

Pamplona

31 de diciembre de 2020

**ASAMBLEA ORDINARIA DE
SOCIOS COMPROMISARIOS**

INDICE

Informe Económico-Financiero del C.A. OSASUNA a 30 de junio de 2020

1-. Informe sobre la Auditoria de Cuentas Anuales a 30 de junio de 2020. Cierre del ejercicio 19/20

2-. Revisión analítica general del Balance. Ratios

3-. Explicación de las principales variables de ingresos y gastos del Club, Composición y Presupuesto 20/21

3.1-. Desglose y composición de la cifra de Ingresos

3.2-. Comparativa Presupuesto- Real 19/20 y Presupuesto 20/21. Ingresos

3.3-. Presupuesto de Ingresos para la Temporada 20/21

3.4-. Desglose y composición de la cifra de Gastos

3.5-. Comparativa Presupuesto- Real 19/20 y Presupuesto 20/21. Gastos

3.6-. Presupuesto de Gastos para la Temporada 20/21.

4-. Presupuesto Ingresos y Gastos 20/21 en formato Cuentas Anuales.

5-. Balance Fiscal con la administración

6-. Certificados, el C.A. Osasuna se encuentra al corriente de pagos tanto con la Administración como con Seguridad Social. Certificado Cumplimiento Normativo

7-. Tesorería. Evolución

8-. Evolución de la deuda y previsión a futuro

9-. Cuenta de Resultados de Tajonar – Fútbol Base

10-. Balance consolidado C.A. Osasuna y Fundación Osasuna

INFORME ECONÓMICO-FINANCIERO del C.A. OSASUNA

a 30 de junio de 2020

En la Asamblea General de compromisarios de 31 de diciembre de 2020 se someterá a aprobación el informe de las cuentas de la temporada 2019/20

Los datos que se extractan de las cuentas Anuales del C.A. Osasuna corresponden a la Auditoría de 30/06/20.

1-. Informe sobre la auditoría de Cuentas Anuales y cierre del ejercicio 19-20

El Informe de Auditoría de Cuentas Anuales a 30 de junio de 2020, realizado por Loyola Auditores, S.L.P., presenta una Opinión Sin Salvedades. El Párrafo de Opinión es el siguiente:

“Hemos auditado las Cuentas anuales completas del Club Atlético OSASUNA, (el Club) que comprenden el balance de situación al 30 de junio del 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha”.

“En nuestra opinión, las Cuentas anuales completas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Club Atlético OSASUNA, al 30 de junio del 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2ª) de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo”.

En la memoria presentada se informa, que en la temporada cuyas cuentas se presentan, la competición finalizó el 20 de julio por efecto del COVID-19. De acuerdo al Principio de Correlación de Ingresos y Gastos, el Club contabilizó la totalidad de los ingresos de la temporada a 30 de junio y de igual forma actuó con los gastos, provisionando a 30 de junio todos los relacionados con la temporada 19/20.

La Junta Directiva ha considerado que al aplicar el principio de Correlación de Ingresos y Gastos la contabilidad refleja mejor la Imagen Fiel de los resultados del ejercicio, aporta una mejor información al socio, y esta es comparable con ejercicios anteriores. Además, debemos indicar que:

- . El ejercicio contable y el ejercicio fiscal del Club se cierran el 30 de junio.
- . El Presupuesto para la temporada 19/20 aprobado en la Asamblea del 27 de octubre de 2019, recogía todos los ingresos y los gastos de la temporada
- . La Liga de Fútbol Profesional, pese al retraso en la finalización de la competición, mantuvo la fecha del 30 de junio como la oficial para contabilizar los ingresos y gastos, pese a que al alargarse la competición por el Covid-19, estas partidas se ejecutaron hasta tres semanas después. En ese sentido, la Liga liquidó todos los importes por Derechos de Retransmisión (TV) de la temporada 19-20 para el 30 de junio, pese a que quedaban 6 partidos por jugarse en el mes de julio.

2-. Revisión analítica general del Balance. Ratios

El Balance del Club Atlético Osasuna a 30 de junio de 2020 se presenta a efectos comparativos junto con los datos de 30 de junio de 2019

<u>BALANCES DE SITUACIÓN</u>			
<u>ACTIVO</u>	30.6.2019		30.6.2020
A) ACTIVO NO CORRIENTE	48.011.385	79%	62.917.309 86%
I. Inmovilizado intangible.	44.288.279	73%	46.940.821 64%
1. Propiedad industrial.	-		-
3. Aplicaciones informáticas.	65.697		86.145
7. Otro Inmovilizado Intangible	7.829.991		11.847.892
8. Cesión de Uso	36.392.591		35.006.784
II. Inmovilizado material.	1.339.272	2%	14.026.009 19%
1. Terrenos y construcciones.	547.112		716.338
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material.	792.160		1.332.289
3. Inmovilizado en curso y anticipos.	-		11.977.382
III. Inversiones inmobiliarias.	-	0%	- 0%
1. Terrenos.	-		-
2. Construcciones.	-		-
V. Inversiones financieras a largo plazo.	297.670	0%	221.362 0%
2. Créditos a terceros.	285.170		208.862
5. Otros activos financieros	12.500		12.500
VI. Activos por Impuesto Diferido	2.086.164	3%	1.729.117
B) ACTIVO CORRIENTE	12.980.475	21%	9.924.135 14%
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.	-		-
II. Existencias.	-		-
1. Comerciales.	-		-
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	6.755.052	11%	6.637.463 9%
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	1.236.190		2.670.723
2. Clientes, empresas del grupo y asociados.	-		-
3. Entidades deportivas deudoras.	4.694.560		3.917.823
4. Personal.	-		-
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	824.302		48.917
IV. Inversiones financieras a corto plazo.	542.440	1%	395.974 1%
1. Otros activos financieros.	406.000		331.012
2. Créditos a empresas	136.440		64.962
V. Periodificaciones a corto plazo.	350.000		749.781
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	5.332.983	9%	2.140.917 3%
1. Tesorería.	5.332.983		2.140.917
TOTAL ACTIVO (A+B)	60.991.860	100%	72.841.444 100%

(*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos.

<u>BALANCES DE SITUACIÓN</u>			
<u>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</u>	30.6.2019		30.6.2020
A) PATRIMONIO NETO	20.936.858 [▼]	34%	22.120.822 30%
A-1) Fondos propios.	(5.285.327) [▼]	-9%	(3.112.257) -4%
I. Fondo Social.	(2.398.479)		(5.285.327)
1. Fondo Social.	(17.318.479)		(20.205.327)
2. Reserva Especial Inversión.	14.920.000		14.920.000
II. Resultado ejercicio.	(2.886.848)	-5%	2.173.070 3%
A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	26.222.185	43%	25.233.079
B) PASIVO NO CORRIENTE	17.850.269 [▼]	29%	18.701.112 26%
I. Provisiones a largo plazo	-		-
4. Otras provisiones	-		-
II. Deudas a largo plazo.	7.679.863 [▼]	13%	8.927.407 12%
1. Deudas con entidades de crédito.	6.666.692		8.914.236
2. Acreedores por arrendamiento financiero.	-		-
3. Otros pasivos financieros.	1.013.171		13.171
IV. Pasivos por impuesto diferido	10.170.406	17%	9.773.705 13%
C) PASIVO CORRIENTE	22.204.733 [▼]	36%	32.019.510 44%
I. Deudas a corto plazo.	965.959 [▼]	2%	7.011.158 10%
1. Deudas con entidades de crédito.	966.939		7.012.498
2. Acreedores por arrendamiento financiero.	-		-
3. Otros pasivos financieros.	(980)		(1.340)
II. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	14.413.774 [▼]	24%	23.779.932 33%
1. Proveedores.	372.069		1.848.553
2. Entidades deportivas acreedoras.	3.749.875		2.537.449
3. Acreedores varios.	2.386.754		4.000.940
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	3.613.843		7.864.654
5. Pasivos por impuesto corriente	-		-
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	4.291.233		7.528.336
III. Periodificaciones a corto plazo.	6.825.000	11%	1.228.420 2%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	60.991.860 [▼]	100%	72.841.444 100%
⁽¹⁾ Presentado exclusivamente a efectos comparativos			

La estructura del balance ha evolucionado respecto del ejercicio anterior de forma significativa, como podemos ver en el análisis comparativo del balance y en los ratios económicos y financieros que vamos a presentar

Las variaciones más significativas que presenta el Balance a 30/06/20, respecto de la misma fecha del ejercicio anterior, son las siguientes:

1-. Inmovilizado Intangible

El Club activó como un Inmovilizado Intangible en el epígrafe de Cesión de Uso el valor de Tasación a los bienes entregados, 42 Millones de Euros. Este se va amortizando en 30 años, duración de la Cesión de Uso. La reducción de este epígrafe viene dada por la amortización del ejercicio

En Pasivo se ha contabilizado en el epígrafe de Subvención afecta a Patrimonio por importe de 31,5 millones de euros y en el epígrafe de Pasivo por Impuesto Diferido por 10,5 millones de euros. Se va a imputar a resultados en 30 años al mismo ritmo que la amortización del Inmovilizado Intangible. La reducción de este epígrafe viene dada por la imputación a resultados del ejercicio.

En el epígrafe de “Otro Inmovilizado Intangible” se presenta el importe activado correspondiente a los traspasos de jugadores:

	Adquisicion	Importe	Amortizacion	30/06/2020
Aridane Hernandez	17/18	2.000.000	-1.186.250	813.750
Sergio Herrera	17/18	300.000	-225.000	75.000
Iñigo Perez	18/19	750.000	-375.000	375.000
Juan Villar	18/19	850.000	-561.000	289.000
Nacho Vidal	18/19	900.000	-450.000	450.000
Brandon Thomas	18/19	2.094.241	-691.099	1.403.142
Marc Cardona	18/19	2.500.000	-625.000	1.875.000
Ruben Garcia	19/20	3.000.000	-750.000	2.250.000
Darko Brasanac	19/20	1.000.000	-333.000	667.000
Chimy Avila	19/20	2.700.000	-675.000	2.025.000
Robert Ibañez	19/20	2.000.000	-500.000	1.500.000
Raul Navas	19/20	250.000	-125.000	125.000
		18.344.241	-6.496.349	11.847.892

El club realizó tras el ascenso un gran esfuerzo para confeccionar una plantilla que pudiera competir en la Liga Santander, así como mantener a todos los jugadores que habían tenido un papel relevante en la temporada precedente. En el anterior cuadro se puede ver la inversión realizada, que asciende a 8,95 millones de euros en la temporada 19/20, y que, incluyendo los importes pagados en junio 2019 por Nacho Vidal, Brandon Thomas y Marc Cardona alcanza una inversión total de 14,4 millones de euros. Osasuna fue el decimoquinto equipo de LaLiga Santander que más invirtió. Solo Levante, Alavés, Granada, Mallorca y Valladolid gastaron menos.

El epígrafe de Aplicaciones Informáticas incluye la inversión en el programa de metodología Kimet para Tajonar principalmente.

2-. Inmovilizado Material

En este ejercicio se han realizado inversiones por valor de 12.971 miles de euros. Las correspondientes a la remodelación y ampliación del estadio ascienden a 11.977 miles de euros

El importe neto de amortizaciones es superior en 12.686 miles de euros respecto de junio de 2019. Las inversiones en la remodelación y ampliación del estadio se empezarán a amortizar cuando se dé por finalizada la obra.

Las principales actuaciones realizadas han sido:

- *Obra de ampliación y remodelación del estadio. Incluye las actuaciones realizadas hasta la fecha en grada y tribuna de preferencia, cambio de asientos, ampliación y remodelación del resto del estadio*
- *Obras en oficinas y bar de Tajonar. Mejora equipación gimnasio y servicio médico*
- *Instalación y equipos de luces para el cuidado del césped en estadio*

El cuadro resumen de las obras realizadas de 01/07/18 a 30/11/20 es el siguiente:

<u>Inversiones 18-19, 19-20 y 20-21</u>	Estadio	Estadio	Tajonar	Total
	Ampliacion	Resto		
Inmovilizado	1.226.831,74	458.423,13	550.302,78	2.235.557,65
Inmov. En curso	18.306.904,95			18.306.904,95
	19.533.736,69	458.423,13	550.302,78	20.542.462,60
Total inversiones en estadio a 30-11-20	19.992.159,82			

<u>Situacion pagos Estadio a 30-11-20</u>	Con Prestamo	Sin Prestamo	TOTAL
Pagos Realizados	14.755.066,00	3.640.595,63	18.395.661,63
Pagos Pendientes		832.402,49	832.402,49
Importe retenido 5% VDR	764.095,70		764.095,70
	15.519.161,70	4.472.998,12	19.992.159,82
Pagos Realizados a 30-11-20	Deuda	No Deuda	TOTAL
Pagos inversiones sin financiacion		3.640.595,63	3.640.595,63
Amortizacion Anticipada Prestamo		3.412.500,00	3.412.500,00
Amortizacion Pendiente Prestamo	11.342.566,00		11.342.566,00
	11.342.566,00	7.053.095,63	18.395.661,63

El Club ya ha pagado vía inversiones sin financiación y amortización anticipada 7 millones de euros y deberá atender otra amortización anticipada adicional por 3 millones de euros antes de finalizar la temporada.

En el ultimo informe de seguimiento de la ampliación del estadio, realizado por la ingeniería IDOM, contratada por el club, el proyecto Muro Rojo presenta un avance del 88% a fecha de este informe. IDOM es la ingeniería contratada por el club, ajena al proyecto Muro Rojo, para controlar el cumplimiento de todo lo contenido en el presupuesto de la obra, estudiar las facturas y si su coste se ajusta a mercado, comprobar in situ la ejecución final de la obra y emitir un informe para que Osasuna proceda al pago de dichas facturas si procede.

3-. Inversiones inmobiliarias

Este epígrafe se incluía la parcela UM3-P1 vendida en julio de 2018.

4-. Activo Corriente

Este epígrafe disminuye respecto al pasado ejercicio:

- El importe correspondiente a Entidades Deportivas Deudoras incluye la deuda a cobrar por Álex Berenguer (Torino), último pago que a fecha de este informe sigue pendiente y ha sido reclamado, y los importes a cobrar de la Liga ya liquidado, y Federación Española de Fútbol por la parte pendiente de facturar por los derechos televisivos de la Copa del Rey 19-20.
- En Otros Créditos con Administraciones Públicas aparece el importe pagado a cuenta del Impuesto de Sociedades del ejercicio.
- En Inversiones Financieras a corto plazo aparece el depósito de 325.012 euros en una Entidad Financiera relacionado con un préstamo recibido. Se acordó con la entidad financiera que se fuera aplicando a la amortización de este hasta su cancelación. El pasado año el importe ascendía a 400.000 euros.
- En Periodificaciones a corto plazo se recoge el importe de las facturas recibidas por el material entregado por Adidas antes de finalizar la temporada y que corresponde a la 20/21, así como una factura recibida de un agente cuyo gasto corresponde también a la temporada 20/21.
- La Tesorería presenta una disminución respecto al pasado ejercicio, debido a que el pasado año se había cobrado de forma anticipada la factura de TV del mes julio

5-. Patrimonio Neto

Las variaciones más significativas en el Patrimonio Neto son las siguientes:

- Aplicación a Fondo Social del Resultado negativo del ejercicio 18/19 por 2,9 millones de euros
- Resultado Positivo del ejercicio que asciende a 2,1 millones después de impuestos

- En el epígrafe de Subvención la reducción explicada (Ver punto 1) por imputación a resultados del ejercicio

Estos datos hacen que el Patrimonio Neto ascienda a 22,1 millones de euros, con un incremento respecto del pasado año de 1,2 millones de euros

6-. Deudas a largo plazo

Este epígrafe está compuesto por las Deudas con Entidades de Crédito con vencimiento superior a 1 año.

Se ha visto incrementado en 1,2 millones como resultado de la disposición de los nuevos préstamos relacionados con la ampliación del estadio, 3,26 millones de euros, y reducida por amortización de los préstamos anteriores 1,12 millones de euros y la reclasificación de una deuda de 1 millón de euros con un equipo que se clasifica a corto plazo a fecha de cierre y ya ha sido liquidada.

7-. Pasivo Corriente

El epígrafe de Deudas a Corto Plazo con Entidades de Crédito asciende a 7 millones de euros frente a los 0,97 millones de la pasada temporada. Incluye el importe de los préstamos que el Club pagara en la Temporada 20-21, 1 millón de amortización de los préstamos antiguos y 6 millones por amortización anticipada de los préstamos para la ampliación del estadio.

Hay que recordar que en el condicionado del Aval que concedió el Gobierno de Navarra por 16 millones, se debía amortizar anticipadamente 3 millones por cada temporada que el Club estuviera en primera división y aplicar el 25% de los importes obtenidos por traspasos de jugadores a la amortización anticipada de los préstamos.

El Club solicitó que el pago a realizar de 3 millones correspondiente a la temporada 19-20 se retrasara, debido a la reducción de ingresos y al retraso en los cobros que se produjo por el efecto de la pandemia. Se acordó que el pago debía realizarse antes del inicio de la temporada 20-21 y este se realizó en el mes de septiembre.

Los 3 millones correspondientes a la temporada 20-21 se deben depositar antes del 1 de mayo de 2021.

Debemos recordar que los préstamos obtenidos para la financiación del estadio tenían una carencia acordada de 18 meses y no se deberá realizar ninguna amortización ordinaria hasta la temporada 21-22. En ese momento la deuda ascenderá a unos 9,2 millones de euros si no se realizan más traspasos, si los hay la deuda será inferior. Es decir el club deberá afrontar por las obras del estadio el pago de 9 millones en 15 años a partir del 30 de junio de 2021. Estas dos temporadas en Primera División han permitido al club pagar ya el 43% del préstamo de 16 millones de euros.

En Acreedores Comerciales el importe al cierre del ejercicio aumenta respecto del dato de la pasada temporada, las variaciones más significativas son:

- Incremento de Proveedores como consecuencia de la factura de VDR por 1,5 millones de euros correspondiente a la certificación de junio que fue pagada en el mes de julio.
- Reducción de deudas con Entidades Deportivas respecto del pasado año. Presentaba deudas con la Liga, Federación Española de fútbol y dos equipos por traspasos de jugadores con pago aplazado. Todas estas deudas han sido liquidadas.
- En Acreedores Varios se incrementa principalmente por el importe por las deudas con agentes de jugadores provisionadas al cierre. Estas deudas ya han sido liquidadas.
- Se mantiene la provisión de 1.500.000 de euros para hacer frente a la Sanción Penal que será fijada por Fiscalía, originada por la Denuncia por Delito Fiscal de Hacienda de Navarra como consecuencia de la Inspección realizada sobre la gestión de directivas anteriores. Está incluida en Acreedores Varios.
- Las deudas con personal se incrementan, por el acuerdo con la Plantilla para retrasar el pago de la parte de las fichas pendiente al inicio de la pandemia, y por

las primas de permanencia y variables. Las primas se liquidaron en septiembre y las fichas en diciembre.

-. Incremento de los saldos pendientes de pago a Hacienda, por el efecto de las retenciones de la parte de las fichas pendientes y de las Primas. En octubre se han ingresado en Hacienda las retenciones de las primas pagadas en septiembre y en enero se ingresarán las retenciones de las fichas pendientes pagadas en diciembre.

El epígrafe de Periodificaciones a Corto Plazo recoge el importe de las facturas emitidas por el Club en contraprestación por el material entregado por Adidas antes de finalizar la temporada y que corresponde a la 20/21, y los importes provisionados para hacer frente a la devolución a los socios correspondiente a los partidos que se celebraron a puerta cerrada por efecto de la pandemia.

8-. Fondo de Maniobra y Deuda Neta

En el siguiente cuadro se presentan las principales magnitudes del balance desde junio de 2014

Hasta la temporada 17/18, la Deuda Bruta y Neta se fue reduciendo situándose en mínimos históricos y el Fondo de Manobra pasó a tener signo positivo

La pasada temporada el efecto del ascenso y el pago de traspasos de jugadores pendientes de pago hizo que estos dos parámetros presentaran una desviación negativa.

C.A. OSASUNA	30-06-13	30-06-14	30-06-15	30-06-16	30-06-17	30-06-18	30-06-19	30-06-20
Activo No Corriente	58.972,00	58.155,00	47.173,00	44.432,00	44.204,00	48.153,00	48.011,00	62.917,00
Activo Corriente	31.614,00	28.865,00	5.122,00	3.899,00	12.066,00	10.111,00	12.981,00	9.924,00
TOTAL ACTIVO	90.586,00	87.020,00	52.295,00	48.331,00	56.270,00	58.264,00	60.992,00	72.841,00
Patrimonio Neto	7.955,00	3.466,00	4.320,00	5.453,00	17.349,00	26.696,00	20.937,00	22.121,00
Pasivos Diferidos	0,00	0,00	10.484,00	10.138,00	10.964,00	10.567,00	10.170,00	9.774,00
Pasivo a Largo Plazo (Sin Pasivos Diferidos)	50.656,00	42.485,00	23.422,00	13.474,00	12.214,00	11.028,00	7.680,00	8.927,00
Pasivo a Corto Plazo	31.975,00	41.069,00	14.069,00	19.266,00	15.743,00	9.973,00	22.205,00	32.020,00
TOTAL PASIVO	90.586,00	87.020,00	52.295,00	48.331,00	56.270,00	58.264,00	60.992,00	72.842,00
Fondo Maniobra CAO	-361,00	-12.204,00	-8.947,00	-15.367,00	-3.677,00	138,00	-9.224,00	-22.096,00
Deuda Bruta	82.631,00	83.554,00	37.491,00	32.740,00	27.957,00	21.001,00	29.885,00	40.947,00
Deuda Neta	51.017,00	54.689,00	32.369,00	28.841,00	15.891,00	10.890,00	16.904,00	31.023,00
Deuda principal + Intereses + sancion Inspeccion Hacienda pagada en 2017					7.215,00			

Se informa del importe pagado a Hacienda en 2017 que no estaba contabilizado como deuda al cierre de la temporada 2015-2016

En esta temporada ambos indicadores han empeorado respecto de la anterior, aunque ya han mejorado respecto al dato aquí facilitado el 30 de junio al haber pagado 3 millones del préstamo de la obra del estadio y también al haber hecho frente al aplazamiento del pago a los jugadores pactado tras la paralización del fútbol por el COVID-19.

A)-. Deuda Neta

Este dato ha sufrido un incremento de 14,1 millones que es debido a:

1-. Inversiones en el estadio. Respecto de la pasada temporada en la que no se habían iniciado las obras ni obtenido la financiación tenemos una variación de 9,56 millones de euros correspondiente a los tres préstamos dispuestos a la fecha de cierre

Además, debemos indicar como ya se ha expuesto en la explicación de la variación de proveedores, que hay una factura de 1,5 millones de VDR correspondiente a junio que se ha financiado y liquidado en julio.

Por lo tanto, debido a la ampliación del estadio la deuda se ha incrementado en 11 millones de euros. Como ya se ha comentado anteriormente, aproximadamente 7 millones de euros del préstamo se amortizarán esta temporada, con el consiguiente impacto en la reducción de la deuda.

2-. El aplazamiento en los pagos a los jugadores y su efecto en la deuda pendiente con Hacienda presenta una variación respecto del pasado año de 7,5 millones de euros.

Para explicar este incremento debemos exponer que el Club ha realizado un esfuerzo importante en la confección de la plantilla de la temporada 19-20, firmando traspasos de jugadores que han supuesto 14,4 millones de euros (ver punto 1). Este esfuerzo de Tesorería, habitual en los equipos que ascienden de categoría y tienen que adecuar sus plantillas a la nueva situación, se irá corrigiendo durante los años de contrato de estos jugadores.

Las inversiones en traspasos tienen un efecto directo en la Tesorería y un efecto diferido en los resultados vía amortización. Los importes de las inversiones se amortizan a partes iguales en los años de contrato del jugador, por lo que en los siguientes años se imputarán gastos a la cuenta de resultados correspondientes a la amortización que no tendrán efecto en la Tesorería, por lo que ésta en una situación de beneficios debe aumentar, reduciendo la Deuda Neta y corrigiendo el

desfase actual. Por ejemplo, si el club ficha a un jugador por dos temporadas con un coste de 2 millones de euros, esa inversión aparece reflejada en las cuentas con un coste de un millón cada año aunque el club haya tenido que depositar los dos millones a cargo de su tesorería en el momento de la compra. Por eso en años futuros se imputarán gastos en las cuentas que realmente no llevarán aparejado desembolso económico alguno y que por lo tanto mejorarán la situación de la tesorería.

Hay que indicar que en la Temporada 19-20 no se ha producido ningún traspaso por venta de jugadores lo que ha incidido en esta situación.

B-. Fondo de Maniobra

Este dato ha sufrido una variación de 12,9 millones. Tiene una relación directa con lo explicado en el punto anterior, pero en este punto únicamente afecta a la deuda con vencimiento inferior a 12 meses:

1-. El incremento de la deuda correspondiente a la ampliación del estadio, afecta a este dato por el compromiso de amortización anticipada de los préstamos, que como se ha explicado presenta un importe a cancelar de 6 millones a 30 de junio de 2020. Al cierre de la temporada 20-21 estos 6 millones no formarán parte de la Deuda Neta ni del Fondo de Maniobra. Es decir, los 16 millones del préstamo del estadio eran inicialmente deuda a largo plazo, pero al permanecer dos temporadas en Primera División y tener que pagar 3 millones del préstamo por cada una de ellas (en total 6) ese dinero pasa a ser deuda a corto plazo, lo que afecta al fondo de maniobra en el momento actual, pero reducirá sensiblemente la deuda al término de la temporada.

2-. El incremento explicado en el punto anterior de la deuda con los jugadores y su efecto en la deuda pendiente con Hacienda afecta en su totalidad.

La explicación dada en el punto anterior para corregir este dato aplica en su totalidad en este punto.

Análisis de Balance. Ratios

Los ratios financieros o contables son los coeficientes que aportan unidades financieras de medida y comparación. A través de ellos se establece la relación que presentan los datos financieros, y es posible analizar el estado de una organización en base a sus niveles óptimos

1-. Fondo de Maniobra

Mide la situación de liquidez del Club, si es adecuada o existe un desequilibrio

Fondo de Maniobra = Activo Circulante – Pasivo Circulante

18/19	-9.224.258,00
19/20	-22.095.375,00

La situación ha variado respecto del pasado ejercicio, como se ha explicado en el punto anterior.

2-. Ratio de liquidez

Mide la situación de Liquidez del Club

Ratio de Liquidez = Activo circulante / Pasivo Circulante

18/19	0,58
19/20	0,31

Este Ratio tiene relación con el Fondo de Maniobra. Este ratio debe tender a 1

3-. Ratio de Endeudamiento

Mide el endeudamiento del Club, Este ratio debe situarse entre el 30% y el 70%. Por debajo del 30% se considera demasiado conservador y por encima del 70% se considera excesivamente arriesgado

Ratio de Endeudamiento = Pasivo / (Patrimonio Neto + Pasivo)

18/19	0,66
19/20	0,70

El endeudamiento ha aumentado debido a la deuda a corto plazo principalmente lo que incide en el Fondo de Maniobra como se ha explicado.

3.- Explicación de las principales variables de ingresos y gastos del Club,

Las variaciones más significativas que presenta la Cuenta de Resultados de la Temporada 19/20, comparada con la temporada anterior es la siguiente:

<u>CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</u>			
	Temporada 2018/2019		Temporada 2019/2020
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios.	13.936.971	100%	57.547.347 100%
a) Ingresos por competiciones.	484.136	3%	522.663 1%
b) Ingresos por abonados y socios.	3.300.568	24%	3.122.530 5%
c) Ingresos por retransmisiones.	7.548.997	54%	48.415.832 84%
d) Ingresos por comercialización y publicidad.	2.603.270	19%	5.486.322 10%
2. Variación de existencias de productos terminados.	-		-
3. Aprovisionamientos.	(573.654)	-4%	(661.861) -1%
4. Otros ingresos de explotación.	809.880	6%	1.199.942 2%
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	809.880		1.199.942
5. Gastos de personal.	(16.151.282)	-116%	(35.868.084) -62%
a) Sueldos, salarios y asimilados de plantilla deportiva.	(13.933.285)		(31.844.851)
b) Otros sueldos, salarios y asimilados plantilla no deportiva.	(1.172.017)		(2.825.244)
c) Cargas sociales.	(1.045.980)		(1.197.989)
6. Otros gastos de explotación.	(5.331.494)	-38%	(13.146.952) -23%
a) Servicios exteriores.	(4.140.706)		(8.949.842)
b) Tributos.	(68.981)		(42.817)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operac. comerciales.	13.391		6.695
d) Otros gastos de gestión corriente.	(1.135.198)		(4.160.988)
7. Amortización inmovilizado.	(3.078.698)	-22%	(6.527.783) -11%
8. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.	1.385.807	10%	1.385.807 2%
9. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	4.457.012	32%	(64.112) 0%
10. Otros resultados	775.049	6%	(718.979) -1%
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	(3.770.409)	-27%	3.145.325 5%
11. Ingresos financieros.	16.373	0%	5.772 0%
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	16.373		5.772
a1) De terceros.	16.373		5.772
12. Gastos financieros.	(338.709)	-2%	(523.631) -1%
a) Por deudas con terceros.	(338.709)		(523.631)
17. Diferencias en cambio	-	0%	- 0%
a) Diferencias en cambio	-		-
18. Deterioro y Rdo. enajenaciones inst. fin.	-	0%	- 0%
a) Resultado por enajenaciones y otras	-		-
A.2) RESULTADO FINANCIERO (11+12)	(322.336)	-2%	(517.859) -1%
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	(4.092.745)	-29%	2.627.466 5%
20. Impuesto sobre Beneficios	1.205.897	9%	(454.396) -1%
A.4) RTDO. DEL EJ. PROCEDENTE DE OPERAC. CONTINUADAS (A.3+13)	(2.886.848)	-21%	2.173.070 4%

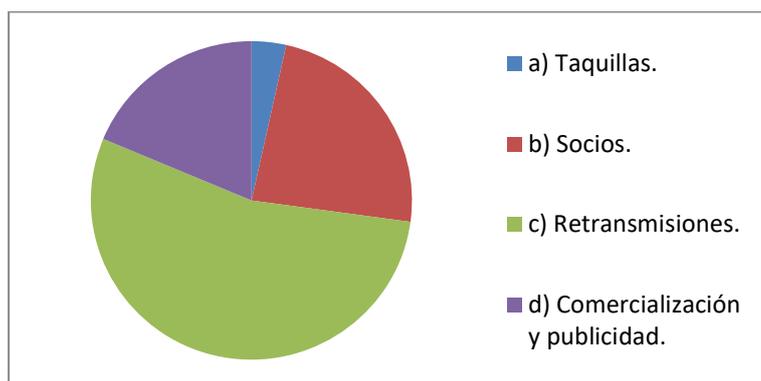
3.1 Desglose y composición de la cifra de Ingresos

3.1.1 Importe neto de la Cifra de Negocios

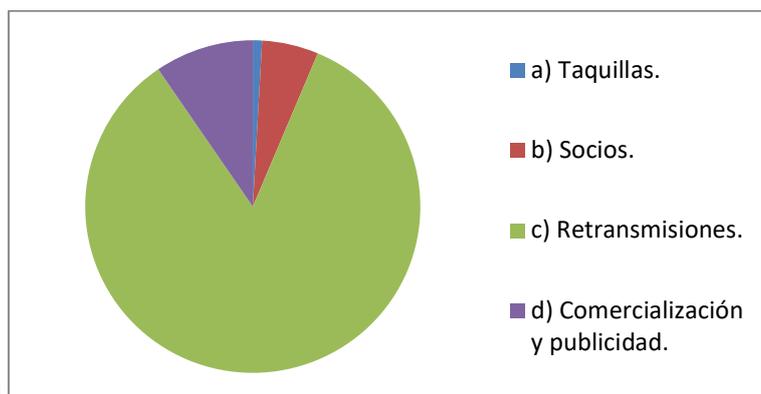
Las variaciones de los diferentes componentes de este epígrafe de la Cuenta de Resultados están afectadas principalmente por la categoría en la que el Club ha estado en cada una de las temporadas. La comparación de datos es la siguiente:

	Temporada 2018/2019		Temporada 2019/2020		Variacion	
A) OPERACIONES CONTINUADAS						
1. Importe neto de la cifra de negocios.	13.936.971	100%	57.547.347	100%	43.610.376	313%
a) Taquillas.	484.136	3%	522.663	1%	38.527	8%
b) Socios.	3.300.568	24%	3.122.530	5%	(178.038)	-5%
c) Retransmisiones.	7.548.997	54%	48.415.832	84%	40.866.835	541%
d) Comercialización y publicidad.	2.603.270	19%	5.486.322	10%	2.883.052	111%

Temporada 18/19



Temporada 19/20



Estos gráficos representan el peso que tienen cada uno de los tipos de ingreso que forman parte del Importe Neto de la Cifra de Negocios.

Las Taquillas y Socios en Liga Santander representan un 6% respecto del 27% del año anterior. Debemos indicar que el Efecto Covid-19 en este punto ha supuesto una reducción de ingresos de 682,2 miles de euros (107,4 estimados en Taquillas y 574,8 importe provisionado al cierre para devolver a los socios).

Los ingresos de TV están afectados por la categoría en la que se ha competido, y hace que los ingresos de TV supongan un 84% respecto del 54% del año anterior.

Los Ingresos por Comercialización y Publicidad se incrementan por dos motivos:

1-. El efecto de la categoría, ya que los contratos de publicidad y patrocinio tienen diferentes condiciones dependiendo de la categoría en la que se participa.

2-. En Liga Santander tenemos U Televisiva que ha supuesto un ingreso de 1,98 millones de euros, que en Segunda División no se tiene.

Esto hace que el importe haya incrementado en un 111% respecto del año anterior.

El Efecto Covid-19 en los ingresos de la Tienda oficial del Club ha supuesto una reducción de 70 miles de euros.

3.1.2 Otros Ingresos de Explotación

	Temporada 2018/2019		Temporada 2019/2020		Variación	
A) OPERACIONES CONTINUADAS						
4. Otros ingresos de explotación.	809.880	6%	1.199.942	2%	390.062	48%
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	809.880		1.199.942		390.062	48%

Se incluyen en este epígrafe los ingresos por alquileres, ingresos que por Quinielas y Reparto de Ingresos Champions, que este año no ha venido vía LIGA, sino que lo ha asignado la Real Federación Española de Fútbol con el programa de ayuda "Cantera con Valores". También se incluyen las subvenciones recibidas por mantenimiento de la LIGA.

El Efecto Covid-19 en los ingresos por arrendamientos ha supuesto una reducción de 46 miles de euros.

3.1.3 Imputación Subvenciones de Inmovilizado y Resultado Enajenaciones del Inmovilizado

	Temporada 2018/2019		Temporada 2019/2020		Variacion	
8. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.	1.385.807	10%	1.385.807	2%	-	0%
9. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	4.457.012	32%	(64.112)	0%	(4.521.124)	-101%

La Imputación de Subvenciones de inmovilizado no financiero y otras, se corresponde con la imputación a resultados en 30 años del importe contabilizado como Subvención (Ver punto 1), al mismo ritmo que la amortización del Inmovilizado Intangible

El resultado por enajenación del inmovilizado se corresponde, con la pérdida reconocida con la salida de David Rodríguez por la parte de amortización de traspaso pendiente, que ascendió a 119 mil euros, y con el beneficio por la compensación recogida en un acuerdo de salida de un jugador de la cantera en pasadas temporadas al cumplirse uno de los objetivos.

3.2 Comparativa Presupuesto- Real 19/20 y Presupuesto 20/21. Ingresos

Conceptos	Liquidación Presupuesto Temporada 2019/2020			Presupuesto 2020/2021
	Presupuestado	Realizado	Diferencias	
(en miles de euros)				
INGRESOS DEPORTIVOS				
Liga.	450	509	59	248
Derechos derivados de otras competiciones.	15	13	(2)	8
Derechos de retransmisión.	45.500	48.416	2.916	49.100
Ingresos por comercialización y publicidad.	5.015	5.486	471	6.193
	50.980	54.424	3.444	55.549
SOCIOS	3.327	3.123	(204)	1.830
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN				
Arrendamientos.	300	249	(51)	130
Otros ingresos.	710	951	241	960
	1.010	1.200	190	1.090
Imputacion Subvenciones Inmovilizado	1.386	1.386	-	1.386
INGRESOS FINANCIEROS	15	6	(9)	-
INGRESOS PROCEDENTES INMOVILIZADO				
Resultados por enajenaciones y otras.	-	55	55	5.350
	-	55	55	5.350
			-	
TOTAL INGRESOS	56.718	60.194	3.476	65.205

Pese al efecto comentado del Covid-19, que afecta a las partidas de ingresos en 798 miles, los ingresos han sido superiores a los presupuestados en 3.476 miles de euros.

A destacar el incremento de ingresos de TV por dos motivos:

1-. Se presupuesto por prudencia el ingreso de TV que la LIGA nos envía a principio de temporada, que supone un 95% del total. El 5% restante, que no se incluye en el reparto inicial y no se incluyó en el presupuesto, se ha cobrado pese al Covid-19 a final de temporada, y ha supuesto 2,3 millones de euros

2-. La RFEF ha asignado a Osasuna 603 miles de euros en el reparto de los ingresos de TV de la Copa del Rey. Importe que no se conocía y que no se incluyo en el presupuesto. En temporadas anteriores este ingreso se incluía en el reparto de la LIGA.

Los ingresos por publicidad han incrementado, al ser superiores los ingresos de la U Televisiva a los inicialmente comunicados e incluidos en el presupuesto.

3.3 El Presupuesto de ingresos para la Temporada 20/21

A-. Ingresos Deportivos.

Se ha incluido el 55% del importe presupuestado el año anterior, siguiendo indicaciones de la LIGA. Se espera que pueda entrar público al estadio y se puedan obtener ingresos esta temporada.

El importe de los derechos de retransmisión es el que la Liga nos ha adjudicado en el reparto inicial (95%), incluyendo el mismo importe que en la temporada anterior de ingresos por la Copa. Por prudencia no hemos incluido en el presupuesto el 5% de ingresos de TV que todos los años se ha cobrado a final de temporada.

Los Ingresos por comercialización se corresponden con los contratos firmados y aquellos que se van a renovar y cuyas condiciones económicas ya están pactadas.

Este importe recoge el Royalty que se cobra de Smarketing por la gestión de la Tienda, e incluye la aportación que Adidas acordada para esta temporada.

B-. Socios

Se ha incluido el 55% del importe presupuestado el año anterior, siguiendo indicaciones de la LIGA. Con la aportación realizada por los socios ya se ha cubierto más del 60% del importe presupuestado.

C-. Otros Ingresos de Explotación

El importe de arrendamientos se presupuesta teniendo en cuenta las obras del estadio que afectan a los bares exteriores e interiores, y la situación de pandemia. El resto del importe corresponde a los ingresos estimados del reparto de la LIGA por Quinielas, Programa Cantera con Valores de la RFEF y subvenciones por mantenimiento de Instalaciones.

D-. Imputación de Subvenciones de Inmovilizado

Mismo importe que el presupuestado y realizado en el ejercicio anterior.

E-. Ingresos Financieros

No se presupuesta importe alguno en este concepto.

F-. Ingresos Procedentes de enajenación del inmovilizado

El importe presupuestado corresponde a ingresos por traspasos que ya se han realizado. El desglose es el siguiente en miles de euros:

Traspaso de Luis Perea al C.D. Leganés	3.000
Traspaso de Juan Villar al U.D. Almería	450
Cláusula contrato traspaso Alex Berenguer	1.500
Cláusula contrato cesión Pervis Estupiñan	300
Cláusula acuerdo baja Oihan Sancet	<u>100</u>
TOTAL	5.350

Las tres últimas corresponden a diferentes cláusulas recogidas en los contratos o acuerdos que ya se han cumplido, por lo que el Club los ha facturado.

3.4 Desglose y composición de la cifra de Gastos

3.4.1 Aprovisionamientos

	Temporada 2018/2019		Temporada 2019/2020		Variacion	
3. Aprovisionamientos.	(573.654)	-4%	(661.861)	-1%	(88.207)	15%

Este epígrafe recoge las compras de material deportivo y otros aprovisionamientos como material Sanitario, etc. El gasto se ha incrementado respecto del pasado año.

En este punto cabe recordar que, de acuerdo al contrato con Hummel, todo el material se recibe en contraprestación.

Se ha cancelado el contrato con Hummel y se ha firmado con Adidas para la temporada 20/21.

3.4.2 Gastos de Personal

	Temporada 2018/2019		Temporada 2019/2020		Variacion	
5. Gastos de personal.	(16.151.282)	-116%	(35.868.084)	-62%	(19.716.802)	122%
a) Sueldos, salarios y asimilados de plantilla deportiva.	(13.933.285)		(31.844.851)		(17.911.566)	129%
b) Otros sueldos, salarios y asimilados plantilla no deportiva.	(1.172.017)		(2.825.244)		(1.653.227)	141%
c) Cargas sociales.	(1.045.980)		(1.197.989)		(152.009)	15%

La plantilla deportiva incrementa su coste por el cambio de categoría

La plantilla no deportiva incrementa su coste por la clasificación en este epígrafe, siguiendo criterios de la LIGA, del coste de Secretaria Técnica, Servicio Médico, y Técnicos del primer equipo salvo el primer y segundo entrenador y el preparador físico que se clasifican como Deportiva. También está afectada por la incorporación de personal, reforzando departamentos.

Las Cargas Sociales incrementan por mayor número de contratos. No hay una relación directa con el incremento de costes porque la plantilla deportiva y parte de la No Deportiva cotizan al máximo.

3.4.3 Otros gastos de explotación

	Temporada 2018/2019		Temporada 2019/2020		Variación	
6. Otros gastos de explotación.	(5.331.494)	-38%	(13.146.952)	-23%	(7.815.458)	147%
a) Servicios exteriores.	(4.140.706)		(8.949.842)		(4.809.136)	116%
b) Tributos.	(68.981)		(42.817)		26.164	-38%
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operac. comerciales.	13.391		6.695		(6.696)	100%
d) Otros gastos de gestión corriente.	(1.135.198)		(4.160.988)		(3.025.790)	267%

A-. Servicios exteriores:

Este epígrafe se ha visto incrementado respecto del ejercicio anterior en 4.809 miles de euros. Las variaciones más significativas respecto del año anterior son:

- En Servicios Profesionales se incluye una partida significativa. La LIGA realiza unos cargos por el 7,5% del importe asignado en el reparto del contrato de TV (47,8 Millones de Euros), este importe ha ascendido a 3.316 miles de Euros, frente a los 562 mil del pasado año (7,5 Millones de Euros)
- Publicidad. Hay un incremento de gasto por el mayor importe de las contraprestaciones en contratos de patrocinio

En el resto de partidas que componen este epígrafe en general han incrementado. Las variaciones se explicarán en la comparativa con el Presupuesto ya que el cambio de categoría afecta a los gastos de manera importante.

B-. Pérdidas, deterioro de operaciones comerciales

El Club provisionó una deuda a cobrar pendiente de cobro por su antigüedad. Se negoció con el deudor y está pagando, por lo que se va cancelando la provisión por los importes ya cobrados, dando el ingreso correspondiente.

C-. Otros gastos de gestión corriente

Este epígrafe se ha visto incrementado respecto del ejercicio anterior en 3.026 miles de euros. Las variaciones más significativas respecto del año anterior son:

- Los gastos en Agentes de Jugadores se han incrementado en 2.281 miles de euros, principalmente porque incrementan los porcentajes tasados de remuneración a los agentes en Primera División, y estos se aplican sobre importes superiores, lógicamente.
- Los Derechos de Arbitraje han incrementado en 427 miles de euros por efecto de la categoría. Este importe lo factura la RFEF.
- Los desplazamientos se han incrementado en 183 miles de euros respecto del ejercicio anterior, pese a que los viajes en época de pandemia los pagó LaLiga. Este importe está afectado por las eliminatorias de Copa que se disputaron.
- Las cuotas de Entidades Deportivas se han incrementado en 61 mil euros, porque ha habido jugadores por los que se ha tenido que pagar inscripción en Primera División. Lo mismo ha ocurrido con los jugadores del Promesas que no habían jugado en Segunda B.

C-. Otros Resultados

	Temporada 2018/2019		Temporada 2019/2020		Variacion	
10. Otros resultados	775.049	6%	(718.979)	-1%	(1.494.028)	-193%

Este importe se compone de:

- Gastos extraordinarios	- 728.300
- Ingresos Extraordinarios	<u>9.321</u>
Otros Resultados	- 718.979

El importe de los Gastos Extraordinarios más significativos corresponde a:

- Factura de cesión de Brandon por el Stade Rennais por 150.000 euros que correspondía a la temporada anterior.
- Factura por comisión del agente de Mikel Merino correspondiente al último pago del B. Dortmund por 100.000 euros

- Importe de sanciones pagadas para poder recurrir que ascienden a 127.500 euros. Corresponden a ejercicios anteriores.

- Pagos realizados a FIFA por costas del recurso ante el TAS en el caso Álvaro Fernandez. El importe asciende a 88.487 euros.

- Aportaciones a Fundación Osasuna Femenino por 120.000 euros

- Ajuste menor importe de ingresos por Champions que repartía LaLiga por 64.585 euros. Se presupuestó un importe siguiendo sus indicaciones y el importe cobrado fue inferior.

El importe de los Ingresos Extraordinarios incluye el importe de la Caja fuerte que apareció durante la obra con 3.410 euros.

D-. Gastos Financieros

	Temporada 2018/2019		Temporada 2019/2020		Variación	
12. Gastos financieros.	(338.709)	-2%	(523.631)	-1%	(184.922)	55%
a) Por deudas con terceros.	(338.709)		(523.631)		(184.922)	55%

Esta temporada se ha incrementado el importe de los intereses por los nuevos préstamos firmados para la financiación del estadio, y por haber anticipado facturas de TV con entidades financieras.

E-. Impuesto de Sociedades

	Temporada 2018/2019		Temporada 2019/2020		Variación	
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	(4.092.745)	30%	2.627.466	45%	6.720.211	-164%
20. Impuesto sobre Beneficios	1.205.897	-9%	(454.396)	-6%	(1.660.293)	-138%

El gasto por Impuesto de Sociedades supone un 6% de la cifra de negocios y un 17% del Beneficio antes de Impuestos. El Club liquida el impuesto al 28% y el % es inferior debido a la aplicación de Bases Imponibles Negativas y Deducciones generadas por patrocinios y creación de empleo.

Se ha dotado una Reserva Especial de Inversión por importe de 764.193,15 euros que ha reducido la base imponible del impuesto en 343.886.92 euros.

3.5 Comparativa Presupuesto- Real 19/20 y Presupuesto 20/21. Gastos

GASTOS				(en miles de euros)
Conceptos	Liquidación Presupuesto Temporada 2019/2020			Presupuesto 2020/2021
	Presupuestado	Realizado	Diferencias	
COMPRAS				
Material deportivo	450	600	(150)	650
Material sanitario	26	58	(32)	40
Otros aprovisionamientos	5	4	1	5
Variación de existencias.		-	-	
Provisión depreciación m.p.			-	
	481	662	(181)	695
SERVICIOS EXTERIORES, TRIBUTOS Y PROVISIONES				
Comunicaciones	30	131	(101)	50
Arrendamientos y cánones	106	218	(112)	240
Reparación y conservación	240	763	(523)	525
Servicios profesionales independientes	5.210	4.820	390	5.165
Primas de seguros	63	74	(11)	70
Servicios bancarios y similares	-	211	(211)	20
Publicidad y relaciones públicas	1.005	1.762	(757)	1.687
Suministros	230	163	67	185
Otros servicios	457	808	(351)	735
Tributos	90	43	47	90
Perdidas y Deterioros Op. Comerciales	-	(7)	7	(13)
	7.431	8.986	(1.555)	8.754
PERSONAL				
Personal deportivo	29.469	31.845	(2.376)	36.009
Personal no deportivo	1.500	2.825	(1.325)	2.650
Seguridad Social	1.015	1.197	(182)	1.262
Otros gastos sociales	10	1	9	5
	31.994	35.868	(3.874)	39.926
OTROS GASTOS DE EXPLOTACION				
Gastos de Arbitraje	1.025	652	373	660
Gastos de adquisición de jugadores	3.041	2.813	228	3.212
Desplazamientos	450	501	(51)	625
Sanciones deportivas	40	101	(61)	50
Cuotas entidades deportivas	35	94	(59)	100
Otros gastos de gestión corriente	-	-	-	-
	4.591	4.161	430	4.647
GASTOS FINANCIEROS				
Intereses de préstamos y créditos	757	524	233	570
Intereses por descuento de efectos		-	-	
Otros gastos financieros		-	-	
	757	524	233	570
AMORTIZACIONES				
Inmovilizado intangible	5.508	4.813	695	7.475
Inmovilizado inmaterial y material	2.265	1.715	550	2.460
	7.773	6.528	1.245	9.935
GASTOS EXTRAS Y PROC. INMOVILIZADO				
Resultados por enajenaciones y otras	500	838	(338)	300
	500	838	(338)	300
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS				
	894	454	440	65
	894	454	440	65
TOTAL GASTOS	54.421	58.021	(3.600)	64.892

La desviación global de los gastos indica que estos se han incrementado en 3.600 miles de euros respecto del presupuesto.

Por orden de importancia, los gastos de personal han incrementado en 3.874 miles, correspondiendo a la plantilla deportiva 3.737 miles de euros. Los datos comparativos están afectados por el cambio de clasificación de gastos que en el presupuesto se incluyeron como Personal Deportivo y en el cierre contable se han incluido como No Deportivos (explicado en el punto 3.4.2 anterior). Esta desviación vino dada por ampliaciones de Limite de Plantilla Deportiva solicitadas y concedidas por la LIGA para hacer frente a los fichajes realizados.

En Servicios Exteriores las desviaciones vienen dadas por:

- . Comunicaciones. Se incluye el cambio de un software y unos nuevos equipos
- . Reparaciones. Incluyen 233 miles de euros de mantenimiento LIGA, se recibe una subvención por el mismo importe. Incluyen actuaciones en mantenimiento del césped del estadio, y costes de adaptación de las instalaciones y de limpieza adicionales, tanto en Tajonar como en el estadio, por exigencias del Covid-19.
- . Servicios bancarios y similares. Incluyen las comisiones de apertura de los préstamos firmados y los anticipos de facturas realizadas.
- . Publicidad y patrocinios. En parte se incrementa por mayores contraprestaciones por contratos de publicidad. Por otra parte, esta desviación se debe analizar junto a la desviación de Servicios Exteriores, por una haber incluido en gasto de publicidad una contraprestación que se incluía en años anteriores en Servicios Exteriores.
- _ . Gastos varios, destaca el importe facturado por los Clubes Convenidos que asciende a más de 175.000 euros y el coste de los desplazamientos en autobús que superan los 164.000 euros.

El Covid-19 sobre los gastos ha supuesto un ahorro sobre el presupuesto en su conjunto de 42.000 euros, debido principalmente a que los desplazamientos en

época de pandemia fueron pagados por la LIGA, y los menores gastos incurridos en la organización de los partidos.

En Otros Gastos de Explotación destacan el exceso presupuestado en gastos de arbitraje y gastos de agentes respecto del gasto real.

En Amortizaciones también existe un exceso en el importe presupuestado para amortizaciones de Derechos de Traspaso y de Amortizaciones de Inmovilizado Material. En este caso por no haberse amortizado importe alguno de la ampliación, ya que la Tribuna de Preferencia con el cambio de cubierta no se ha dado por finalizada.

Adjuntamos seguidamente un análisis conjunto de las desviaciones de Ingresos y Gastos respecto del Presupuesto 19/20

RESUMEN	1ª División Presupuesto 19/20	1ª División REAL 19/20	Desviacion
PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
A) Operaciones continuadas			
1. Importe neto de la cifra de negocios	54.307.000,00	57.547.346,57	3.240.346,57
4. Aprovisionamientos	-481.000,00	-661.860,76	-180.860,76
5. Otros ingresos de explotación	1.010.000,00	1.199.942,35	189.942,35
6. Gastos de personal	-31.994.000,00	-35.868.083,73	-3.874.083,73
7. Otros gastos de explotación	-12.022.000,00	-13.146.952,06	-1.124.952,06
8. Amortización del inmovilizado	-7.773.000,00	-6.527.783,10	1.245.216,90
9. Imputación subvenciones inmov no finan.	1.386.000,00	1.385.806,72	-193,28
11. Deterioro y Rtdo. enajenaciones inmovil.	0,00	-64.111,56	-64.111,56
13. Otros resultados	-500.000,00	-718.979,10	-218.979,10
A.1) Resultado explotación (del 1 al 13)	3.933.000,00	3.145.325,33	-787.674,67
14. Ingresos financieros	15.000,00	5.771,87	-9.228,13
15. Gastos financieros	-757.000,00	-523.630,91	233.369,09
A.2) Resultado financiero (14+15+16+17+18)	-742.000,00	-517.859,04	224.140,96
A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)	3.191.000,00	2.627.466,29	-563.533,71
19. Impuestos sobre beneficios	-893.480,00	-454.396,66	439.083,34
A.4) Res. ejer. proc.op.continuadas (A.3+19)	2.297.520,00	2.173.069,63	-124.450,37
A.5) Resultado del ejercicio (A.4 + 20)	2.297.520,00	2.173.069,63	-124.450,37
			-633.737,16
			55.960,00
			9.081,59
			5.161,86
			-563.533,71
			439.083,34
			-124.450,37

El incremento de los gastos de personal ha sido superior al incremento de ingresos, ambos respecto de los presupuestados, en 633.737 de euros. El Beneficio antes de Impuestos ha sido inferior al presupuestado en 563.524 euros. El Resultado de Ejercicio se corrige en parte por el menor importe de Impuesto de Sociedades.

Este análisis no sería completo si no comparamos los datos finales adjuntos, eliminando el efecto del Covid-19 sobre las cuentas.

La LIGA requirió a todos los equipos un informe auditado del efecto del Covid-19 en las cuentas de la Temporada 19-20. Este es el comparativo con las partidas de balance afectadas, que se incluyen en el informe realizado por el auditor del Club.

RESUMEN	1ª División Presupuesto 19/20	1ª División REAL 19/20	Efecto Covid	1ª División REAL sin Covid 19/20	Desviacion Sin Covid
PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
A) Operaciones continuadas					
1. Importe neto de la cifra de negocios	54.307.000,00	57.547.346,57	752.238,00	58.299.584,57	3.992.584,57
4. Aprovisionamientos	-481.000,00	-661.860,76	0,00	-661.860,76	-180.860,76
5. Otros ingresos de explotación	1.010.000,00	1.199.942,35	46.118,00	1.246.060,35	236.060,35
6. Gastos de personal	-31.994.000,00	-35.868.083,73	41.512,00	-35.826.571,73	-3.832.571,73
7. Otros gastos de explotación	-12.022.000,00	-13.146.952,06	-83.525,00	-13.230.477,06	-1.208.477,06
8. Amortización del inmovilizado	-7.773.000,00	-6.527.783,10	0,00	-6.527.783,10	1.245.216,90
9. Imputación subvenciones inmov no finan.	1.386.000,00	1.385.806,72	0,00	1.385.806,72	-193,28
11. Deterioro y Rtdo. enajenaciones inmovil.	0,00	-64.111,56	0,00	-64.111,56	-64.111,56
13. Otros resultados	-500.000,00	-718.979,10	0,00	-718.979,10	-218.979,10
A.1) Resultado explotación (del 1 al 13)	3.933.000,00	3.145.325,33	756.343,00	3.901.668,33	-31.331,67
14. Ingresos financieros	15.000,00	5.771,87	0,00	5.771,87	-9.228,13
15. Gastos financieros	-757.000,00	-523.630,91	0,00	-523.630,91	233.369,09
A.2) Resultado financiero (14+15+16+17+18)	-742.000,00	-517.859,04	0,00	-517.859,04	224.140,96
A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)	3.191.000,00	2.627.466,29	756.343,00	3.383.809,29	192.809,29
19. Impuestos sobre beneficios	-893.480,00	-454.396,66	-130.802,72	-585.199,38	308.280,62
A.4) Res. ejer. proc.op.continuadas (A.3+19)	2.297.520,00	2.173.069,63	625.540,28	2.798.609,91	501.089,91
A.5) Resultado del ejercicio (A.4 + 20)	2.297.520,00	2.173.069,63	625.540,28	2.798.609,91	501.089,91
					160.012,84
					-27.565,00
					55.199,59
					5.161,86
					192.809,29
					308.280,62
					501.089,91

El Resultado hubiera mejorado sin el Efecto Covid-19 en 501 mil euros después de impuestos, mejorando el Resultado del ejercicio presupuestado.

La desviación comentada en el punto anterior en la que se indica que el incremento de los gastos de personal fue superior al incremento de los ingresos obtenidos, en este caso eliminado el efecto Covid-19, cambia. Las decisiones de incorporación

de jugadores se tomaron sin conocer el efecto de la pandemia, con unos datos del ejercicio que mejoraban los presupuestados en aquel momento.

3.6 El Presupuesto de Gastos para la Temporada 20/21

A-. En Compras de Material Deportivo y otros, se incrementa el importe ya que en este ejercicio es necesario el cambiar la totalidad de las indumentarias como se hizo el año anterior por el nuevo contrato por contraprestación con Adidas para la entrega de ropa deportiva.

B-. Servicios Exteriores y Tributos, se ha calculado un presupuesto teniendo en cuenta los gastos propios de la Primera División, eliminando aquellas partidas que no se van a volver a repetir y se ha ajustado el importe de los cargos de la Liga por incremento del importe de TV a cobrar.

- . En Reparaciones se ha ajustado el importe presupuestado incluyendo el cambio de césped. La mitad del presupuesto corresponde a cargos de La LIGA que esta subvenciona por el mismo importe.

- . En Servicios Profesionales Independientes se ha presupuestado 5.165 miles de euros. Respecto del año anterior presenta una desviación de 345 mil euros. Se explica principalmente por el incremento de los cargos que se van a recibir de la LIGA. (48,5 millones de TV * 9% = 4,36 millones, frente a 45,5 millones de TV * 7,5% = 3,41 millones la temporada pasada. Diferencia 0,95 Millones). El pasado año los cargos eran del 7,5% de los ingresos de TV y este año ha pasado al 9%.

- . Primas de seguros. Se mantiene un presupuesto similar

- . En Publicidad se presupuesta un importe inferior respecto del pasado año.

- . En Suministros se presupuesta un incremento del 13,5% por incremento de consumos, al disponer de luces para el cuidado del césped del estadio

- . Otros Servicios, recoge entre otros el coste de la Residencia y manutención de los jugadores de los equipos inferiores, como partida más representativa, junto al coste de los autobuses, y los pagos a realizar a los Clubes convenidos en función

de los convenios firmados. Se ha presupuestado un importe inferior por gastos que se entiende no se van a repetir

C.- Gastos de Personal

En este epígrafe se produce un incremento en el coste de la plantilla deportiva, debido a que el Límite aprobado por la Liga es superior. Se han justificado mayores Ingresos. El importe incluido esta ya revisado y autorizado por la Liga.

En cuanto al personal no deportivo se presupuesta una disminución por no contemplarse costes que no se van a repetir.

Respecto del coste de Seguridad Social se presupuesta la estimación realizada en función de los contratos

D.- Otros Gastos de Explotación

Para la temporada 20/21 los gastos de agentes se calculan en base a comisiones pactadas por cada contrato, y el importe de los costes de arbitraje se han estimado en función de los costes de la temporada anterior.

El importe para desplazamientos se incrementa ya que en la pasada temporada los viajes realizados durante la pandemia fueron pagados por la LIGA.

E.- Gastos Financieros

Para el presupuesto 20/21 se incrementa el gasto financiero, se dispondrá de la totalidad de los préstamos destinados para la obra de adecuación y ampliación del estadio. por lo que se ha presupuestado un importe superior de gasto por intereses.

F.- Amortizaciones

Para el presupuesto de la temporada 20/21 se incluye la amortización de los importes pagados como Traspaso. Se incrementa respecto del pasado año.

En Amortización del Inmovilizado material se presupuesta un importe superior al del pasado ejercicio. Las nuevas inversiones por reforma del estadio se amortizarán cuando se pongan en uso, y se espera que ocurra en el segundo semestre de la temporada.

G-. Gastos extraordinarios

Para el presupuesto 20/21 se ha contemplado un importe inferior al realizado en la temporada 19/20, incluyéndose únicamente la aportación a Fundación Osasuna y Fundación Osasuna Femenino.

H-. Impuesto de Sociedades

Para el cálculo del Impuesto de Sociedades se ha aplicado el mismo porcentaje respecto del Beneficio antes de Impuestos, que el resultante del cálculo de la temporada 19/20.

El Club sigue disponiendo de Bases Imponibles Negativas y Deducciones pendientes para poder aplicar.

4-. Presupuesto ingresos y Gastos 20/21 en formato Cuentas Anuales

C. A. OSASUNA PRESUPUESTO 2020/2021			
			Miles de Euros
Presupuesto de Ingresos y Gastos	Presupuesto Temporada 19-20	Cta. Resultados Temporada 19-20	Presupuesto Temporada 20-21
Importe Neto de la Cifra de Negocios	54.307	57.547	57.379
Ingresos por competiciones	465	522	256
Ingresos por abonados y socios	3.327	3.123	1.830
Ingresos por retransmisión	45.500	48.416	49.100
Ingresos por comercialización	350	180	275
Ingresos por publicidad	4.665	5.306	5.918
Aprovisionamientos y variación de existencias	(481)	(662)	(695)
Otros ingresos	1.010	1.200	1.090
Gastos de personal no deportivo	(1.860)	(3.402)	(3.235)
Gastos plantilla deportiva	(30.134)	(32.466)	(36.691)
Otros Gastos de explotación	(12.022)	(13.147)	(13.401)
Amortizaciones	(7.773)	(6.528)	(9.935)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	1.386	1.386	1.386
Exceso de provisiones	-	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones	-	-	-
Otros Resultados	(500)	(783)	5.050
RESULTADO DE EXPLOTACION	3.933	3.145	948
Ingresos Financieros	15	6	-
Gastos Financieros	(757)	(524)	(570)
Deterioro y resultado por enajenaciones de Instrumentos Financieros	-	-	-
TOTAL RESULTADO FINANCIERO	(742)	(518)	(570)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	3.191	2.627	378
Impuesto sobre Beneficios	(893)	(454)	(65)
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS	2.298	2.173	313
		Ingresos	65.205,00
		Gastos	-64.892,00
			313,00

5-. Balance Fiscal con la Administración

Los pagos que se han realizado a Hacienda de Navarra desde el 01/07/19 son:

<u>PAGOS A HACIENDA DESDE 01/07/19</u>							
			IVA	IRPF	OTROS	I Sociedades	TOTAL
Junio	(06/08/19)		668.870,94	101.812,68	69,05		770.752,67
Pago a Cuenta Impuesto de Sociedades 19/10/19							49.967,17
Julio	(20/09/19)		0,00	3.697.353,30	0,00		3.697.353,30
Agosto	(30/09/19)		0,00	889.121,03	139,11		889.260,14
Septiembre	(30/10/19)		61.163,11	841.564,68	118,84		902.846,63
Octubre	(30/11/19)		396.647,68	845.226,79	118,84		1.241.993,31
Noviembre	(31/12/19)		936.350,30	892.630,67	118,84		1.829.099,81
Diciembre	(31/01/20)		2.067.012,96	968.773,75	118,84		3.035.905,55
Enero	(29/02/20)		234.501,87	1.008.942,50	118,84		1.243.563,21
Febrero	(10/04/20)		888.018,67	999.451,28	118,84	-803.145,13	1.084.443,66
Marzo	30/04/2020		66.172,71	53.759,88	118,84		120.051,43
Abril	31/05/2020		29.363,56	196.448,16	118,84		225.930,56
Mayo	30/06/2020		1.071.274,47	222.351,18	118,84		1.293.744,49
Junio	05/08/2020		1.473.821,94	248.104,14	118,84		1.722.044,92
Total Pagos Club 19/20			7.224.327,27	10.863.727,36	1.327,51	-803.145,13	17.286.237,01

Se ha compensado el importe del pago a cuenta de la pasada temporada a devolver por Hacienda que ascendía a 803.145,13 euros.

El Club se encuentra al corriente de pagos con Hacienda de Navarra.

6-. Certificados de estar al corriente con los pagos ante Hacienda de Navarra, Hacienda del Estado y Seguridad Social

Nafarroako Gobernua Gobierno de Navarra
Ogasuneko eta Finantza Departamentua Departamento de Hacienda y Política Financiera

D. Óscar Martínez de Bujanda Esténoz

Director Gerente del Organismo Autónomo Hacienda Foral de Navarra

CERTIFICO:

Que **CLUB ATLETICO OSASUNA** con número de identificación fiscal (N.I.F.): **G31080179** figura obligado a la presentación de declaraciones y al ingreso de la deuda tributaria resultante de las mismas, en su caso, por los siguientes conceptos:

- IVA MENSUAL - TRIMESTRAL
- IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES
- RETENCIONES IRPF (TRABAJO, ACTIV.ECONÓMICAS, PREMIOS E IMPUTACIONES RENTA)
- RECAPITULATIVA OPERAC. U.E.
- PAGO FRACCIONADO IMPTO SOBRE VALOR PRODUCCION ENERGIA ELECTRICA
- AUTOLIQ. ANUAL. IMPTO SOBRE VALOR PRODUCCION ENERGIA ELECTRICA
- RETENCIONES SOBRE ARRENDAMIENTOS

estando en la fecha actual al corriente en el cumplimiento de sus obligaciones tributarias.

Y para que conste, a petición del interesado, extiendo y firmo la presente certificación, de carácter positivo, por cumplir los requisitos establecidos en el artículo 11 de la Orden Foral 136/2005, de 27 de abril, del Consejero de Economía y Hacienda.

Pamplona, a 1 de diciembre de 2020

 Gobierno de Navarra
Nafarroako Gobernua
Economía y Hacienda
Ekonomia eta Ogasuna

 Agencia Tributaria
www.agencia tributaria.es

Delegación Especial de NAVARRA

Unidad de Gestión de Grandes Empresas de NAVARRA
CL YANZUELAS Y MIRANDA, 31
31003 PAMPLONA (NAVARRA)
Tel. 948206179

Nº de Remesa: 0000330021

Nº Comunicación: 2066923925457
CLUB ATLETICO OSASUNA
CALLE SADAR 599
31006 PAMPLONA/IRUÑA
NAVARRA

CERTIFICADO

Nº REFERENCIA: 20209481332

Presentada la solicitud de certificado acreditativo de estar al corriente en el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por:

N.I.F.: **G31080179** RAZÓN SOCIAL: **CLUB ATLETICO OSASUNA**
DOMICILIO FISCAL: **CALLE SADAR NUM 999 31006 PAMPLONA/IRUÑA (NAVARRA)**

La Agencia Estatal de Administración Tributaria,

CERTIFICA: Que conforme a los datos que obran en la Agencia Tributaria, el solicitante arriba referenciado se encuentra al corriente de sus obligaciones tributarias de conformidad con lo dispuesto en el artículo 74.1 del Reglamento General de las actuaciones y los procedimientos de gestión e inspección tributaria y de desarrollo de las normas comunes de los procedimientos de aplicación de los tributos, aprobado por el Real Decreto 1065/2007, de 27 de julio.

El presente certificado se expide a petición del interesado, tiene carácter de POSITIVO y una validez de doce meses contados desde la fecha de su expedición, salvo que la normativa específica que requiere la presentación del certificado establezca otro plazo de validez. Este certificado se expide al efecto exclusivo mencionado y no origina derechos ni expectativas de derechos en favor del solicitante ni de terceros, no pudiendo ser invocado a efectos de la interrupción o la paralización de plazos de caducidad o prescripción, ni servir de medio de notificación de los expedientes a los que pudiera hacer referencia, sin que su contenido pueda afectar al resultado de actuaciones posteriores de comprobación o investigación, ni exime del cumplimiento de las obligaciones de diligencias de embargo anteriormente notificadas a sus destinatarios.

Documento firmado electrónicamente (Ley 40/2015) por la Agencia Estatal de Administración Tributaria, con fecha 1 de diciembre de 2020. Autenticidad verificable mediante Código Seguro Verificación **6YRFTY25668KVYZ** en www.agencia tributaria.gob.es

 GOBIERNO DE ESPAÑA
MINISTERIO DE INCLUSIÓN, SEGURIDAD SOCIAL Y MIGRACIONES

SECRETARÍA DE ESTADO DE LA SEGURIDAD SOCIAL Y PENSIONES
TESORERÍA GENERAL DE LA SEGURIDAD SOCIAL

CERTIFICADO DE ESTAR AL CORRIENTE EN LAS OBLIGACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL

Según los antecedentes obrantes en esta Tesorería General de la Seguridad Social consta la siguiente información a la fecha de expedición de este certificado:

Nombre: **CLUB ATLETICO OSASUNA**

CIF/NIF: **0031080179** CCC principal: **0111 31000485566**

Identificadores asociados:
31111496979.....

NO tiene pendiente de ingreso ninguna reclamación por deudas ya vencidas con la Seguridad Social.

Y para que conste, a petición del interesado, se expide la presente certificación que no originará derechos ni expectativas de derechos a favor del solicitante o de terceros, no podrá ser invocada para interrupción o paralización de plazos de caducidad o prescripción ni servirá de medio de notificación de los expedientes a que pudiera hacer referencia, no afectando a lo que pudiere resultar de actuaciones posteriores de comprobación o investigación al respecto.

Madrid, a 1 de Diciembre de 2020
EL SUBDIRECTOR GRAL. AFI. COT. Y REC. PER. V


JACINTO GARCIA HUETE

Los certificados de Cumplimiento Normativo (Compliance Penal)

Adjuntamos certificado de Cumplimiento y certificado de revisión realizada

LEGAL COMPLIANCE, S.L. sociedad domiciliada en Paseo de la Castellana, 151 bis, 28046 Madrid que figura inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 32.030, sección 8, folio 152, hoja M-576365, con CIF B – 886961950 entidad experta en diseño, implantación, monitorización y auditoría de Sistemas de Gestión de Compliance y Modelos de Prevención de Delitos, a los efectos previstos en el artículo 55 19.1b) de los vigentes Estatutos de LaLiga

CERTIFICA

Que ha realizado una **Auditoría de Cumplimiento** en la entidad

CLUB ATLÉTICO OSASUNA

habiendo emitido en fecha 21 de agosto de 2020 el correspondiente Informe favorable de Auditoría de Cumplimiento, con las recomendaciones que constan en el mismo.

Madrid, 21 de agosto de 2020

LEGAL COMPLIANCE, S.L.


Luis Ávila
Consejero Delegado



7. Tesorería. Evolución

El presente Presupuesto Económico ha sido presentado a LaLiga que exige este acompañado del correspondiente Presupuesto de Tesorería.

CA OSASUNA	
PRESUPUESTO DE TESORERÍA T.20/21	
	Miles de Euros
Presupuesto de Tesorería	Presupuesto Tesorería Temporada T
Flujos de Efectivo por Actividades de Explotación	
Ingresos por abonados y socios	1.331
Ingresos por retransmisión	59.411
Ingresos por comercialización	333
Ingresos por publicidad	6.636
Otros ingresos	1.066
Otros cobros	3.630
Total cobros (+)	72.407
Aprovisionamientos y variación de existencias	(841)
Gastos de personal no deportivo	(2.493)
Gastos plantilla deportiva	(17.902)
Otros Gastos de explotación	(15.505)
Pago de impuestos (T)	(16.219)
Total pagos (-)	(52.960)
Superavit / (Déficit) por Actividades de Explotación	19.447
Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión	
Inmovilizado intangible Deportivo	(9.227)
Inmovilizado material	(7.779)
Total pagos por inversiones (-)	(17.006)
Inmovilizado intangible Deportivo	4.275
Total cobros por desinversiones (-)	4.275
Superavit / (Déficit) por Actividades de Inversión	(12.732)
Flujos de Efectivo por Actividades de Financiación	
Total Financiación Obtenida (+)	16.416
Total Financiación Devuelta (-)	(10.998)
Superavit / (Déficit) por Actividades de Financiación	5.418
Cobros y pagos netos del circulante y largo plazo existentes a cierre del ejercicio anterior (T-1) *	
Deudores com. y otras ctas a cobrar (+)	7.026
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (-)	(21.202)
Deuda concursal (-)	-
Tesorería al inicio del periodo	2.141
Superavit / (Déficit) presupuestado	98

8-. Evolución de la deuda y previsión a futuro

La composición de la deuda bancaria, a fecha de cierre del ejercicio es la siguiente:

Entidad financiera	Fecha vencimiento	Tipo interés	Importe concedido	Importe pendiente amortizar	A pagar	
					Corto Plazo	Largo Plazo
Caixabank (a)	16.03.23	EUR +3	8.600.000	1.186.210	455.628	730.582
Banco Santander (b)	30.01.30.	EUR+ 3,50	4.507.591	1.352.318	138.699	1.213.618
Bankinter (b)	30.01.30.	EUR+ 3,25	4.507.591	1.352.281	138.699	1.213.582
Caixabank (b)	30.01.30.	EUR+ 3,25	9.015.182	2.773.902	277.390	2.496.512
Caja Rural de Navarra. (c)	28.11.34	EUR+ 2	3.472.478	3.472.478	2.250.000	1.222.478
Banco Sabadell (c)	28.11.34	EUR+ 2,10	2.893.731	2.893.731	1.875.000	1.018.731
Banco Santander (c)	28.11.34	EUR+ 2	2.893.731	2.893.731	1.875.000	1.018.731
Leasing Maquina Pinchadora	10.11.20	5,097	22.652	2.085	2.085	-
				15.926.737	7.012.502	8.914.235

- (a) Garantía hipotecaria sobre parcelas sitas Tajonar.
- (b) Créditos avalados por el Gobierno de Navarra mediante Orden Foral 1/2003, de 14 de febrero
- (c) Prestamos avalados por el Gobierno de Navarra mediante Orden Foral 14/2019, de 22 de marzo.

Los préstamos que vencen en 2030 tienen aval del Gobierno de Navarra y el que vence en 2.023 tiene garantía hipotecaria

Los prestamos con vencimiento 2034 son los relacionados con la ampliación del estadio. Figuran en el cuadro por los importes dispuestos a 30 de junio de 2020 que ascendían a 9.259.940 euros. El importe total concedido asciende a 16.000.000 euros.

Estos préstamos tienen un Aval de la Comunidad Foral de Navarra (Ley Foral 14/2019). El aval, por un plazo máximo de 16 años y 6 meses incluye el periodo de carencia, y terminará sus efectos una vez reintegradas las cantidades percibidas.

El Club, ha firmado dos cuentas de crédito por importe total de 1,5 millones de euros con una entidad financiera, y va a firmar otras dos de 3 millones de euros cada una con otras dos entidades financieras. Son operaciones de circulante con fondos ICO a dos años, con amortización del 50% en el primer semestre de la temporada 21/22 y el otro 50% en el primer semestre de la temporada 22/23. El Club dispondrá de liquidez para cubrir necesidades de circulante, pagando intereses por los importes dispuestos y una comisión por lo no dispuesto. Estas operaciones se han realizado con entidades financieras de primer nivel, dada la solvencia del Club, no siendo necesario el acudir a operaciones sindicadas tuteladas por la LIGA con otros equipos, para obtener financiación de fondos de inversión.

9- Cuenta de Resultados de Tajonar – Fútbol Base

La cuenta de resultados de la actividad de Tajonar entendiendo esta como Fútbol Base es la siguiente:

NIF: G31080179			
Empresa: CLUB ATLETICO OSASUNA			
			TOTAL
	Coste	Fundacion	Coste
Descripción	Tajonar	Total	Tajonar
PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
A) Operaciones continuadas			
1. Importe neto de la cifra de negocios	20.213,21	287.828,09	308.041,30
2. Variación exist. prod. term. y en curso	0,00	0,00	0,00
3. Trab.realizados por la emp. para su activ	0,00	0,00	0,00
4. Aprovisionamientos	-261.751,07	94.895,68	-166.855,39
5. Otros ingresos de explotación	82.122,57	0,00	82.122,57
6. Gastos de personal	-2.825.457,88	-426.454,11	-3.251.911,99
7. Otros gastos de explotación	-566.021,10	-831.606,85	-1.397.627,95
8. Amortización del inmovilizado	-171.468,36	0,00	-171.468,36
9. Imputación subvenciones inmov no finan.	138.442,17	0,00	138.442,17
10. Excesos de provisiones	0,00	0,00	0,00
11. Deterioro y Rtdo. enajenaciones inmovil.	0,00	0,00	0,00
12. Diferencia negativa combinaciones negoci	0,00	0,00	0,00
13. Otros resultados	-27.877,63	0,00	-27.877,63
A.1) Resultado explotación (del 1 al 13)	-3.611.798,08	-875.337,19	-4.487.135,27
14. Ingresos financieros	0,00	5.771,17	5.771,17
15. Gastos financieros	-52.053,29	0,00	-52.053,29
16. Variación valor razonable instrum. finan	0,00	0,00	0,00
17. Diferencias de cambio	0,00	0,00	0,00
18. Deterioro y Rtdo. enajenaciones instr.fi	0,00	0,00	0,00
A.2) Resultado financiero (14+15+16+17+18)	-52.053,29	5.771,17	-46.282,12
A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)	-3.663.851,38	-869.566,02	-4.533.417,40
19. Impuestos sobre beneficios	-45.439,67	0,00	-45.439,67
A.4) Res. ejer. proc.op.continuadas (A.3+19)	-3.709.291,04	-869.566,02	-4.578.857,06
B) Operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00
20. Resultado ejer.oper. interrumpidas neto	0,00	0,00	0,00
A.5) Resultado del ejercicio (A.4 + 20)	-3.709.291,04	-869.566,02	-4.578.857,06

La contabilidad del Club está definida por “Canales “. Para calcular esta Cuenta de Resultados hemos imputado:

• Canal de Fútbol Base	100%	
• Canal de Mantenimiento Tajonar	50%	
• Canal Osasuna Promesas	100%	Total 2.829.088,82 €

A este importe le imputamos otra serie de costes adicionales:

• Canal de Administración	10%
• Canal de Secretaria Técnica	50%
• Canal de Servicio Médico	50%

Importe total de los seis canales asciende a: Total 4.025.789,29 €

Le sumamos el Coste del Fútbol Base que ha soportado la Fundación Osasuna y

el Coste TOTAL de “Tajonar” asciende a 4.578.857,06 €

La variación respecto de la temporada anterior asciende a:

Coste Tajonar 18/19	3.841.821,76
Coste Tajonar 19/20	<u>4.578.857,06</u>
Variación	<u>737.035,30</u>

La variación supone un incremento de costes del 19,18% respecto de la temporada anterior

Como continuación a las inversiones realizadas en años anteriores, se sigue invirtiendo en Tajonar mejorando las instalaciones, el equipamiento y los programas de metodología de entrenamiento y análisis de juego.

10-. Balance consolidado C.A. Osasuna y Fundación Osasuna

Los datos más significativos de ambas entidades son los siguientes;

Balance de Situación				
NIF: G31080179				
Empresa: CLUB ATLETICO OSASUNA	EUR			
	CLUB	FUNDACION	Eliminaciones	Consolidado
Descripción	30-06-20	30-06-20	30-06-20	30-06-20
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	62.917.308,92	3.514,72	-215.436,77	62.705.386,87
I. Inmovilizado Intangible	46.940.820,66			46.940.820,66
II. Inmovilizado Material	14.026.009,50	3.514,72		14.029.524,22
III. Inversiones inmobiliarias	0,00			0,00
V. Inversiones financieras a L/P	221.361,71		-215.436,77	5.924,94
VI. Activos por impuesto diferido	1.729.117,05			1.729.117,05
B) ACTIVO CORRIENTE	9.924.135,16	842.394,45	-166.173,72	10.600.355,89
III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar	6.637.463,38	293.970,44	-101.481,82	6.829.952,00
V. Inversiones financieras a C/P	395.974,29		-64.691,90	331.282,39
VI. Periodificaciones a C/P	749.780,94			749.780,94
VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv	2.140.916,55	548.424,01		2.689.340,56
TOTAL ACTIVO (A + B)	72.841.444,08	845.909,17	-381.610,49	73.305.742,76
PATRIMONIO NETO Y PASIVO				
A) PATRIMONIO NETO	22.120.821,85	287.484,27	0,00	22.408.306,12
A-1) Fondos propios	-3.112.257,06	287.484,27	0,00	-2.824.772,79
I. Capital	-20.205.326,69	268.675,51		-19.936.651,18
III. Reservas	14.920.000,00			14.920.000,00
VII. Resultado del ejercicio	2.173.069,63	18.808,76		2.191.878,39
A-3) Subvenc., donaciones y legados recib	25.233.078,91			25.233.078,91
B) PASIVO NO CORRIENTE	18.701.112,21	144.673,97	-144.673,97	18.701.112,21
II. Deudas a L/P	8.927.406,86			8.927.406,86
III. Deudas empresas grupo y asociadas a	0,00	144.673,97	-144.673,97	0,00
IV. Pasivos por impuesto diferido	9.773.705,35			9.773.705,35
C) PASIVO CORRIENTE	32.019.510,02	413.750,93	-236.936,52	32.196.324,43
III. Deudas a C/P	7.011.158,06			7.011.158,06
IV. Deudas empresas grupo y asociadas a C	0,00	228.446,52	-228.446,52	0,00
V. Acreedores ciales. y otras ctas. a pag	23.779.931,80	185.304,41	-8.490,00	23.956.746,21
VI. Periodificaciones a C/P	1.228.420,16	0,00		1.228.420,16
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	72.841.444,08	845.909,17	-381.610,49	73.305.742,76
FONDO DE MANIOBRA	-22.095.374,86	428.643,52	70.762,80	-21.595.968,54

Partiendo de los balances auditados de ambas entidades, eliminamos los saldos de balance por operaciones vinculadas y se presenta el balance consolidado a 30/06/20.

Los datos comparativos de las dos últimas temporadas son los siguientes:

NIF: G31080179			
Empresa: CLUB ATLETICO OSASUNA			
	Consolidado	Consolidado	Variación
Descripción	30-06-19	30-06-20	30-06-20
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE	47.732.617,03	62.705.386,87	14.972.769,84
I. Inmovilizado Intangible	44.288.278,91	46.940.820,66	2.652.541,75
II. Inmovilizado Material	1.345.673,87	14.029.524,22	12.683.850,35
III. Inversiones inmobiliarias	0,00	0,00	0,00
V. Inversiones financieras a L/P	12.500,00	5.924,94	-6.575,06
VI. Activos por impuesto diferido	2.086.164,25	1.729.117,05	-357.047,20
B) ACTIVO CORRIENTE	13.641.007,62	10.600.355,89	-3.040.651,73
III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar	6.945.235,41	6.829.952,00	-115.283,41
V. Inversiones financieras a C/P	406.000,00	331.282,39	-74.717,61
VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv	5.939.772,21	2.689.340,56	-3.250.431,65
TOTAL ACTIVO (A + B)	61.373.624,65	73.305.742,76	11.932.118,11
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
A) PATRIMONIO NETO	21.205.533,57	22.408.306,12	1.202.772,55
A-1) Fondos propios	-5.016.651,18	-2.824.772,79	2.191.878,39
I. Capital	-17.069.053,94	-19.936.651,18	-2.867.597,24
III. Reservas	14.920.000,00	14.920.000,00	0,00
VII. Resultado del ejercicio	-2.867.597,24	2.191.878,39	5.059.475,63
A-3) Subvenc., donaciones y legados recib	26.222.184,75	25.233.078,91	-989.105,84
B) PASIVO NO CORRIENTE	17.850.269,41	18.701.112,21	850.842,80
II. Deudas a L/P	7.679.863,18	8.927.406,86	1.247.543,68
III. Deudas empresas grupo y asociadas a	0,00	0,00	0,00
IV. Pasivos por impuesto diferido	10.170.406,23	9.773.705,35	-396.700,88
C) PASIVO CORRIENTE	22.317.821,66	32.196.324,43	9.878.502,77
III. Deudas a C/P	965.959,01	7.011.158,06	6.045.199,05
IV. Deudas empresas grupo y asociadas a C	-0,01	0,00	0,01
V. Acreedores ciales. y otras ctas. a pag	14.526.862,66	23.956.746,21	9.429.883,55
VI. Periodificaciones a C/P	6.825.000,00	1.228.420,16	-5.596.579,84
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	61.373.624,64	73.305.742,76	11.932.118,12
FONDO DE MANIOBRA	-8.676.814,04	-21.595.968,54	-12.919.154,50

Como ya se ha explicado anteriormente, los resultados positivos del Club y de la Fundación del Club inciden en el Consolidado, afectando al incremento del Patrimonio. El incremento de las deudas y el Fondo de Maniobra negativo debe corregirse en los próximos ejercicios