

**Pamplona**

**27 de octubre de 2019**

---

**ASAMBLEA ORDINARIA DE  
SOCIOS COMPROMISARIOS**

## INDICE

Informe Económico-Financiero del C.A. OSASUNA a 30 de Junio de 2019

- 1-. Informe sobre la Auditoria de Cuentas Anuales a 30 de junio de 2019
- 2-. Revisión analítica general del Balance. Ratios
- 3-. Explicación de las principales variables de ingresos y gastos del Club, Composición y Presupuesto 19/20
  - 3.1-. Desglose y composición de la cifra de Ingresos
  - 3.2-. Comparativa Presupuesto- Real 18/19 y Presupuesto 19/20. Ingresos
  - 3.3-. El Presupuesto de Ingresos para la Temporada 19/20
  - 3.4-. Desglose y composición de la cifra de Gastos
  - 3.5-. Comparativa Presupuesto- Real 18/19 y Presupuesto 19/20. Gastos
  - 3.6-. El Presupuesto de Gastos para la Temporada 19/20.
- 4-. Presupuesto Ingresos y Gastos 19/20 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 2019**

En la Asamblea General de compromisarios de 27 de octubre de 2019 se someterá a aprobación el informe de las cuentas de la temporada 2018/19

Los datos que se extractan de las cuentas Anuales del C.A. Osasuna corresponden a la Auditoria de 30/06/19.

### **1-. Informe sobre la auditoría de Cuentas Anuales**

El Informe de Auditoría de Cuentas Anuales a 30 de junio de 2019, 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 2019, 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 2019, 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”.

## 2-. Revisión analítica general del Balance. Ratios

El Balance del Club Atlético Osasuna a 30 de junio de 2019 se presenta a efectos comparativos junto con los datos de 30 de junio de 2018

<b><u>BALANCES DE SITUACIÓN</u></b>				
<b><u>ACTIVO</u></b>	<b>30.6.2018 (*)</b>		<b>30.6.2019</b>	
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>48.152.898</b>	<b>83%</b>	<b>48.011.385</b>	<b>79%</b>
<b>I. Inmovilizado intangible.</b>	<b>40.794.675</b>	<b>70%</b>	<b>44.288.279</b>	<b>73%</b>
1. Propiedad industrial.	-		-	
3. Aplicaciones informáticas.	81.777		65.697	
7. Otro Inmovilizado Intangible	2.934.500		7.829.991	
8. Cesión de Uso	37.778.398		36.392.591	
<b>II. Inmovilizado material.</b>	<b>1.033.976</b>	<b>2%</b>	<b>1.339.272</b>	<b>2%</b>
1. Terrenos y construcciones.	474.045		547.112	
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material.	559.932		792.160	
3. Inmovilizado en curso y anticipos.	-		-	
<b>III. Inversiones inmobiliarias.</b>	<b>3.265.423</b>	<b>6%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
1. Terrenos.	3.265.423		-	
2. Construcciones.	-		-	
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo.</b>	<b>434.110</b>	<b>1%</b>	<b>297.670</b>	<b>0%</b>
2. Créditos a terceros.	421.610		285.170	
5. Otros activos financieros	12.500		12.500	
<b>VI. Activos por Impuesto Diferido</b>	<b>2.624.714</b>	<b>5%</b>	<b>2.086.164</b>	
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>10.110.993</b>	<b>17%</b>	<b>12.980.475</b>	<b>21%</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>II. Existencias.</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
1. Comerciales.	-		-	
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.</b>	<b>6.088.624</b>	<b>10%</b>	<b>6.755.052</b>	<b>11%</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	1.088.301		1.236.190	
2. Clientes, empresas del grupo y asociados.	-		-	
3. Entidades deportivas deudoras.	4.990.498		4.694.560	
4. Personal.	9.825		-	
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	-		824.302	
<b>IV. Inversiones financieras a corto plazo.</b>	<b>538.500</b>	<b>1%</b>	<b>542.440</b>	<b>1%</b>
1. Otros activos financieros.	406.000		406.000	
2. Créditos a empresas	132.500		136.440	
<b>V. Periodificaciones a corto plazo.</b>	<b>-</b>		<b>350.000</b>	
<b>VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.</b>	<b>3.483.869</b>	<b>6%</b>	<b>5.332.983</b>	<b>9%</b>
1. Tesorería.	3.483.869		5.332.983	
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>	<b>58.263.891</b>	<b>100%</b>	<b>60.991.860</b>	<b>100%</b>

(\*) Presentado exclusivamente a efectos comparativos.

<b><u>BALANCES DE SITUACIÓN</u></b>				
<b><u>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</u></b>	<b>30.6.2018 (*)</b>		<b>30.6.2019</b>	
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>26.695.542</b>	<b>46%</b>	<b>20.936.858</b>	<b>34%</b>
<b>A-1) Fondos propios.</b>	<b>(515.748)</b>	<b>-1%</b>	<b>(5.285.327)</b>	<b>-9%</b>
<b>I. Fondo Social.</b>	<b>(9.135.359)</b>		<b>(2.398.479)</b>	
1. Fondo Social.	(24.055.359)		(17.318.479)	
2. Reserva Especial Inversión.	14.920.000		14.920.000	
<b>II. Resultado ejercicio.</b>	<b>8.619.611</b>	<b>15%</b>	<b>(2.886.848)</b>	<b>-5%</b>
<b>A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.</b>	<b>27.211.291</b>	<b>47%</b>	<b>26.222.185</b>	
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>21.595.520</b>	<b>37%</b>	<b>17.850.269</b>	<b>29%</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	-		-	
<b>4. Otras provisiones</b>	-		-	
<b>II. Deudas a largo plazo.</b>	<b>11.028.413</b>	<b>19%</b>	<b>7.679.863</b>	<b>13%</b>
1. Deudas con entidades de crédito.	11.015.241		6.666.692	
2. Acreedores por arrendamiento financiero.	-		-	
3. Otros pasivos financieros.	13.171		1.013.171	
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>10.567.107</b>	<b>18%</b>	<b>10.170.406</b>	<b>17%</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>9.972.829</b>	<b>17%</b>	<b>22.204.733</b>	<b>36%</b>
<b>I. Deudas a corto plazo.</b>	<b>1.232.943</b>	<b>2%</b>	<b>965.959</b>	<b>2%</b>
1. Deudas con entidades de crédito.	1.233.443		966.939	
2. Acreedores por arrendamiento financiero.	-		-	
3. Otros pasivos financieros.	(500)		(980)	
<b>II. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.</b>	<b>7.413.274</b>	<b>13%</b>	<b>14.413.774</b>	<b>24%</b>
1. Proveedores.	711.027		372.069	
2. Entidades deportivas acreedoras.	345.718		3.749.875	
3. Acreedores varios.	4.882.034		2.386.754	
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	330.923		3.613.843	
5. Pasivos por impuesto corriente	-		-	
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	1.143.573		4.291.233	
<b>III. Periodificaciones a corto plazo.</b>	<b>1.326.613</b>	<b>2%</b>	<b>6.825.000</b>	<b>11%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>	<b>58.263.891</b>	<b>100%</b>	<b>60.991.860</b>	<b>100%</b>

(\*) 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 30/06/19, 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:

	<b>Adquisicion</b>	<b>Importe</b>	<b>Amortizacion</b>	<b>30/06/2019</b>
Fran Merida	16/17	300.000,00	-225.000,00	75.000,00
David Rodriguez	17/18	350.000,00	-231.000,00	119.000,00
Aridane Hernandez	17/18	2.000.000,00	-915.250,00	1.084.750,00
Sergio Herrera	17/18	300.000,00	-150.000,00	150.000,00
Iñigo Perez	18/19	750.000,00	-187.500,00	562.500,00
Juan Villar	18/19	850.000,00	-280.500,00	569.500,00
Nacho Vidal	18/19	900.000,00	-225.000,00	675.000,00
Brandon Thomas	18/19	2.094.241,00		2.094.241,00
Marc Cardona	18/19	2.500.000,00		2.500.000,00
		<b>10.044.241,00</b>	<b>-2.214.250,00</b>	<b>7.829.991,00</b>

El epígrafe de Aplicaciones Informáticas incluye la inversión en el programa de metodología Kimet para Tajonar principalmente. En este ejercicio las amortizaciones han sido superiores a las inversiones.

## 2-. Inmovilizado Material

En este ejercicio se han realizado inversiones por valor de 472 miles de euros. El importe neto de amortizaciones es superior en 305 miles de euros.

Las principales actuaciones realizadas en “Instalaciones” han sido:

- *Nueva instalación agua caliente en Tajonar*
- *Cambio césped artificial A-2 Tajonar y vallas perimetrales en H1 y campo indoor de Tajonar*
- *Cámaras análisis Tajonar y material informático*
- *Plataformas de TV en Estadio*
- *Pavimentación parking anexos Tajonar*

## 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 Alex Berenguer (Torino), de la que únicamente queda a fecha de este informe la parte pendiente de cobro en 2020, y un importe a cobrar de la Liga y dos clubes por mecanismos de solidaridad ya cobrados.
- En Otros Créditos con Administraciones Públicas aparece el importe pagado a cuenta del Impuesto de Sociedades, a devolver en su totalidad. Al presentar pérdidas en el ejercicio, el Impuesto de Sociedades calculado es negativo.
- En Inversiones Financieras a corto plazo aparece el depósito de 400.000 euros en una Entidad Financiera relacionado con el último préstamo recibido.

- En Periodificaciones a corto plazo se recoge el importe de los cargos emitidos por la Liga, a deducir del anticipo de la factura de la TV de julio cobrada en junio. Se periodifican porque son gastos que corresponden a la temporada 19/20.

- La Tesorería presenta un incremento respecto al pasado ejercicio, debido al cobro anticipado en junio de la factura de TV del mes de julio

#### **4-. Patrimonio Neto**

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

- Aplicación a Fondo Social del Resultado positivo del ejercicio 17/18

- Imputación a Fondo Social de -1,9 Millones. Se ha modificado el importe del Crédito Fiscal por Bases Imponibles Negativas originadas al corregir la simulación contable utilizada para pasar gastos del Club a Fundación con anterioridad a 2014.

- Resultado Negativo del ejercicio que asciende a 2,9 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 20,9 millones de euros, con una reducción respecto del pasado año de 5,7 millones de euros

#### **5-. Deudas a largo plazo**

Este epígrafe está compuesto por las Deudas con Entidades de Crédito con vencimiento superior a 1 año. Se ha visto reducido por la propia amortización de los préstamos, y por la cancelación de dos préstamos que ascendían a 3,4 millones de euros con el importe obtenido con la venta en julio de la parcela propiedad del Club.

## 6-. Pasivo Corriente

El epígrafe de Deudas a Corto Plazo con Entidades de Crédito asciende a 0,9 millones. Incluye el importe de los préstamos que el Club pagara en la Temporada 19/20 junto a sus correspondientes intereses.

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

- Incremento de deudas con Entidades Deportivas por los traspasos de jugadores realizados antes de finalizar la temporada y que están pendientes de pago
- En Acreedores Comerciales estaba contabilizada la deuda con Gerencia de Urbanismo del Ayuntamiento de Pamplona que ascendía a 2,1 millones de euros y que se canceló en julio 2018 tras la venta de la parcela propiedad del Club. Este epígrafe se reduce en 2,5 millones.
- Se han provisionado los importes que corresponden a contratos con Agentes de jugadores correspondientes a la temporada 18/19.
- 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. Está incluida en Acreedores Varios
- Las deudas con personal se incrementan por las Primas de Ascenso que se liquidan en el mes de julio.
- Incremento de los saldos pendientes de pago a Hacienda, por el efecto de las retenciones de las Primas por Ascenso.

El epígrafe de Periodificaciones a Corto Plazo recoge el importe cobrado en junio por anticipado, correspondiente a la factura de julio del contrato de TV de la temporada 19/20.

## 7-. 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 ha ido reduciendo situándose en mínimos históricos y el Fondo de Maniobra pasó a tener signo positivo

Los importes a pagar por efecto del ascenso han ascendido a 5,5 millones y los traspasos de jugadores pendientes de pago a junio ascienden a 3,5 millones. Estos dos hechos explican la variación del Fondo de Maniobra. Esta situación se debe corregir en la temporada 19/20 con el incremento de ingresos en 1ª división.

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

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

### **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*

**17/18                      138.164,00**

**18/19                      -9.224.258,00**

La situación ha variado respecto del pasado ejercicio, situándose el Fondo de Maniobra en negativo, 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*

**17/18                      1,01**

**18/19                      0,58**

Este Ratio tiene relación con el Fondo de Maniobra. La explicación para esta variación es la comentada en el punto anterior. 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)*

**17/18                      0,54**

**18/19                      0,66**

El endeudamiento ha aumentado debido a la deuda a corto plazo. La deuda a largo plazo sigue reduciéndose en este ejercicio.

### 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 18/19, comparada con la temporada anterior es la siguiente:

<u>CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</u>				
	Temporada 2017/2018 (*)		Temporada 2018/2019	
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>				
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios.</b>	<b>14.643.133</b>	<b>100%</b>	<b>13.936.971</b>	<b>100%</b>
a) Ingresos por competiciones.	432.250	3%	484.136	3%
b) Ingresos por abonados y socios.	3.247.523	22%	3.300.568	24%
c) Ingresos por retransmisiones.	9.215.000	63%	7.548.997	54%
d) Ingresos por comercialización y publicidad.	1.748.360	12%	2.603.270	19%
<b>2. Variación de existencias de productos terminados.</b>	-		-	
<b>3. Aprovisionamientos.</b>	<b>(239.073)</b>	<b>-2%</b>	<b>(573.654)</b>	<b>-4%</b>
<b>4. Otros ingresos de explotación.</b>	<b>10.064.845</b>	<b>69%</b>	<b>809.880</b>	<b>6%</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	10.064.845		809.880	
<b>5. Gastos de personal.</b>	<b>(11.511.693)</b>	<b>-79%</b>	<b>(16.151.282)</b>	<b>-116%</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados de plantilla deportiva.	(9.499.133)		(13.933.285)	
b) Otros sueldos, salarios y asimilados plantilla no deportiva.	(955.709)		(1.172.017)	
c) Cargas sociales.	(1.056.851)		(1.045.980)	
<b>6. Otros gastos de explotación.</b>	<b>(6.235.259)</b>	<b>-43%</b>	<b>(5.331.494)</b>	<b>-38%</b>
a) Servicios exteriores.	(4.503.593)		(4.140.706)	
b) Tributos.	(50.494)		(68.981)	
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operac. comerciales.	(170.841)		13.391	
d) Otros gastos de gestión corriente.	(1.510.330)		(1.135.198)	
<b>7. Amortización inmovilizado.</b>	<b>(2.482.410)</b>	<b>-17%</b>	<b>(3.078.698)</b>	<b>-22%</b>
<b>8. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.</b>	<b>1.385.807</b>	<b>9%</b>	<b>1.385.807</b>	<b>10%</b>
<b>9. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.</b>	<b>6.450.000</b>	<b>44%</b>	<b>4.457.012</b>	<b>32%</b>
<b>10. Otros resultados</b>	<b>(2.657.260)</b>	<b>-18%</b>	<b>775.049</b>	<b>6%</b>
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)</b>	<b>9.418.090</b>	<b>64%</b>	<b>(3.770.409)</b>	<b>-27%</b>
<b>11. Ingresos financieros.</b>	<b>22.420</b>	<b>0%</b>	<b>16.373</b>	<b>0%</b>
<b>a) De valores negociables y otros instrumentos financieros.</b>	<b>22.420</b>		<b>16.373</b>	
a1) De terceros.	22.420		16.373	
<b>12. Gastos financieros.</b>	<b>(435.247)</b>	<b>-3%</b>	<b>(338.709)</b>	<b>-2%</b>
a) Por deudas con terceros.	(435.247)		(338.709)	
<b>17. Diferencias en cambio</b>	<b>(12.437)</b>	<b>0%</b>	-	<b>0%</b>
a) Diferencias en cambio	(12.437)		-	
<b>18. Deterioro y Rdo. enajenaciones inst. fin.</b>	-	<b>0%</b>	-	<b>0%</b>
a) Resultado por enajenaciones y otras	-		-	
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (11+12)</b>	<b>(425.264)</b>	<b>-3%</b>	<b>(322.336)</b>	<b>-2%</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>8.992.826</b>	<b>61%</b>	<b>(4.092.745)</b>	<b>-29%</b>
20. Impuesto sobre Beneficios	(373.215)	-3%	1.205.897	9%
<b>A.4) RTDO. DEL E.J. PROCEDENTE DE OPERAC. CONTINUADAS (A.3+13)</b>	<b>8.619.611</b>	<b>59%</b>	<b>(2.886.848)</b>	<b>-21%</b>

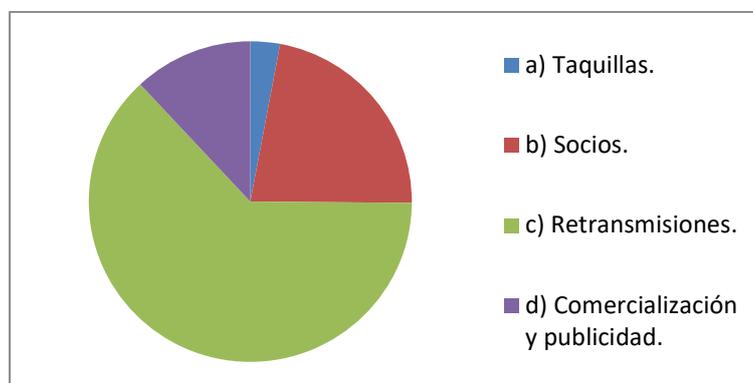
### 3.1 Desglose y composición de la cifra de Ingresos

#### 3.1.1 Importe neto de la Cifra de Negocios

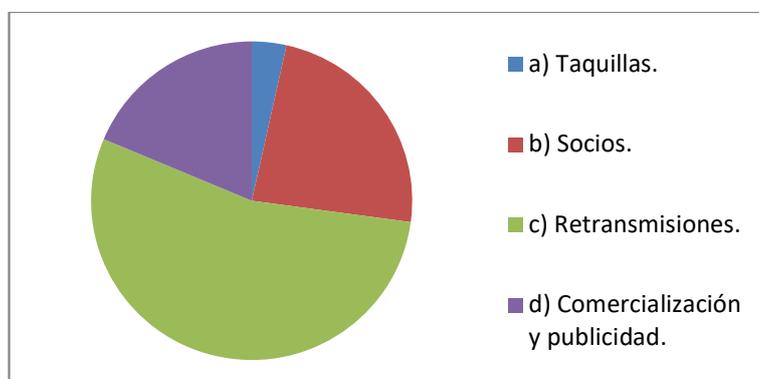
Las variaciones de los diferentes componentes de este epígrafe de la Cuenta de Resultados recogen una minoración de ingresos de un 5%. La mejora general de los ingresos (taquillas, socios y patrocinios) ha compensado en parte la reducción del importe obtenido del reparto de TV, afectado por el efecto de la clasificación obtenida en la temporada anterior.

	Temporada 2017/2018 (*)		Temporada 2018/2019		Variación	
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>						
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios.</b>	<b>14.643.133</b>	<b>100%</b>	<b>13.936.971</b>	<b>100%</b>	<b>(706.162)</b>	<b>-5%</b>
a) Taquillas.	432.250	3%	484.136	3%	51.886	12%
b) Socios.	3.247.523	22%	3.300.568	24%	53.045	2%
c) Retransmisiones.	9.215.000	63%	7.548.997	54%	(1.666.003)	-18%
d) Comercialización y publicidad.	1.748.360	12%	2.603.270	19%	854.910	49%

Temporada 17/18



Temporada 18/19



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.

Se ha aumentado el importe de Taquillas y abonados, el primero recoge un incremento del 12% respecto de la temporada anterior y el segundo presenta un incremento del 2% debido a:

1-. Los descuentos que se aplicaron en la renovación de abonos que se cuantifican en 269.859,20 euros (279.131,50 euros en la 17/18)

2-. El cambio del mix de edad de los socios. Ha variado el número de socios menores afectando al importe recaudado. En la Temporada 18/19 la cifra de socios infantiles y adolescentes asciende a 3.688 (3.966 en la 17/18).

El conjunto de Taquillas y Socios suponen un 27% de la Cifra de Negocios

Los Ingresos por Televisión han pasado de 9,2 a 7,5 millones pasando de suponer un 63% a un 54% de la Cifra de Negocios

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

1-. Se firmaron dos nuevos contratos relacionados con la gestión de la tienda oficial y la marca de ropa deportiva que incrementaron los ingresos por estos conceptos en un 150% entre ambos respecto de los anteriores contratos

2-. Se firmo un nuevo contrato de patrocinio para la camiseta con Kirolbet como patrocinador principal.

Supone un incremento de casi el 50% en los ingresos por comercialización y publicidad, que hacen que este epígrafe suponga el 19% de la Cifra de Negocios del Club en la temporada 18/19.

### **3.1.2 Otros Ingresos de Explotación**

	Temporada 2017/2018 (*)		Temporada 2018/2019		Variacion	
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>						
<b>4. Otros ingresos de explotación.</b>	<b>10.064.845</b>	<b>69%</b>	<b>809.880</b>	<b>6%</b>	<b>(9.254.965)</b>	<b>-92%</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	10.064.845		809.880		(9.254.965)	-92%

Se incluyen en este epígrafe los ingresos por alquileres, ingresos que por Quinielas y Reparto de Ingresos Champions principalmente nos asigna la LIGA, y las subvenciones recibidas por mantenimiento de la LIGA.

En el pasado ejercicio estaban contabilizados los 9,1 millones de la Ayuda al Descenso

### **3.1.3 Imputación Subvenciones de Inmovilizado y Resultado Enajenaciones del Inmovilizado**

	Temporada 2017/2018 (*)		Temporada 2018/2019		Variacion	
<b>8. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.</b>	<b>1.385.807</b>	<b>9%</b>	<b>1.385.807</b>	<b>10%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>9. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.</b>	<b>6.450.000</b>	<b>44%</b>	<b>4.457.012</b>	<b>32%</b>	<b>(1.992.988)</b>	<b>-31%</b>

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 el beneficio contable obtenido con el Traspaso de Lucas Torro al Eintracht (1,75 Millones de Euros), el beneficio del Traspaso de Quique Gonzalez al Deportivo de la Coruña (0,50 Millones de Euros) y el beneficio por la facturación al Borussia de Dortmund, Newcastle y Real Sociedad por traspaso y mecanismos de solidaridad relacionados con Mikel Merino (1,67 Millones de Euros), principalmente.

Se incluye en este epígrafe el Beneficio obtenido en la venta de la parcela que ascendió a 495 mil euros

### **3.2 Comparativa Presupuesto- Real 18/19 y Presupuesto 19/20. Ingresos**

INGRESOS				(en miles de euros)
<u>Conceptos</u>	<u>Liquidación Presupuesto Temporada 2018/2019</u>			<u>Presupuesto 2019/2020</u>
	<u>Presupuestado</u>	<u>Realizado</u>	<u>Diferencias</u>	
<b>INGRESOS DEPORTIVOS</b>				
Liga.	450	470	20	450
Derechos derivados de otras competiciones.	5	14	9	15
Derechos de retransmisión.	7.100	7.549	449	45.500
Ingresos por comercialización y publicidad.	2.610	2.603	(7)	5.015
	<b>10.165</b>	<b>10.636</b>	<b>471</b>	<b>50.980</b>
<b>SOCIOS</b>	<b>3.247</b>	<b>3.301</b>	<b>54</b>	<b>3.327</b>
<b>OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</b>				
Arrendamientos.	160	167	7	300
Otros ingresos.	560	643	83	710
	<b>720</b>	<b>810</b>	<b>90</b>	<b>1.010</b>
<b>Imputacion Subvenciones Inmovilizado</b>	<b>1.386</b>	<b>1.386</b>	<b>-</b>	<b>1.386</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>1</b>	<b>15</b>
<b>INGRESOS PROCEDENTES INMOVILIZADO</b>				
Resultados por enajenaciones y otras.	5.660	5.806	146	-
	<b>5.660</b>	<b>5.806</b>	<b>146</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>21.193</b>	<b>21.955</b>	<b>762</b>	<b>56.718</b>

### **3.3 El Presupuesto de ingresos para la Temporada 19/20**

Recoge los datos que se consideran confirmados a la fecha.

#### **A-. Ingresos Deportivos**

Se ha incluido el mismo importe de taquillas presupuestado para el pasado año. La Previsiones se están cumpliendo en los primeros partidos

El importe de los derechos de retransmisión es el que la Liga nos ha adjudicado.

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, que es fijo de acuerdo al contrato firmado para esta temporada.

### B-. Socios

Se presupuesta un importe similar al alcanzado la pasada temporada.

### C-. Otros Ingresos de Explotación

El importe de arrendamientos se presupuesta de acuerdo a los ingresos derivados de los contratos firmados. El resto del importe corresponde a los ingresos estimados del reparto de la LIGA por Quinielas, Champions 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

Se presupuesta el importe correspondiente a los intereses del préstamo a Fundación Osasuna, concedido en 2017 para el pago de las Actas de Inspección Fiscal.

### F-. Ingresos Procedentes de enajenación del inmovilizado

No se ha presupuestado importe alguno en este epígrafe

## 3.4 Desglose y composición de la cifra de Gastos

### 3.4.1 Aprovisionamientos

	Temporada 2017/2018 (*)		Temporada 2018/2019		Variacion	
3. Aprovisionamientos.	(239.073)	-2%	(573.654)	-4%	(334.581)	140%

Este epígrafe recoge las compras de material deportivo y otros aprovisionamientos como material Sanitario, etc

El gasto se ha incrementado respecto del pasado año, ya que en este año se ha renovado el material de las categorías inferiores del Club, vinculado al cambio de marca deportiva.

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

### **3.4.2 Gastos de Personal**

	Temporada 2017/2018 (*)		Temporada 2018/2019		Variacion	
<b>5. Gastos de personal.</b>	<b>(11.511.693)</b>	<b>-79%</b>	<b>(16.151.282)</b>	<b>-116%</b>	<b>(4.639.589)</b>	<b>40%</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados de plantilla deportiva.	(9.499.133)		(13.933.285)		(4.434.152)	47%
b) Otros sueldos, salarios y asimilados plantilla no deportiva.	(955.709)		(1.172.017)		(216.308)	23%
c) Cargas sociales.	(1.056.851)		(1.045.980)		10.871	-1%

Epígrafe de gasto especialmente afectado a los gastos vinculados al ascenso que ascienden a 5,5 millones de euros, que incluyen tanto primas individuales como colectivas.

La plantilla no deportiva incrementa su coste por la incorporación de personal, reforzando departamentos.

La variación en Cargas Sociales es negativa, no afectando prácticamente las primas debido a que los perceptores ya cotizan al máximo.

### **3.4.3 Otros gastos de explotación**

	Temporada 2017/2018 (*)		Temporada 2018/2019		Variacion	
<b>6. Otros gastos de explotación.</b>	<b>(6.235.259)</b>	<b>-43%</b>	<b>(5.331.494)</b>	<b>-38%</b>	<b>903.765</b>	<b>-14%</b>
a) Servicios exteriores.	(4.503.593)		(4.140.706)		362.887	-8%
b) Tributos.	(50.494)		(68.981)		(18.487)	37%
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operac. comerciales.	(170.841)		13.391		184.232	100%
d) Otros gastos de gestión corriente.	(1.510.330)		(1.135.198)		375.132	-25%

#### A-. Servicios exteriores:

Este epígrafe se ha visto reducido respecto del ejercicio anterior en 363 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 (7,5 Millones de Euros), este importe ha ascendido a 562 miles de Euros, frente a los 690 mil del pasado año (9,2 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 se ha realizado un importante esfuerzo reduciendo gastos respecto del ejercicio anterior.

#### B-. Pérdidas, deterioro de operaciones comerciales

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

#### C-. Otros gastos de gestión corriente

Este epígrafe se ha visto reducido respecto del ejercicio anterior en 375 miles de euros. Las variaciones más significativas respecto del año anterior son:

- Los gastos de Agentes de Jugadores se han reducido en 286 miles de euros principalmente porque los traspasos de jugadores no han devengado comisiones. Los % de comisión aplicados se han mantenido
- Los desplazamientos se han reducido en un 5% respecto del ejercicio anterior.
- Las cuotas de Entidades Deportivas se han reducido en 46 mil euros porque no ha habido jugadores nuevos por los que hubiera que pagar inscripción en 2ª División.

### C-. Otros Resultados

	Temporada 2017/2018 (*)		Temporada 2018/2019		Variacion	
<b>10. Otros resultados</b>	<b>(2.657.260)</b>	<b>-18%</b>	<b>775.049</b>	<b>6%</b>	<b>3.432.309</b>	<b>-129%</b>

Este importe se compone de:

- Gastos extraordinarios	- 573.914
- Ingresos Extraordinarios	<u>1.348.963</u>
Otros Resultados	775.049

El importe de los Ingresos Extraordinarios más significativos corresponde a:

- Devolución importes consignados en el juzgado por la denuncia de los socios de S.D.R.G Tajonar que habían sido provisionados por 220.207 Euros
- Devolución de costas del Pleito con Mediapro provisionadas por 156.836 Euros
- Ajuste reparto contrato TV 17/18 por importe de 738.918 reclamado a la LIGA
- Regularizaciones de saldos provisionados anteriores a 2014 que ascienden a unos 214 miles de euros.

El importe de los Gastos Extraordinarios más significativos corresponde a:

- Donación de 65.980 euros a Fundación Osasuna y 160.000 aportados a Fundación Osasuna Femenino
- Consignación en el Juzgado por la denuncia de los socios de S.D.R.G Tajonar que han sido provisionados por 66.468 Euros
- Provisión por importe de 175.000 euros para sanciones impuestas y que han sido recurridas.
- Incremento de gasto por corrección de la contabilización de retenciones practicadas en la temporada anterior por importe de 71,6 millones

## D-. Gastos Financieros

	Temporada 2017/2018 (*)		Temporada 2018/2019		Variacion	
<b>12. Gastos financieros.</b>	<b>(435.247)</b>	<b>-3%</b>	<b>(338.709)</b>	<b>-2%</b>	<b>96.538</b>	<b>-22%</b>
a) Por deudas con terceros.	(435.247)		(338.709)		96.538	-22%

Esta temporada se redujo el importe de los intereses por préstamos bancarios al haberse cancelado dos préstamos con los ingresos obtenidos con la venta de la parcela.

## E-. Impuesto de Sociedades

	Temporada 2017/2018 (*)		Temporada 2018/2019		Variacion	
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>8.992.826</b>	<b>30%</b>	<b>(4.092.745)</b>	<b>45%</b>	<b>(13.085.571)</b>	<b>-146%</b>
20. Impuesto sobre Beneficios	(373.215)	-9%	1.205.897	-6%	1.579.112	-423%

El gasto por Impuesto de Sociedades es negativo en este ejercicio por presentar pérdidas.

Hay que indicar que el Club tiene unos compromisos de Inversión que vienen dados por las reducciones aplicadas a la Base Imponible del impuesto. Se ha acogido a la Exención por Reinversión del Beneficio contable obtenido con la venta de los derechos económicos de varios jugadores. El compromiso de Reinversión ascendía a 5.162,911 Euros, que debían estar materializados en agosto de 2021. A 30 de junio de 2019 el importe ya se ha materializado.

El cuadro resumen es el siguiente a 30/06/19:

	Operación	01-07-18	Venta	Reinversion	Correccion	30-06-19
<b>Importe a reinvertir</b>		5.162.910,96				5.162.910,96
Iñigo Perez Soto	Adquisicion			-750.000,00		-750.000,00
Juan Villar Vazquez	Adquisicion			-850.000,00		-850.000,00
Aridane Hernandez	Adquisicion			-500.000,00		-500.000,00
Nacho Vidal	Adquisicion			-900.000,00		-900.000,00
Brandon Thomas	Adquisicion			-2.094.241,00		-2.094.241,00
Marc Cardona	Adquisicion			-2.500.000,00		-2.500.000,00
		<b>5.162.910,96</b>	<b>0,00</b>	<b>-7.594.241,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-2.431.330,04</b>

### 3.5 Comparativa Presupuesto- Real 18/19 y Presupuesto 19/20. Gastos

<b>GASTOS</b>				(en miles de euros)
<b>Conceptos</b>	<b>Liquidación Presupuesto Temporada 2018/2019</b>			<b>Presupuesto 2019/2020</b>
	<b>Presupuestado</b>	<b>Realizado</b>	<b>Diferencias</b>	
<b>COMPRAS</b>				
Material deportivo	546	541	5	450
Material sanitario	26	26	-	26
Otros aprovisionamientos	-	7	(7)	5
Variación de existencias.	-	-	-	-
Provisión depreciación m.p.	-	-	-	-
	<b>572</b>	<b>574</b>	<b>(2)</b>	<b>481</b>
<b>SERVICIOS EXTERIORES, TRIBUTOS Y PROVISIONES</b>				
Comunicaciones	33	31	2	30
Arrendamientos y cánones	92	106	(14)	106
Reparación y conservación	295	359	(64)	240
Servicios profesionales independientes	1.615	1.549	66	5.210
Primas de seguros	63	74	(11)	63
Servicios bancarios y similares	-	-	-	-
Publicidad y relaciones públicas	913	1.201	(288)	1.005
Suministros	198	207	(9)	230
Otros servicios	639	614	25	457
Tributos	90	69	21	90
Perdidas y Deterioros Op. Comerciales	-	(13)	13	-
	<b>3.938</b>	<b>4.197</b>	<b>(259)</b>	<b>7.431</b>
<b>PERSONAL</b>				
Personal deportivo	8.488	13.932	(5.444)	29.469
Personal no deportivo	1.010	1.172	(162)	1.500
Seguridad Social	899	1.032	(133)	1.015
Otros gastos sociales	15	15	-	10
	<b>10.412</b>	<b>16.151</b>	<b>(5.739)</b>	<b>31.994</b>
<b>OTROS GASTOS DE EXPLOTACION</b>				
Gastos de Arbitraje	235	225	10	1.025
Gastos de adquisición de jugadores	588	529	59	3.041
Desplazamientos	265	317	(52)	450
Sanciones deportivas	40	31	9	40
Cuotas entidades deportivas	76	33	43	35
Otros gastos de gestión corriente	-	-	-	-
	<b>1.204</b>	<b>1.135</b>	<b>69</b>	<b>4.591</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>				
Intereses de préstamos y créditos	429	339	90	757
Intereses por descuento de efectos	-	-	-	-
Otros gastos financieros	-	-	-	-
	<b>429</b>	<b>339</b>	<b>90</b>	<b>757</b>
<b>AMORTIZACIONES</b>				
Inmovilizado intangible	1.155	1.499	(344)	5.508
Inmovilizado inmaterial y material	1.555	1.580	(25)	2.265
	<b>2.710</b>	<b>3.079</b>	<b>(369)</b>	<b>7.773</b>
<b>GASTOS EXTRAS Y PROC. INMOVILIZADO</b>				
Resultados por enajenaciones y otras	300	574	(274)	500
	<b>300</b>	<b>574</b>	<b>(274)</b>	<b>500</b>
<b>IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>				
	-	(1.207)	1.207	894
	-	(1.207)	1.207	894
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>19.565</b>	<b>24.842</b>	<b>(5.277)</b>	<b>54.421</b>

### **3.6 El Presupuesto de Gastos para la Temporada 19/20**

**A-** En Compras de Material Deportivo y otros, se reduce el importe ya que en este ejercicio no es necesario el cambiar la totalidad de las indumentarias como se hizo el año anterior por el nuevo contrato por contraprestación con Hummel para la entrega de ropa deportiva.

**B-** Servicios Exteriores y Tributos, se ha calculado un presupuesto teniendo en cuenta los gastos propios de la 1ª 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.

Se han dado desviaciones en el presupuesto en algunas partidas y temas puntuales que no estaban contemplados. Los más representativos son en miles de euros:

#### Reparaciones

- Colocación de vallas en el H1 de Tajonar	23.172	
- Trabajos resiembra estadio y Tajonar	45.329	Total 68 miles

#### Publicidad y relaciones publicas

- Incremento valoración pases entregados	40.244	
(se valora el coste de los pases a Clubes convenidos)		
- Incremento facturas Fundacion	51.000	
(patrocinadores Miembros de Honor)		
- Reclasificación gasto ACUNSA	180.000	Total 270 miles
(en temporada anterior en Servicios Exteriores)		

- En gastos de reparaciones y mantenimiento se ha presupuestado pensando en que se van a acometer obras de reforma de las instalaciones que se van a considerar inversión a final de temporada

- En Servicios Profesionales Independientes se ha presupuestado 5.210 miles de euros. Respecto del año anterior presenta una desviación de 3.661 mil euros. Se explica principalmente por el incremento de los cargos que se van a recibir de la LIGA. (45,5 millones de TV \* 7,5% = 3,4 millones, frente a 7,5 millones de TV \* 7,5% = 0,56 millones la temporada pasada. Diferencia 2,9 Millones)

Los importes presupuestados en esta partida son los que se dieron en la temporada 16/17 en primera división, con la variación al alza respecto de aquella temporada de los cargos que recibiremos de la Liga.

- Primas de seguros. Se mantiene el mismo presupuesto

- En Publicidad se presupuesta un importe inferior respecto del pasado año. Se han reducido los pases y tiene efecto sobre el gasto presupuestado

- En suministros se presupuesta un incremento del 10% en función de la tendencia de los últimos meses

- 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, el coste de los desayunos y comidas de la primera plantilla en el bar de Tajonar 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 por la nueva categoría. El importe incluido esta ya revisado por la Liga

En cuanto al personal no deportivo se presupuesta un incremento, ya que hay contratos con condiciones diferentes en primera división y se van a realizar contrataciones.

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

#### **D.- Otros Gastos de Explotación**

Respecto del presupuesto la desviación ha sido de un -5,7 %. En este epígrafe cabe destacar la disminución de los costes de desplazamiento y gastos por comisiones de agentes.

Para la temporada 19/20 se ajustan los importes a las condiciones del nuevo presupuesto, 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 la categoría.

#### **E.- Gastos Financieros**

La desviación con el presupuesto se corresponde con el menor importe de intereses pagados por la disminución de los préstamos pendientes

Para el presupuesto 19/20 se incrementa el gasto financiero, se dispondrá de parte 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**

Se ha amortizado un importe superior al presupuestado en inmovilizado Intangible debido al coste de los fichajes que se realizaron.

Para el presupuesto de la temporada 19/20 se incluye la amortización de los importes pagados como Traspaso.

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, si bien la grada de Preferencia va a quedar terminada antes de la ampliación del resto del estadio y se incluye en el presupuesto su amortización.

#### **G-**. Resultado por enajenación y otros

Se han explicado en el punto de “Otros Resultados” todos los importes relevantes que componen este epígrafe en la temporada 18/19

Para el presupuesto 19/20 se ha contemplado un importe similar al realizado en la temporada 18/19 en el que se incluye la aportación a Fundación Osasuna y Fundación Osasuna Femenino.

#### **H-**. Impuesto de Sociedades

No se ha presupuestado gasto por Impuesto de Sociedades ya que se dispone de Bases Imponibles Negativas pendientes de aplicar.

#### 4-. Presupuesto ingresos y Gastos 19/20 en formato Cuentas Anuales

	Miles de Euros		
<b>Presupuesto de Ingresos y Gastos</b>	<b>Presupuesto Temporada 18-19</b>	<b>Cta. Resultados Temporada 18-19</b>	<b>Presupuesto Temporada 19-20</b>
Importe Neto de la Cifra de Negocios	13.412	13.937	54.307
Ingresos por competiciones	455	484	465
Ingresos por abonados y socios	3.247	3.301	3.327
Ingresos por retransmisión	7.100	7.549	45.500
Ingresos por comercialización	300	300	350
Ingresos por publicidad	2.310	2.303	4.665
Aprovisionamientos y variación de existencias	(572)	(574)	(481)
Otros ingresos	720	810	1.010
Gastos de personal no deportivo	(1.313)	(1.520)	(1.860)
Gastos plantilla deportiva	(9.099)	(14.631)	(30.134)
Otros Gastos de explotación	(5.142)	(5.331)	(12.022)
Amortizaciones	(2.710)	(3.079)	(7.773)
Imputacion de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	1.386	1.386	1.386
Exceso de provisiones	-	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones	3.956	4.457	-
Otros Resultados	1.404	775	(500)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACION</b>	<b>2.042</b>	<b>(3.770)</b>	<b>3.933</b>
Ingresos Financieros	15	16	15
Gastos Financieros	(429)	(339)	(757)
Deterioro y resultado por enajenaciones de Instrumentos Financieros	-	-	-
<b>TOTAL RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(414)</b>	<b>(323)</b>	<b>(742)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.628</b>	<b>(4.093)</b>	<b>3.191</b>
Impuesto sobre Beneficios	-	1.206	(893)
<b>RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.628</b>	<b>(2.887)</b>	<b>2.298</b>

## 5- Balance Fiscal con la Administración

Los pagos que se han realizado a Hacienda de Navarra desde el 01/07/18 son:

<b><i>PAGOS A HACIENDA DESDE 01/07/18</i></b>						
			<b>IVA</b>	<b>IRPF</b>	<b>OTROS</b>	<b>TOTAL</b>
Junio	(06/08/18)		263.373,58	769.164,01	67,50	<b>1.032.605,09</b>
Pago a Cuenta Impuesto de Sociedades 19/10/18						<b>793.191,55</b>
Julio	(20/09/18)		1.398.769,81	173.470,95	67,50	1.572.308,26
Agosto	(01/10/18)		285.085,00	256.787,64	72,15	541.944,79
Septiembre	(30/10/18)		120.941,62	230.099,59	69,05	351.110,26
Octubre	(30/11/18)		54.189,74	245.290,67	69,05	299.549,46
Noviembre	(27/12/18)		197.186,73	225.022,34	69,05	422.278,12
Diciembre	(31/01/18)		367.337,08	350.442,90	69,05	717.849,03
Enero	(20/02/18)		22.704,60	229.781,69	69,05	252.555,34
Febrero	(20/03/18)		253.697,12	384.989,87	69,05	638.756,04
Marzo	(20/04/18)		107.961,48	254.839,46	69,05	362.869,99
Abril	(20/05/18)		0,00	246.068,17	69,05	246.137,22
Mayo	(20/06/18)		0,00	245.462,11	69,05	245.531,16
Junio	(06/08/18)		668.870,94	101.812,68	69,05	770.752,67
<b>Total Pagos Club 18/19</b>			<b>3.476.744,12</b>	<b>2.944.068,07</b>	<b>830,15</b>	<b>6.421.642,34</b>
Julio	(20/09/18)		0,00	3.697.353,30	0,00	<b>3.697.353,30</b>
Agosto	(30/09/18)		0,00	889.121,03	139,11	<b>889.260,14</b>

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



CLUB ATLÉTICO | OSASUNA

## 6-. Certificados de estar al corriente con los pagos ante Hacienda de Navarra, Hacienda del Estado y 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 ATLÉTICO OSASUNA

CIFAF: CCC principal

REGISTRO: 4512 4300485004

Identificadores asociados:

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 origina derechos ni expectativas de derechos a favor del solicitante o de terceros, ni podrá ser invocada para interrupción o paralización de plazos de caducidad o prescripción ni servir de medio de notificación de los expedientes a que pudiera hacer referencia, ni afectar a lo que pudiera resultar de actuaciones posteriores de comprobación o investigación al respecto.

Madrid, a 2 de Octubre de 2019  
LA SUBD. GRAL. RECALCULACIÓN PERIODO VOLUNTARIO

MARIA ELENA CRESPO GONZALEZ

**Agencia Tributaria**  
www.agenciatributaria.es

Delegación Especial de NAVARRA

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

Nº de Remesa: 10082750018

Nº Comunicación: 198984621946

CLUB ATLÉTICO OSASUNA  
CALLE SADAR 999  
31006 PAMPLONA/IRUÑA  
NAVARRA

**CERTIFICADO**

Nº REFERENCIA: 20190618950

Presentada solicitud de certificado acreditativo de encontrarse al corriente de sus obligaciones tributarias a efectos de contratar con el Sector Público, de acuerdo con lo establecido en la Ley 9/2017, de 8 de noviembre, de Contratos del Sector Público, por:

N.I.F.: G31080179 RAZÓN SOCIAL: CLUB ATLÉTICO 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 esta Unidad, el solicitante arriba referenciado se encuentra al corriente de sus obligaciones tributarias de conformidad con lo dispuesto en el artículo 74 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 POSITIVO y una validez de seis meses contados desde la fecha de su expedición, se expide al efecto exclusivo mencionado y no origina derechos ni expectativas de derechos a favor del solicitante ni de terceros, no pudiendo ser invocado a efectos de interrupción o de paralización de plazos de caducidad o prescripción, ni servirá 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. Todo ello, de conformidad con lo dispuesto en la normativa citada.

Documento firmado electrónicamente (Ley 40/2015) por la Agencia Estatal de Administración Tributaria, con fecha 2 de octubre de 2019. Autenticidad verificable mediante Código Seguro Verificación **BENAH52N4HUVAPH** en [www.agenciatributaria.gob.es](http://www.agenciatributaria.gob.es)

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

**D. Oscar Martínez de Bujanda Esténoz**

Director Gerente del Organismo Autónomo Hacienda Tributaria de Navarra

**CERTIFICO:**

Que CLUB ATLÉTICO 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, extendiendo y firmando 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 2 de octubre de 2019

Nafarroako Gobernua / Gobierno de Navarra  
Ogasuneko eta Finantza / Departamento de Hacienda  
Politikako Departamentua / y Política Financiera  
Nafarroako Zuzenbide Organismo Autonomo / Organismo Autónomo Hacienda Tributaria de Navarra



CLUB  
ATLÉTICO | **OSASUNA**

## 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 - B86961950 entidad experta en diseño, implantación, monitorización y auditoría de Planes de Cumplimiento Normativo, a los efectos previstos en el artículo 55 19.1b) de los vigentes Estatutos Sociales de la Liga de Fútbol Profesional

### **CERTIFICA**

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

### **CLUB ATLÉTICO OSASUNA**

habiendo emitido en fecha 12 de julio de 2019 el correspondiente Informe favorable de Auditoría de Cumplimiento, con las recomendaciones que constan en el mismo.

Madrid, 12 de julio de 2019

**LEGAL COMPLIANCE, S.L.**

Ángel Rivas  
Consejero Delegado

## 7. Tesorería. Evolución

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

CA OSASUNA

**PRESUPUESTO DE TESORERÍA T.19/20 en 1ª**

Miles de Euros

Presupuesto de Tesorería	Presupuesto Tesorería Temporada T
<b>Flujos de Efectivo por Actividades de Explotación</b>	
Ingresos por competiciones	562
Ingresos por abonados y socios	4.025
Ingresos por retransmisión	46.794
Ingresos por comercialización	424
Ingresos por publicidad	5.644
Otros ingresos	963
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	-
Devolución de impuestos	-
Otros cobros	2.200
<b>Total cobros (+)</b>	<b>60.612</b>
Aprovisionamientos y variación de existencias	(581)
Gastos de personal no deportivo	(1.488)
Gastos plantilla deportiva	(15.083)
Otros Gastos de explotación	(14.528)
Pago de impuestos (T)	(13.819)
Otros pagos	(500)
<b>Total pagos (-)</b>	<b>(45.999)</b>
<b>Superavit / (Déficit) por Actividades de Explotación</b>	<b>14.613</b>
<b>Flujos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>	
Inmovilizado intangible Deportivo	(10.691)
Inmovilizado intangible No Deportivo	-
Inmovilizado material	(15.135)
Inversiones inmobiliarias	-
Invers. en emp. del grupo y asoc.	-
Inversiones financieras a largo plazo	-
<b>Total pagos por inversiones (-)</b>	<b>(25.826)</b>
Inmovilizado intangible Deportivo	-
Inmovilizado intangible No Deportivo	-
Inmovilizado material	-
Inversiones inmobiliarias	-
Invers. en emp. del grupo y asoc.	-
Inversiones financieras a largo plazo	-
<b>Total cobros por desinversiones (-)</b>	<b>-</b>
<b>Superavit / (Déficit) por Actividades de Inversión</b>	<b>(25.826)</b>
<b>Flujos de Efectivo por Actividades de Financiación</b>	
<b>Total Financiación Obtenida (+)</b>	<b>32.519</b>
<b>Total Financiación Devuelta (-)</b>	<b>(20.723)</b>
<b>Superavit / (Déficit) por Actividades de Financiación</b>	<b>11.796</b>
<b>Cobros y pagos netos del circulante y largo plazo existentes a cierre del ejercicio anterior (T-1) *</b>	
Existencias (+)	-
Deudores com. y otras ctas a cobrar (+)	6.759
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (-)	(12.914)
Deuda concursal (-)	-
<b>Tesorería al inicio del periodo</b>	<b>5.733</b>
<b>Superavit / (Déficit) presupuestado</b>	<b>161</b>

## 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	1.593.895	407.794	1.186.100
Banco Santander (b)	30.01.30.	EUR+ 3,50	4.507.591	1.490.559	138.699	1.351.860
Bankinter (b)	30.01.30.	EUR+ 3,25	4.507.591	1.490.972	138.695	1.352.277
Caixabank (b)	30.01.30.	EUR+ 3,25	9.015.182	3.051.292	277.390	2.773.902
Leasing Maquina Pinchadora	10.11.20	5,097	22.652	6.913	4.360	2.552
				<b>7.633.631</b>	<b>966.939</b>	<b>6.666.692</b>

Los préstamos, excepto uno, tienen vencimiento 2030. Estos préstamos que vencen en 2030 tienen aval del Gobierno de Navarra y el que vence en 2.023 tiene garantía hipotecaria

Esta es la única deuda con pago aplazado que tiene el Club a 30 de junio de 2019

La evolución de la deuda en los siguientes ejercicios esta directamente unida a la financiación de las obras de remodelación y ampliación del estadio de El Sadar con una inversión prevista de 16 millones de euros, que se financiaran con préstamos que van a tener el Aval de la Comunidad Foral de Navarra (Ley Foral 14/2019). En la Ley quedan establecidos unos mecanismos de amortización anticipada de la deuda, 3 millones adicionales de amortización por cada año en primera división y el 25% de los ingresos por traspasos que obtenga el Club.

El aval por un plazo máximo de 16 años y 6 meses incluido, en su caso, el de carencia, terminara sus efectos una vez reintegradas totalmente a las entidades acreedoras las cantidades percibidas por la entidad avalada

## 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			
			<b>TOTAL</b>
	<b>Coste</b>	<b>Fundacion</b>	<b>Coste</b>
<b>Descripción</b>	<b>Tajonar</b>	<b>Total</b>	<b>Tajonar</b>
<b>PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>			
A) Operaciones continuadas			
1. Importe neto de la cifra de negocios	15.514,88	312.051,64	327.566,52
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	-118.559,28	-144.343,59	-262.902,87
5. Otros ingresos de explotación	17.722,74	73,55	17.796,29
6. Gastos de personal	-2.241.121,11	-514.259,37	-2.755.380,48
7. Otros gastos de explotación	-322.369,67	-676.934,59	-999.304,26
8. Amortización del inmovilizado	-307.869,80	0,00	-307.869,80
9. Imputación subvenciones inmov no finan.	138.580,67	0,00	138.580,67
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	-1.898,01	0,00	-1.898,01
<b>A.1) Resultado explotación (del 1 al 13)</b>	<b>-2.819.999,58</b>	<b>-1.023.412,36</b>	<b>-3.843.411,94</b>
14. Ingresos financieros	0,00	14.482,52	14.482,52
15. Gastos financieros	-12.892,34	0,00	-12.892,34
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
<b>A.2) Resultado financiero ( 14+15+16+17+18 )</b>	<b>-12.892,34</b>	<b>14.482,52</b>	<b>1.590,18</b>
<b>A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)</b>	<b>-2.832.891,92</b>	<b>-1.008.929,84</b>	<b>-3.841.821,76</b>
19. Impuestos sobre beneficios	0,00	0,00	0,00
<b>A.4) Res. ejer. proc.op.continuadas (A.3+19)</b>	<b>-2.832.891,92</b>	<b>-1.008.929,84</b>	<b>-3.841.821,76</b>
B) Operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00
20. Resultado ejer.oper. interrumpidas neto	0,00	0,00	0,00
<b>A.5) Resultado del ejercicio ( A.4 + 20 )</b>	<b>-2.832.891,92</b>	<b>-1.008.929,84</b>	<b>-3.841.821,76</b>

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

• Canal de Futbol Base	100%	
• Canal de Mantenimiento Tajonar	50%	
• Canal Osasuna Promesas	100%	Total 2.629.097,51 €

A este importe le imputamos otra serie de costes adicionales:

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

Importe total de los seis canales asciende a: Total 3.368.316,30 €

Le sumamos el Coste del Futbol Base que ha soportado la Fundacion Osasuna y

el Coste TOTAL de “Tajonar” asciende a 3.841.821,76 €

La variación respecto de la temporada anterior asciende a:

Coste Tajonar 17/18	3.292.223,08
Coste Tajonar 18/19	<u>3.841.821,76</u>
<b>Variación</b>	<b><u>549.598,68</u></b>

La variación supone un incremento de un 16,69% de costes respecto de la temporada anterior

Como continuación a las inversiones realizadas en años anteriores, una parte importante de las inversiones que se han realizado en este ejercicio se han enfocado a Tajonar, tanto en mejora de material de gimnasio, cambio de hierba artificial de un campo de Tajonar, instalación de agua caliente y programas de metodología.

## 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			
	<b>CLUB</b>	<b>FUNDACION</b>	<b>Eliminaciones</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Descripción</b>	<b>30-06-19</b>	<b>30-06-19</b>	<b>30-06-19</b>	<b>30-06-19</b>
<b>ACTIVO</b>				
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>48.011.385,49</b>	<b>6.402,01</b>	<b>-285.170,47</b>	<b>47.732.617,03</b>
I. Inmovilizado Intangible	44.288.278,91			44.288.278,91
II. Inmovilizado Material	1.339.271,86	6.402,01		1.345.673,87
III. Inversiones inmobiliarias	0,00			0,00
V. Inversiones financieras a L/P	297.670,47		-285.170,47	12.500,00
VI. Activos por impuesto diferido	2.086.164,25			2.086.164,25
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>12.980.474,56</b>	<b>916.960,22</b>	<b>-256.427,16</b>	<b>13.641.007,62</b>
III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar	6.755.051,29	310.171,41	-119.987,29	6.945.235,41
V. Inversiones financieras a C/P	542.439,87		-136.439,87	406.000,00
VI. Periodificaciones a C/P	350.000,00			350.000,00
VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv	5.332.983,40	606.788,81		5.939.772,21
<b>TOTAL ACTIVO ( A + B )</b>	<b>60.991.860,05</b>	<b>923.362,23</b>	<b>-541.597,63</b>	<b>61.373.624,65</b>
<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>				
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>20.936.858,06</b>	<b>268.675,51</b>	<b>0,00</b>	<b>21.205.533,57</b>
A-1) Fondos propios	-5.285.326,69	268.675,51	0,00	-5.016.651,18
I. Capital	-17.318.478,59	249.424,65		-17.069.053,94
III. Reservas	14.920.000,00			14.920.000,00
VII. Resultado del ejercicio	-2.886.848,10	19.250,86		-2.867.597,24
A-3) Subvenc., donaciones y legados recib	26.222.184,75			26.222.184,75
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>17.850.269,41</b>	<b>285.170,48</b>	<b>-285.170,48</b>	<b>17.850.269,41</b>
II. Deudas a L/P	7.679.863,18			7.679.863,18
III. Deudas empresas grupo y asociadas a	0,00	285.170,48	-285.170,48	0,00
IV. Pasivos por impuesto diferido	10.170.406,23			10.170.406,23
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>22.204.732,58</b>	<b>369.516,24</b>	<b>-256.427,16</b>	<b>22.317.821,66</b>
III. Deudas a C/P	965.959,01			965.959,01
IV. Deudas empresas grupo y asociadas a C	0,00	136.439,86	-136.439,87	-0,01
V. Acreedores ciales. y otras ctas. a pag	14.413.773,57	233.076,38	-119.987,29	14.526.862,66
VI. Periodificaciones a C/P	6.825.000,00	0,00		6.825.000,00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO ( A+B+C )</b>	<b>60.991.860,05</b>	<b>923.362,23</b>	<b>-541.597,64</b>	<b>61.373.624,64</b>
<b>FONDO DE MANIOBRA</b>	<b>-9.224.258,02</b>	<b>547.443,98</b>	<b>0,00</b>	<b>-8.676.814,04</b>

Partiendo de los balances auditados de ambas entidades, eliminamos los saldos de balance por operaciones vinculadas y se presenta el balance consolidado a 30/06/19.

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

NIF: G31080179			
Empresa: CLUB ATLETICO OSASUNA			
	<b>Consolidado</b>	<b>Consolidado</b>	<b>Variación</b>
<b>Descripción</b>	<b>30-06-18</b>	<b>30-06-19</b>	<b>30-06-19</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>47.740.576,93</b>	<b>47.732.617,03</b>	<b>-7.959,90</b>
I. Inmovilizado Intangible	40.794.674,71	44.288.278,91	3.493.604,20
II. Inmovilizado Material	1.043.265,56	1.345.673,87	302.408,31
III. Inversiones inmobiliarias	3.265.422,93	0,00	-3.265.422,93
V. Inversiones financieras a L/P	12.500,00	12.500,00	0,00
VI. Activos por impuesto diferido	2.624.713,73	2.086.164,25	-538.549,48
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>10.754.342,68</b>	<b>13.641.007,62</b>	<b>2.886.664,94</b>
III. Deudores ciales. y otras ctas. a cobrar	6.240.520,18	6.945.235,41	704.715,23
V. Inversiones financieras a C/P	406.000,00	406.000,00	0,00
VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv	4.107.822,50	5.939.772,21	1.831.949,71
<b>TOTAL ACTIVO ( A + B )</b>	<b>58.494.919,61</b>	<b>61.373.624,65</b>	<b>2.878.705,04</b>
<b><u>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</u></b>			
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>26.813.942,23</b>	<b>21.205.533,57</b>	<b>-5.608.408,66</b>
A-1) Fondos propios	-397.348,36	-5.016.651,18	-4.619.302,82
I. Capital	-24.045.279,15	-17.069.053,94	6.976.225,21
III. Reservas	14.920.000,00	14.920.000,00	0,00
VII. Resultado del ejercicio	8.727.930,79	-2.867.597,24	-11.595.528,03
A-3) Subvenc., donaciones y legados recib	27.211.290,59	26.222.184,75	-989.105,84
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>21.595.519,61</b>	<b>17.850.269,41</b>	<b>-3.745.250,20</b>
II. Deudas a L/P	11.028.412,50	7.679.863,18	-3.348.549,32
III. Deudas empresas grupo y asociadas a	0,00	0,00	0,00
IV. Pasivos por impuesto diferido	10.567.107,11	10.170.406,23	-396.700,88
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>10.085.457,77</b>	<b>22.317.821,66</b>	<b>12.232.363,89</b>
III. Deudas a C/P	1.232.942,50	965.959,01	-266.983,49
IV. Deudas empresas grupo y asociadas a C	0,00	-0,01	-0,01
V. Acreedores ciales. y otras ctas. a pag	7.525.542,48	14.526.862,66	7.001.320,18
VI. Periodificaciones a C/P	1.326.972,79	6.825.000,00	5.498.027,21
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO ( A+B+C )</b>	<b>58.494.919,61</b>	<b>61.373.624,64</b>	<b>2.878.705,03</b>
<b>FONDO DE MANIOBRA</b>	<b>668.884,91</b>	<b>-8.676.814,04</b>	<b>-9.345.698,95</b>

Como ya se ha explicado anteriormente, los resultados negativos del Club inciden en el Consolidado, afectando a la reducción del patrimonio, el incremento de las deudas y a que el Fondo de Maniobra sea negativo. Datos a corregir en la presente temporada 19/20.