva Sociedad de Aguas de Ibiza, S.A.	(11.369)	(11.451)
Oaks and cork Spain, S.L. y Sociedades Dependientes	22.558	
Materh Risk Management Correduría de Seguros, S.L.,	(124.323)	(38.115)
Ortega Azafra y Asociados, Correduría de Seguros, S.L.	-	(45.282)
Ushuaia Entertainment, S.L.	(18.183.820)	(10.610.998)
Ushuaia Merchandising, S.L.	(35.686)	(29.308)
Viajes Atalaya, S.L.	-	(83.351)
Gem Core Managment, S.L.	(82.639)	(56.667)
Iniciativas y Patrimonios, S.A.	(25.406)	(18.919)
Suministros Ibiza, S.A. y Sociedades Dependientes	(879.041)	(1.297.964)
Suministros Ibiza de Inversión y Corporación, S.L.	(1.189.634)	(1.006.359)
	<b>(20.838.399)</b>	<b>(13.309.804)</b>
	<b>(25.283.834)</b>	<b>(34.358.402)</b>

Dª María Matutes Prats  
Secretaría del Consejo

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo tiene deducciones pendientes de compensar por importe de 17.289 miles de euros (19.281 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), correspondientes, principalmente, a deducciones por doble imposición y deducción por reinversión de beneficios extraordinarios.

El detalle de las deducciones pendientes de compensar a 31 de diciembre de 2023 y 2022, de acuerdo con la legislación vigente del Impuesto sobre Sociedades, es el siguiente:

Sociedad	Euros			
	2023		2022	
	Deducciones aplicadas/ generadas en el presente ejercicio	Deducciones pendientes de aplicar	Deducciones aplicadas/ generadas en el presente ejercicio	Deducciones pendientes de aplicar
Residencial Marina, S.L.	125.239	130.159	-	4.920
Fiesta Hotels & Resorts, S.L.	-	9.789	(536.524)	1.434.863
Iniciativas y Patrimonios, S.A	(54.271)	-	-	54.271
Palladium Gestión, S.L.	-	404.413	-	404.413
Promotora Pitiusa de Inversiones, S.A.	-	264.489	-	264.489
Servicios de Larga Distancia, S.A.	-	264	-	264
Zumos Naturales, S.A.	-	369	-	369
Hotel Oasis Paraíso, S.A.	(187.950)	16.479.868	-	17.117.565
	<b>(116.982)</b>	<b>17.289.351</b>	<b>(536.524)</b>	<b>19.281.154</b>

#### 18.4. Activos por impuesto diferido

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Diferencias temporarias (Impuestos anticipados):		
Crédito fiscal por bases impositivas negativas	12.720.992	3.829.368
Activos recibidos en permuta	1.035.667	1.035.667
Otros	109.172	22.674
<b>Total activos por impuesto diferido</b>	<b>13.865.831</b>	<b>4.887.709</b>

  
 Dª María Matutes Prats  
 Secretaria del Consejo

El detalle de los créditos fiscales activados por bases imponibles negativas al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

Año de generación	Euros					
	31/12/2023				31/12/2022	
	Residencial Marina, S.L.		Hotel Oasis Paraíso, S.A.		Residencial Marina, S.L.	
	Base Imponible Negativa	Activo por impuesto diferido	Base Imponible Negativa	Activo por impuesto diferido	Base Imponible Negativa	Activo por impuesto diferido
2009	-	-	944.802	236.200	-	-
2010	-	-	2.197.609	549.402	-	-
2011	-	-	2.539.640	634.910	-	-
2012	-	-	2.149.046	537.262	-	-
2013	-	-	1.485.327	371.332	-	-
2014	-	-	613.187	153.297	-	-
2015	-	-	2.944.189	736.047	-	-
2016	-	-	5.214.508	1.303.627	-	-
2017	-	-	4.598.731	1.149.683	-	-
2019	612.121	153.030	-	-	612.121	153.030
2018	-	-	1.670.963	417.741	-	-
2020	14.705.351	3.676.338	9.360.485	2.340.121	14.705.351	3.676.338
2021	-	-	1.848.009	462.002	-	-
	<b>15.317.472</b>	<b>3.829.368</b>	<b>35.566.496</b>	<b>8.891.624</b>	<b>15.317.472</b>	<b>3.829.368</b>

Los activos por impuesto diferido indicados anteriormente al cierre del ejercicio 2023 y 2022, han sido registrados en el balance consolidado por considerar los Administradores del Grupo que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de Residencial Marina, S.L., Hotel Oasis Paraíso, S.A. y Fiesta Hotels & Resorts, S.L., incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados.



D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo



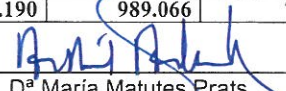
### 18.5. Activos por impuesto diferido no registrados

Al 31 de diciembre de 2023, las bases imponibles negativas pendiente de compensar por las Sociedades consolidadas ascienden a 68.928 miles de euros (108.041 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), según el siguiente detalle:

2023

Ejercicio generación	Euros					
	Residencial Marina, S.L.	Fiesta Hotels & Resorts, S.L.	Comercial de Productos Pesqueros, S.A.	Cultivos Piscícolas Marinos, S.A.	Promotora Pitiusa de Inversiones, S.A.	Sports 360, S.L. (50%)
2006	-	-	-	4.267.937	-	-
2007	-	-	-	-	-	-
2008	-	-	-	9.945.706	-	-
2009	-	-	-	-	-	-
2010	-	-	-	2.405.010	-	-
2011	-	-	-	4.900.588	207.957	-
2012	-	-	-	1.295.658	-	-
2013	-	-	552.592	3.096.923	-	329.464
2014	-	-	145.176	2.829.334	-	127.663
2015	-	-	-	1.099.862	-	148.235
2016	-	-	-	396.994	957	297.658
2017	-	-	161.742	-	352	-
2018	-	-	-	-	408	68.912
2019	-	-	132.291	1.127.085	-	-
2020	-	1.841.182	103.594	833.899	-	288.581
2021	-	3.804.805	85.584	1.545.893	-	-
2022	-	-	-	9.164	82	88.323
2023	12.633.069	-	222.245	2.130.719	-	20.507
<b>Total</b>	<b>12.633.069</b>	<b>5.645.987</b>	<b>1.241.482</b>	<b>35.884.772</b>	<b>209.756</b>	<b>1.369.343</b>

Ejercicio generación	Euros					
	Dominican Properties Spain, S.A.	Patrimonial San Miguel, S.A.	Servicios Larga Distancia, S.A.	Puerto Deportivo La Punta, S.A.	Zumos Naturales, S.A.	Otras Sociedades
2006	-	-	-	3.926	-	-
2007	-	-	-	6.665	-	-
2008	526	-	-	1.596	-	-
2009	139	-	-	3.883	-	-
2010	72	-	-	3.956	-	-
2011	145	-	-	-	-	-
2012	75	-	19.105	-	-	-
2013	24	16.885	-	10.793	-	-
2014	70	4.912	-	20	-	-
2015	66	-	-	30.358	-	-
2016	2.524	2.556	27.218	1.529	272.758	-
2017	107	3.497	131.064	4.726	90.146	-
2018	3.143	24.388	182.106	1.685	67.570	-
2019	1.813	1.813	108.417	1.767	44.094	221.198
2020	1.792	4.659	241.833	-	119.368	4.431.622
2021	1.561	-	133.317	-	30.732	2.243.637
2022	25.728	1.595	146.006	-	-	1.130.645
2023	141	1.885	-	-	-	1.407.373
<b>Total</b>	<b>37.926</b>	<b>62.190</b>	<b>989.066</b>	<b>70.904</b>	<b>1.348.836</b>	<b>9.434.475</b>

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

Residencial Marina, S.L. y  
Sociedades Dependientes  
Memoria Consolidada /74

El importe detallado como "Otras Sociedades" se compone del resto de entidades del grupo que han tenido bases imponibles negativas al cierre del ejercicio 2023. Durante el presente ejercicio. Detallamos las mismas a continuación:

Sociedad	Euros	
	2023	2022
Only You S.L., y Sociedades Dependientes	3.876.797	2.768.093
UHT Investimentos, Participações Empreendimentos Hoteleiros. Ltda	-	710.635
Beverage and More, S.L.	1.350.780	1.571.163
Promociones y Proyectos, S.A.	983.684	983.684
Ushuaia Merchandising, S.L.y Sociedades Dependientes	677.680	677.680
Menorca, S.A.	2.129.511	2.513.523
Otros	416.023	389.592
<b>Total</b>	<b>9.434.475</b>	<b>9.614.370</b>

## 2022

Ejercicio generación	Euros				
	Hotel Oasis Paraíso, S.A.	Comercial de Productos Pesqueros, S.A.	Cultivos Piscícolas Marinos, S.A.	Promotora Pitiusa de Inversiones, S.A.	Fiesta Hotels & Resorts, S.L.
2004	-	-	-	-	-
2005	-	-	-	-	-
2006	-	-	4.267.937	-	-
2007	1.217.764	-	-	-	-
2008	1.537.404	-	9.945.706	-	-
2009	2.624.381	-	-	-	-
2010	2.197.609	-	2.405.010	-	-
2011	2.539.640	-	4.900.588	207.957	-
2012	2.149.046	-	1.295.658	-	-
2013	1.485.327	552.592	3.096.923	-	-
2014	613.187	145.176	2.829.334	-	-
2015	2.944.189	-	1.099.862	-	-
2016	5.214.508	-	396.994	957	-
2017	4.598.731	161.742	-	352	-
2018	1.670.963	-	-	408	-
2019	-	132.291	1.127.085	-	-
2020	9.360.485	103.594	833.899	-	16.505.497
2021	1.848.009	85.584	1.545.893	-	3.804.805
2022	-	-	9.164	82	-
<b>Total</b>	<b>40.001.243</b>	<b>1.019.237</b>	<b>33.754.053</b>	<b>209.756</b>	<b>20.310.302</b>



D<sup>a</sup> María Matutes Rrats  
Secretaría del Consejo

Ejercicio generación	Euros						
	Dominican Properties Spain, S.A.	Patrimonial San Miguel, S.A.	Servicios Larga Distancia, S.A.	Puerto Deportivo La Punta, S.A.	Sports 360, S.L. (50%)	Zumos Naturales, S.A.	Otras Sociedades
2006	-	-	-	3.926	-	-	-
2007	-	-	-	6.665	-	-	-
2008	526	-	-	1.596	-	-	-
2009	139	-	-	3.883	-	-	-
2010	72	-	-	3.956	-	-	-
2011	145	-	-	-	-	-	-
2012	75	-	19.105	-	-	-	-
2013	24	16.885	-	10.793	329.464	-	-
2014	70	4.912	-	20	127.663	-	-
2015	66	-	-	30.358	148.235	-	-
2016	2.524	2.556	27.218	1.529	297.658	272.758	-
2017	107	3.497	131.064	4.726	-	90.146	-
2018	3.143	24.388	182.106	1.685	68.912	67.570	-
2019	1.813	1.813	108.417	1.767	-	44.094	605.210
2020	1.792	4.659	241.833	-	288.581	119.368	6.724.117
2021	1.561	-	133.317	-	-	30.732	1.719.721
2022	25.728	1.595	146.006	-	88.323	-	565.323
<b>Total</b>	<b>37.785</b>	<b>60.305</b>	<b>989.066</b>	<b>70.904</b>	<b>1.348.836</b>	<b>624.668</b>	<b>9.614.371</b>

#### 18.6. Pasivos por impuesto diferido

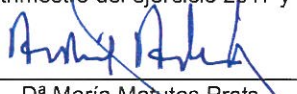
El detalle del saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio 2023 y 2022, es el siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Diferencias temporarias (Impuestos diferidos):		
Subvenciones	1.801.708	2.002.427
Plusvalías terrenos	1.325.010	1.325.010
Impacto valor razonable combinación de negocios (Nota 6)	16.695.205	17.038.824
Otros	-	6.018
<b>Total pasivos por impuesto diferido</b>	<b>19.821.923</b>	<b>20.372.279</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el pasivo por impuesto diferido registrado por el Grupo, corresponde al efecto fiscal de subvenciones recibidas y a la libertad de amortización y al efecto fiscal de la revalorización de los terrenos asociados a la sociedad de grupo Suministros Ibiza, S.A., así como el impacto del valor razonable de la combinación de negocio de Only you Hotels, S.L. descrita en la Nota 6.

#### 18.7. Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Con fecha 8 de julio de 2021, la inspección de tributos comunicó el inicio de actuaciones de inspección tributaria de alcance general sobre los siguientes tributos de la Sociedad Dominante y de las participadas Fiesta Hotels & Resorts, S.L., Ereso Investment, S.L y Suministros Ibiza, S.A.: el Impuesto de Sociedades y el Impuesto sobre los No Residentes de los ejercicios 2016, 2017, 2018 y 2019, y las Retenciones a cuenta de los No Residentes y las Retenciones a cuenta del Capital Mobiliario para el periodo comprendido entre el segundo trimestre del ejercicio 2017 y el cuarto trimestre del ejercicio 2019.

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

Residencial Marina, S.L. y  
Sociedades Dependientes  
Memoria Consolidada /76



Con fecha 31 de marzo del 2023 la Sociedad Dominante y la sociedad participada Fiesta Hotels & Resorts, S.L. han formalizado Acta en Conformidad con la Administración Tributaria, resultando la obligación por parte de la Sociedad a liquidar 50.532 miles de euros en concepto de Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2016, 2017, 2018 y 2019 (44.304 miles de euros como cuota y 6.228 miles de euros como intereses de demora). Dicha Acta de Conformidad se resolvió como un aspecto de interpretación del Impuesto de Sociedades de los ejercicios anteriormente mencionados, por lo que no ha supuesto ninguna infracción o sanción por parte de la Sociedad. Al cierre del ejercicio 2022, el Grupo procedió al registro de una provisión por importe de 50.532 miles de euros en el epígrafe "Pasivos por impuesto corriente" con cargo a los epígrafes de "Reservas y resultados de ejercicios anteriores" por importe de 11.614 miles de euros, "Reservas en sociedades consolidadas por integración global y proporcional" por importe de 22.744 miles de euros y "Socios Externos" por importe de 16.174 del balance consolidado adjunto a 31 de diciembre del 2022.

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad Dominante y Fiesta Hotels & Resorts, han registrado el importe correspondiente al gasto financiero por los intereses de demora por importe de 6.228 miles de euros con cargo en el epígrafe de "Gastos financieros –por deudas con terceros" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y con abono a los epígrafes Reservas y resultados de ejercicios anteriores" por importe de 1.392 miles de euros, "Reservas en sociedades consolidadas por integración global y proporcional" por importe de 2.843 miles de euros y "Socios Externos" por importe de 1.993 miles de euros del balance consolidado adjunto a 31 de diciembre del 2023.

Con respecto a las inspecciones de Suministros Ibiza, S.A. y Ereso Investment, S.L. iniciadas, finalmente se formalizaron actas de conformidad con la Administración Tributaria, concluyendo que las liquidaciones se practicaron de forma adecuada sin que se deriven de sanciones ni cuotas por liquidaciones pendientes de satisfacer.

En este contexto, los Administradores de la Sociedad Dominante, junto a con sus asesores legales afirman que no se derivará un impacto patrimonial adicional a registrar por el Grupo.

Con fecha 27 de enero de 2023 la Autoridad Fiscalizadora de México ha iniciado un requerimiento de información a la entidad participada Desarrollos DINE, S.A. de C.V. en materia del impuesto sobre la renta ("ISR") e impuesto al valor agregado ("IVA) por el ejercicio fiscal 2021. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, los Administradores de la Sociedad Dominante, junto con sus asesores legales, no disponen de información suficiente para manifestar el riesgo económico dado que la inspección se encuentra en un estadio inicial.

#### **18.8. Pilar Dos**

En diciembre de 2022, el Consejo de la Unión Europea aprobó la Directiva 2022/2523 relativa a la garantía de un nivel mínimo global de imposición para los grupos de empresas multinacionales y los grupos nacionales de gran magnitud en la Unión. Dicha Directiva implementa en la Unión Europea las reglas de Pilar Dos del Marco Inclusivo de la OCDE sobre la erosión de la base imponible y el traslado de beneficios

Estas reglas resultan de aplicación para grupos multinacionales con una facturación superior a 750 millones de euros y las mismas exigen una tributación mínima del 15% en cada una de las jurisdicciones en las que dichos grupos operan. A nivel español el 19 de diciembre de 2023, el Consejo de Ministros aprobó el Anteproyecto de Ley de transposición de la Directiva 2022/2523, estando prevista su entrada en vigor el 1 de enero de 2024.

Tanto el Grupo que encabeza la Sociedad Dominante como el Grupo donde se integra (véase Nota 1) se encuentra evaluando los posibles impactos de esta nueva normativa, no anticipándose que sean significativos en relación a las cuentas anuales consolidadas de la Sociedad Dominante.



D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

## 19. Ingresos y gastos

### 19.1. Importe neto de la cifra de negocios

La composición del epígrafe "Importe neto de la cifra de negocios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2023 y 2022 adjunta, es la siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Ingresos hoteleros	817.564.021	729.964.414
Ingresos eventos	181.582.239	138.287.577
Ingresos acuicultura marina	3.140.278	6.052.657
Distribución y venta bebidas	14.508.773	16.752.391
Ingresos por actividad inmobiliaria	33.373.050	35.312.120
Ingresos por servicios administrativos y de gestión hotelera	6.838.469	3.164.255
Ingresos construcción	787.775	477.680
Ingreso Palladium Travel Club (Club Vacacional)	32.494.487	27.566.030
Otros	13.816.222	10.316.249
<b>Total</b>	<b>1.104.105.314</b>	<b>967.893.373</b>

Los ingresos hoteleros se reconocen diariamente en función de los servicios prestados en el establecimiento hotelero, incluyendo los clientes que todavía se hospedan en el hotel a la hora de cierre de la producción diaria. Para este tipo de contratos, se ha identificado como única obligación de ejecución la del propio servicio hotelero, que incluye la puesta a disposición de los clientes de la habitación de hotel.

En los casos en que la tarifa hotelera incluya servicios de comida y bebida (desayuno, media pensión o pensión completa), se identifica una obligación de ejecución adicional, a la que se asigna un precio diferenciado en base al enfoque del coste esperado más un margen.

Asimismo, los ingresos por eventos recogen principalmente las contraprestaciones recibidas por la entrada de acceso a los eventos, así como los servicios de comida y bebida consumidos. Las identificaciones de las obligaciones y el precio asignado es idéntico al anteriormente desglosado.

Por su parte, dentro de la partida "Ingresos por servicios administrativos y de gestión hotelera" se incluyen las refacturaciones de gastos de animación, servicios técnicos y servicios de vigilancia, así como la prestación de servicios de administración que el Grupo presta a sociedades vinculadas.

En lo que respecta al ingreso procedente del club vacacional se identifican las semanas gratuitas pendientes de consumir por el cliente como una obligación de prestación de servicio hotelero que se difiere hasta prestar efectivamente dicho servicio o bien hasta que las semanas gratuidad pendientes de consumir caduquen por alcanzar la fecha de expiración, por lo que el Grupo registra el valor asignado de las semanas gratuitas como ingreso diferido.



D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

### 19.1.1. Saldos del contrato

El detalle de los saldos de cierre y apertura de los activos y pasivos del contrato derivados de acuerdos con clientes es el siguiente:

2023

	Euros	
	Saldo inicial	Saldo final
Activos contractuales	116.411.010	174.220.821
Correcciones por deterioro	(17.365.430)	(4.207.774)
	<b>99.045.580</b>	<b>170.013.047</b>
Pasivos por contrato no corrientes	-	-
Pasivos por contrato corrientes	106.390.401	192.954.775
	<b>106.390.401</b>	<b>192.954.775</b>

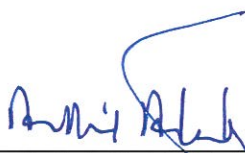
2022

	Euros	
	Saldo inicial	Saldo final
Activos contractuales	82.182.989	116.411.010
Correcciones por deterioro	(13.129.920)	(17.365.430)
	<b>69.053.069</b>	<b>99.045.580</b>
Pasivos por contrato no corrientes	-	-
Pasivos por contrato corrientes	85.334.975	106.390.401
	<b>85.334.975</b>	<b>106.390.401</b>

El importe de los activos contractuales recoge el derecho del Grupo a la contraprestación por servicios efectivamente prestados y facturados durante el ejercicio o ejercicios anteriores. Este importe se presenta en el balance consolidado formando parte del epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar - Clientes por ventas y prestación de servicios" y "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar - Sociedades del grupo y puestas en equivalencia". Los activos contractuales se convierten en exigibles a medida que se realiza la facturación al cliente.

Adicionalmente, los activos contractuales recogen los costes de obtención de contratos correspondientes a la comisión generada con terceros por los servicios recibidos consistentes en la obtención de contratos del club vacacional por importe de 55.917 miles de euros al cierre del ejercicio 2023 (42.056 miles de euros al cierre del ejercicio 2022). Dichos costes se registran en el epígrafe "Periodificaciones a corto plazo" (activo) y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la partida "Otros gastos de explotación" cuando se produce la prestación de servicios a los clientes.

El importe de los pasivos por contrato recoge los anticipos recibidos de clientes que se presentan en el balance consolidado en el epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar - Otros acreedores", en concepto de reservas de alojamiento para el próximo ejercicio.



D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaría del Consejo



Asimismo, en lo que respecta a las obligaciones asumidas, el epígrafe "Periodificaciones a corto plazo" (pasivo) recoge el valor asignado a las semanas gratuitas otorgadas por el club vacacional pendientes de uso por importe de 139.750 miles de euros al cierre del ejercicio 2023 (67.382 miles de euros al cierre del ejercicio 2022) que, una vez consumidas, supondrá ingreso ordinario del ejercicio y, por tanto, se registrarán dentro de la partida "Importe neto de la cifra de negocios" en la misma medida que los gastos anteriores, con la excepción de la parte asignada de la comisión a las semanas gratuitas pendientes de uso.

### 19.2. Aprovisionamientos

La composición del epígrafe "Aprovisionamientos" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2023 y 2022 adjunta, es la siguiente:

	Euros	
	2023	2022
Consumos hoteles	(187.281.592)	(178.212.618)
Consumos piscifactorías	(1.589.737)	(1.798.049)
Compras bebidas para distribución	(21.449.661)	(22.102.648)
Consumos distribución de aguas	(30.475)	(29.433)
Deterioro de mercaderías	(122.970)	(207.052)
Otros consumos y trabajos realizados por otras empresas	(32.504.302)	(25.114.004)
<b>Total</b>	<b>(242.978.737)</b>	<b>(227.463.804)</b>

### 19.3. Cargas sociales

El saldo de la cuenta "Cargas sociales" de los ejercicios 2023 y 2022, presenta la siguiente composición:

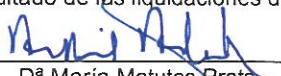
	Euros	
	2023	2022
<b>Cargas sociales:</b>		
Seguridad Social	(49.053.089)	(38.888.705)
<b>Total</b>	<b>(49.053.089)</b>	<b>(38.888.705)</b>

### 19.4. Otros resultados

El saldo de la cuenta "Otros resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2023 y 2022 presenta la siguiente composición (en euros):

	2023		2022	
	Otros ingresos	Otros gastos	Otros ingresos	Otros gastos
Otros resultados	8.094.934	(2.518.191)	5.512.327	(3.874.137)
<b>Total</b>	<b>8.094.934</b>	<b>(2.518.191)</b>	<b>5.512.327</b>	<b>(3.874.137)</b>

El importe registrado como otros ingresos del ejercicio 2023, corresponde principalmente, a fianzas recibidas por arrendatarios por importe de 4.000 miles de euros y registradas en el epígrafe "Deudas a largo plazo – Otros pasivos financieros" que, con motivo de la finalización anticipada de los contratos de arrendamiento el Grupo ha hecho suyas en concepto de indemnización por el estado de los complejos hoteleros que requerirá una inversión relevante sobre dichos establecimientos, así como por no haber recibido importe ni cantidad alguna en ejercicios anteriores, a pesar de que los hoteles han sido ocupados por los arrendatarios, así como a los ingresos por las liquidaciones de las Tasas Turísticas. Por su parte, los ingresos del ejercicio 2022 se correspondían, principalmente, al resultado de las liquidaciones de las Tasas Turísticas.

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

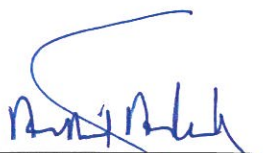
## 20. Operaciones y saldos con partes vinculadas

### **20.1. Saldos con empresas vinculadas a los Socios de la Sociedad dominante**

Los saldos mantenidos con sociedades vinculadas al Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

**2023**

Sociedad	Euros – Debe / (Haber)					
	Créditos a largo plazo	Créditos y otros activos financieros a corto plazo	Deudores a corto plazo	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Acreedores a corto plazo
Aballist S.L.	2.022.000	18.028	228.281	-	-	-
Airamfam, S.L	-	-	281	-	-	-
Bossa Entertainment, S.L	-	-	36	-	-	-
Cala Nova Hotelera, S.A.	-	-	555.302	-	-	-
Calyma XXI, S.L	-	-	161	-	-	-
Compañía de Inversiones Navales, S.L.	100.000	5.994	135.236	-	-	-
Costa Mujeres Entertainment, S.L.	3.000	-	57	-	-	-
Etyam, S.L.	-	-	11.305	-	(7.955.692)	-
Herederos de N. Prats, SL	-	-	1.452	-	-	-
Hoteles Matutes, S.L.	-	-	262	-	-	-
Ibiza Disco Tickets, S.L.	-	-	17	-	-	-
Kantenah Servicios, S.C.	-	132.587	-	-	-	-
Kos, S.L	4.465	-	-	-	-	-
Mabel Assets, S.L.	130.000	-	-	-	-	(16.705)
Natsuki Servicios Centrales, S.L.	-	-	13.055	-	-	(97.049)
Palatinus Mare, S.L.	1.896.068	-	-	-	-	-
Playa Soleil Ibiza, S.L.	1.400.000	-	246.640	-	-	-
Producción y Desarrollo de la Imagen, S.L.	5.000	-	48.916	-	-	-
Puerto Deportivo La Punta, S.L	-	-	2.904	-	-	-
Punta Mita Servicios, S.C	-	-	-	-	-	(839.981)
Residencial es Vive, S.A.	-	4.303	2.318.149	-	(98.028)	-
Royal Imera, S.R.L.	-	-	23.069	-	-	(56.609)
Stella Crea SL	-	-	20.622	-	-	-
Tanit Hotel, S.L	-	-	745	-	-	-
Tanit Management, S.L.	-	-	51.494	-	-	(13.085)
Otros	-	-	17.991	(569.262)	(139.340)	-
<b>Total</b>	<b>5.560.533</b>	<b>160.912</b>	<b>3.675.975</b>	<b>(569.262)</b>	<b>(8.193.060)</b>	<b>(1.023.429)</b>



Dª María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

2022

Sociedad	Euros – Debe / (Haber)				
	Créditos a largo plazo	Créditos y otros activos financieros a corto plazo	Deudores a corto plazo	Deudas a largo plazo	Acreedores a corto plazo
Aballist S.L.	500.000	-	143.144	-	(169.851)
Airamfam, S.L	-	-	224	-	-
Asociación Integral de Restauración y Entretenimiento S.L.	-	-	919	-	-
Bossa Entertainment, S.L	-	-	314	-	-
Cala Nova Hotelera, S.A.	-	-	582.583	-	(3.505)
Calyma XXI, S.L	-	-	161	-	-
Cía de Inversiones Navales	100.000	-	141.139	-	-
Comercial Granja Santa Gertrudis, S.L.	3.000	-	-	-	-
Costa Mujeres Entertainm. SLU	-	-	2.875	-	-
Etyam, S.L.	-	-	11.305	-	-
Gestión Urbana Only You, S.L.	-	-	808	-	-
Herederos de N. Prats, SL	-	-	9.570	-	-
Hotel de Verano, S.L	-	-	-	-	(16.295)
Hoteles Matutes, S.L.	-	-	7.691	-	-
Ibiza Disco Tickets, S.L.	-	-	4.705	-	-
Kantenah Servicios, S.C.	-	117.971	-	-	-
Kos, S.L	4.465	-	-	-	-
Loyalty Dominicana SAS	-	-	1.005	-	-
Mabel Assets, S.L.	2.200.000	-	-	-	-
Mabel Capital Global, S.L	-	-	1.898	-	-
Mabel Management XXI, S.L.U	-	-	22.557	-	-
Natsuki Servicios Centrales, S.L.	-	-	8.619	-	(41.584)
Palatinus Mare, S.L.	6.000.000	-	4.038	-	-
Producción y Desarrollo de la Imagen, S.L.	5.000	-	48.842	-	-
Puerto Deport. La Punta, S.L	-	-	3.259	-	-
Punta Mita Servicios, S.C	-	233	-	-	(881.661)
Residencial es Vive, S.A.	130.000	-	205.878	-	(2.430)
Royal Imera, S.R.L.	-	-	156.266	-	-
Stella Crea SL	-	-	20.565	-	-
Tanit Hotel, S.L	-	-	915	-	-
Tanit Management, S.L.	-	-	767.759	-	(15.081)
Turismo y Desarrollos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	17.902	(554.661)	-
<b>Total</b>	<b>8.942.465</b>	<b>118.204</b>	<b>2.164.941</b>	<b>(554.661)</b>	<b>(1.130.407)</b>

  
 D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
 Secretaria del Consejo

Residencial Marina, S.L. y  
 Sociedades Dependientes  
 Memoria Consolidada /82



**20.2. Transacciones con empresas del Grupo, asociadas y vinculadas a los Socios de la Sociedad dominante**

Las transacciones realizadas durante los ejercicios 2023 y 2022, con sociedades del grupo al que pertenece la Sociedad dominante son las siguientes:

**2023**

Sociedad	Euros – Debe (Haber)			
	Servicios prestados		Servicios recibidos	
	Ventas y otros ingresos	Ingresos financieros	Aprovisionamientos y otros gastos de explotación	Gastos financieros
Aballist S.L.	208.855	22.256	(673.868)	-
Asociación Integral de Restauración y Entretenimiento S.L.	51.750	-	-	-
Bossa Entertainment, S.L	75	-	-	-
Cala Nova Hotelera, S.A.	1.508.206	-	(31.253)	-
Cia de Inversiones Navales	21.356	4.400	-	-
Herederos de N. Prats, SL	1.200	-	-	-
Ibiza Disco Tickets, S.L.	372.994	-	-	-
Ibiza Leisure Partners, S.L	745	-	(176.566)	-
Kantenah Servicios, S.C.	1.104	-	-	-
Leisure Partners, S.L	-	-	(136.077)	-
Mabel Assets, S.L	30.045	-	(13.806)	-
Mabel Management XXI, S.L.U	18.594	-	-	-
Natsuki Servicios Centrales, S.L.	42.054	-	(931.075)	-
Punta Mita Servicios, S.C	1.841	-	-	-
Residencial es Vive, S.A.	20.585	5.313	-	(4.149)
Royal Imera, S.R.L.	2.090.256	-	(3.421)	-
Tanit Management, S.L.	1.756.102	-	(25.230)	-
Otros	-	284.862	-	(18.026)
	<b>6.125.762</b>	<b>316.831</b>	<b>(1.991.296)</b>	<b>(22.175)</b>

  
 D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
 Secretaria del Consejo

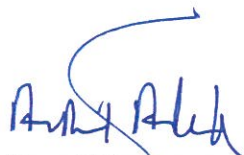
2022

Sociedad	Euros – Debe (Haber)			
	Servicios prestados		Servicios recibidos	
	Ventas y otros ingresos	Ingresos financieros	Aprovisionamientos y otros gastos de explotación	Gastos financieros
Aballist S.L.	237.202	15.000	(168.593)	-
Alcotas Hoteles, S.L.	2.212	-	(724)	-
Asociación Integral de Restauración y Entretenimiento S.L.	1.794	-	-	-
Cala Nova Hotelera, S.A.	1.255.537	-	(25.342)	-
Cia de Inversiones Navales	32.184	3.000	-	-
Herederos de N. Prats, SL	1.200	-	-	-
Ibiza Disco Tickets, S.L.	396.876	-	-	-
Ibiza Leisure Partners, S.L.	1.810	-	(96.761)	-
Kantenah Servicios, S.C.	1.907	-	-	-
Mabel Philadelphia, S.L.	-	15.455	-	-
Natsuki Servicios Centrales, S.L.	32.008	150.000	(1.203.817)	-
Palatinus Mare, S.L.	-	4.985	-	-
Punta Mita Servicios, S.C	1.907	-	-	-
Residencial es Vive, S.A.	29.696	3.928	-	(3.000)
Royal Imera, S.R.L.	1.341.425	-	(5.460)	-
Tanit Management, S.L.	1.688.913	-	(9.490)	-
Otros	-	368.805	-	(16.245)
	<b>5.024.671</b>	<b>561.173</b>	<b>(1.510.187)</b>	<b>(19.245)</b>

Las ventas y otros ingresos de explotación corresponden, básicamente, a los siguientes conceptos:

- Servicios administrativos y de gestión hotelera, lavandería, refacturación de gastos de animación y servicios técnicos.
- Prestación de servicios de construcción y mantenimiento de establecimientos hoteleros.

El resto de los saldos deudores y acreedores se han generado por las transacciones comerciales anteriormente mencionadas y por los pagos y cobros realizados por el Grupo por cuenta de las empresas vinculadas.



D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaria del Consejo

### 20.3. Retribuciones al Consejo de Administración y a la alta dirección

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Consejo de Administración está formado por dos varones y dos mujeres. La Alta Dirección del Grupo está formada por doce hombres y cuatro mujeres. Un hombre y dos mujeres son miembros del Consejo de Administración y miembros de la Alta Dirección.

Las únicas retribuciones percibidas durante los ejercicios 2023 y 2022 por los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección de la Sociedad Dominante, corresponden a sueldos y han sido las siguientes:

	Euros	
	2023	2022
Consejo de Administración	581.321	256.007
Alta Dirección	4.701.297	3.201.876

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo mantiene créditos suscritos a los Administradores por importe de 9.052 miles de euros y de 8.764 miles de euros, respectivamente.

Adicionalmente, al cierre del ejercicio 2023 y 2022 el Grupo tiene registrado en el pasivo del balance consolidado un préstamo a favor de un miembro del consejo de administración de la Sociedad Dominante, cuyo importe asciende a 569 y 555 miles de euros, respectivamente (véase Nota 20.1). Durante el ejercicio 2023 se han devengado intereses por importe de 15 miles de euros (13 miles de euros en 2022).

En relación con los seguros de cobertura de responsabilidad civil de los miembros del Consejo de Administración y Directivos del Grupo:

- El importe total de las primas de seguros ha ascendido a 7 miles de euros.
- Durante el ejercicio 2023 y 2022, la aseguradora no ha satisfecho pago alguno derivado de daños ocasionados por actos u omisiones por parte del Consejo de Administración y Directivos del Grupo.

No se han producido conclusiones, modificaciones ni extinciones de contratos con los mismos durante los ejercicios 2023 y 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad Dominante no ha retribuido a personas físicas que representan a la Sociedad Dominante en el Órgano de Administración de otras entidades.

### 20.4. Información en relación con situaciones de conflicto de intereses por parte de los Administradores

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, ni los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, ni las personas vinculadas a los mismos según se define en la Ley de Sociedades de Capital han comunicado a los demás miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con los intereses del Grupo.

### 21. Garantías comprometidas con terceros y otros pasivos contingentes

Al cierre del ejercicio 2022, el Grupo tenía registrado en el epígrafe "Inversiones Financieras a Corto Plazo" un crédito de 6.400 miles de euros en concepto de garantía con el otro socio de la venta de las participaciones de FST Hotels, S.L. Durante el ejercicio 2023 el Grupo ha liquidado la cuenta por cobrar mantenida por dicho concepto.

Los Administradores del Grupo no esperan que se devenguen pasivos derivados de estas garantías comprometidas.

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaría del Consejo



## 22. Información sobre medio ambiente

Dadas las actividades a las que se dedica el Grupo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del Grupo. Por este motivo no se incluyen los desgloses específicos en esta memoria consolidada.

Las operaciones globales del Grupo se rigen por las leyes relativas a la protección del medioambiente ("leyes medioambientales") y la seguridad y salud del trabajador ("leyes sobre seguridad laboral"). El Grupo considera que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar su cumplimiento

## 23. Otra información

### **23.1. Personal**

El número medio de personas empleadas por el Grupo durante los ejercicios 2023 y 2022, detallado por categorías, es el siguiente:

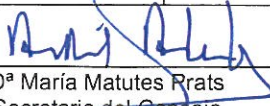
Categorías	Número medio de empleados	
	2023	2022
Consejeros	3	3
Alta Dirección	13	13
Dirección	98	99
Mandos intermedios	2.461	2.194
Resto Personal	12.005	10.637
<b>Total</b>	<b>14.580</b>	<b>12.946</b>

Asimismo, la distribución por sexos al término de los ejercicios 2023 y 2022, detallado por categorías, es la siguiente:

Categorías	2023		2022	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Consejeros	1	3	1	3
Alta Dirección	11	1	11	1
Dirección	79	16	81	17
Mandos intermedios	1.498	832	1.404	751
Resto Personal	6.329	4.547	5.910	4.020
<b>Total</b>	<b>7.918</b>	<b>5.339</b>	<b>7.407</b>	<b>4.792</b>

El número medio de personas empleadas por el Grupo durante los ejercicios 2023 y 2022, con discapacidad mayor o igual del 33%, desglosado por categorías, es el siguiente:

Categorías	2023	2022
Mandos intermedios	12	8
Resto de personal	88	79
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>87</b>

  
D<sup>a</sup> María Matutes Prats  
Secretaría del Consejo