



CLUB ATLÉTICO  
OSASUNA

**Pamplona**

**30 de septiembre de 2015**

---

**ASAMBLEA ORDINARIA DE  
SOCIOS COMPROMISARIOS**



**INFORME ECONÓMICO-FINANCIERO del C.A. OSASUNA a**

**30 de Junio de 2015**

En la Junta General de compromisarios de hoy 30 de Septiembre de 2015 se someterá a aprobación el informe de las cuentas de la temporada 2014/15.

Los datos que se extractan de las cuentas Anuales del C.A. Osasuna corresponden a la Auditoria de 30/06/15.

En los siguientes hojas se presentan:

1-. Balance a 30/06/15

2-. Cuenta de Resultados a 30/06/15

3-. Comparativo de Ingresos y Gastos a 30/06/15 con Presupuesto 14/15 y Presupuesto 15/16

Comentarios a las principales partidas y desviaciones al Presupuesto 14/15



CLUB ATLÉTICO  
OSASUNA

<b><u>BALANCES DE SITUACIÓN</u></b>		
<b><u>ACTIVO</u></b>	<b>30.6.2015</b>	<b>30.06.2014<sup>(*)</sup></b>
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>45.773.900</b>	<b>58.155.159</b>
<b>I. Inmovilizado intangible.</b>	<b>42.378.257</b>	<b>1.736.030</b>
1. Propiedad industrial.	-	-
2. Derechos de traspaso.	431.070	1.712.757
3. Aplicaciones informáticas.	11.369	23.273
8. Cesión de Uso	41.935.818	-
<b>II. Inmovilizado material.</b>	<b>140.393</b>	<b>50.442.917</b>
1. Terrenos y construcciones.	-	34.505.698
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material.	140.393	15.937.219
3. Inmovilizado en curso y anticipos.	-	-
<b>III. Inversiones inmobiliarias.</b>	<b>3.159.433</b>	<b>5.824.949</b>
1. Terrenos.	3.159.433	5.799.916
2. Construcciones.	-	25.033
<b>IV. Inversiones financieras a largo plazo.</b>	<b>95.817</b>	<b>151.263</b>
2. Créditos a terceros.	83.317	151.263
5. Otros activos financieros	12.500	-
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5.122.041</b>	<b>28.863.110</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. Existencias.</b>	<b>81.475</b>	<b>131.983</b>
1. Comerciales.	81.475	131.983
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.</b>	<b>4.752.976</b>	<b>26.813.345</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	502.907	11.728.803
2. Clientes, empresas del grupo y asociados.	(68.519)	12.469.466
3. Entidades deportivas deudoras.	4.232.127	2.584.337
4. Personal.	-	-
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	86.461	30.739
<b>IV. Inversiones financieras a corto plazo.</b>	<b>246.000</b>	<b>15.600</b>
1. Otros activos financieros.	246.000	15.600
<b>V. Periodificaciones a corto plazo.</b>	<b>-</b>	<b>231.836</b>
<b>VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.</b>	<b>41.590</b>	<b>1.670.346</b>
1. Tesorería.	41.590	1.670.346
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>	<b>50.895.941</b>	<b>87.018.269</b>

<sup>(\*)</sup>Presentado exclusivamente a efectos comparativos.

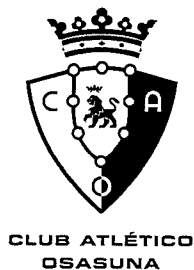


CLUB ATLÉTICO  
OSASUNA

**BALANCES DE SITUACIÓN (PATRIMONIO NETO Y PASIVO)**

<u>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</u>	30.6.2015	30.6.2014 <sup>(*)</sup>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.921.010</b>	<b>3.465.625</b>
<b>A-1) Fondos propios.</b>	<b>(28.530.853)</b>	<b>3.465.625</b>
<b>I. Fondo Social.</b>	<b>(31.517.160)</b>	<b>5.723.588</b>
1. Fondo Social.	(31.517.160)	5.723.588
<b>II. Resultado ejercicio.</b>	<b>2.986.307</b>	<b>(2.257.963)</b>
<b>A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.</b>	<b>31.451.863</b>	<b>-</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>33.906.125</b>	<b>42.486.074</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	<b>60.000</b>	<b>424.414</b>
4. Otras provisiones	60.000	424.414
<b>II. Deudas a largo plazo.</b>	<b>23.362.171</b>	<b>42.061.660</b>
1. Deudas con entidades de crédito.	13.450.803	9.442.851
2. Acreedores por arrendamiento financiero.	-	-
3. Otros pasivos financieros.	9.911.368	32.618.809
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>10.483.954</b>	<b>-</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>14.068.806</b>	<b>41.066.570</b>
<b>I. Deudas a corto plazo.</b>	<b>1.311.572</b>	<b>3.876.466</b>
1. Deudas con entidades de crédito.	1.287.000	3.368.393
2. Acreedores por arrendamiento financiero.	-	508.073
3. Otros pasivos financieros.	24.572	-
<b>II. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.</b>	<b>12.057.464</b>	<b>35.757.903</b>
1. Proveedores.	305.121	11.185
2. Entidades deportivas acreedoras.	1.861.729	1.816.564
3. Acreedores varios.	4.073.617	3.812.421
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	3.454.942	15.175.502
5. Pasivos por impuesto corriente	19.730	3.556.928
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	2.342.325	11.385.303
<b>III. Periodificaciones a corto plazo.</b>	<b>699.770</b>	<b>1.432.201</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>	<b>50.895.941</b>	<b>87.018.269</b>

<sup>(\*)</sup>Presentado exclusivamente a efectos comparativos



Las Variaciones más significativas que presenta el Balance a 30/06/15 tienen relación principalmente con la contabilización de los efectos de la Ley 26/2014 por la que se aprueba la reestructuración de la deuda del C.A. Osasuna con la Comunidad Foral de Navarra, y son las siguientes:

### **1-. Inmovilizado material**

*El C.A. Osasuna ha firmado la Dación en Pago con el Gobierno de Navarra el 16 de junio de 2015.*

*Se han entregado todos los bienes inmuebles que poseía el Club excepto un terreno anexo al Navarra Arena afectado por una carga urbanística del Ayuntamiento de Pamplona y que ha sido presentado en garantía del aval de 4 millones obtenido*

*Este epígrafe se reduce en 50,3 Millones de euros por este motivo*

### **2-. Inmovilizado Intangible**

*El Club ha activado como un Inmovilizado Intangible en el epígrafe de Cesión de Uso el valor que se le ha dado en la Tasación a los bienes entregados, 42 Millones de Euros. Este se ira amortizando en 30 años, periodo que se va a utilizar*

*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 ira revirtiendo a resultados en 30 años al mismo ritmo que la amortización del Inmovilizado Intangible*



CLUB ATLÉTICO  
OSASUNA

### **3-. Activo Corriente**

*Se minorra este epígrafe por dos motivos:*

- Se reduce el importe a cobrar a Clientes / Entidades Deportivas Deudoras por haber cobrado la ayuda al Descenso del primer año, quedando pendiente la del segundo año*
- Se reduce el importe a cobrar a Clientes Empresas del Grupo (Se incluye en este epígrafe la deuda a cobrar a la Fundación) por haber provisionado el 100% de la deuda a cobrar contra Patrimonio Neto*

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

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

- Se minorra el Fondo Social por la corrección de la Revalorización realizada en 2012 sobre el Inmovilizado Material por importe de 22,4 Millones de Euros*
- Se minorra el Fondo Social por la provisión de los saldos a cobrar a la Fundación Osasuna por importe de 12,1 Millones de Euros (Punto 3)*
- Se activa en el epígrafe de Subvención la operación explicada en el punto 2*

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

*Se han firmado el 30 de enero dos préstamos por un total de 4 millones con garantía del aval obtenido del Gobierno de Navarra de acuerdo a la Ley 26/2014. Prestamos firmados con dos entidades, con dos años de carencia y por un periodo de 15 años*

*En la misma fecha se ha firmado la novación de los préstamos garantizados con el aval de 2003, igualmente con 2 años de carencia y por un periodo de 15 años.*

*Se contabiliza en el largo plazo la deuda con Hacienda resultante de la Dación en pago*



CLUB ATLÉTICO  
OSASUNA

## **6-. Pasivo Corriente**

*El epígrafe de deudas a corto plazo con Entidades de Crédito se ve minorado por efecto de la renegociación explicada en el punto anterior que lleva al largo plazo parte de la deuda. Únicamente queda en este el préstamo con garantía hipotecaria cuyo calendario de pago se está renegociando en la actualidad.*

*En Acreedores comerciales el importe al cierre queda minorado respecto del pasado año por la menor deuda con personal, y por la deuda con Hacienda que ha sido traspasada a largo plazo de acuerdo a la Ley de reestructuración.*

## **Cuenta de Resultados14/15**

*Las variaciones más significativas que presenta la Cuenta de Resultados se van a explicar al mismo tiempo que se explican las desviaciones respecto del presupuesto 14/15 y se comenta el Presupuesto realizado para la temporada 15/16.*



CLUB ATLÉTICO  
OSASUNA

<u>CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</u>		
	Temporada 2014/2015	Temporada 2013/2014 <sup>(1)</sup>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>		
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios.</b>	<b>7.503.639</b>	<b>25.823.859</b>
a) Ingresos por competiciones.	285.889	455.330
b) Ingresos por abonados y socios.	3.103.205	3.688.482
c) Ingresos por retransmisiones.	2.500.000	18.588.948
d) Ingresos por comercialización y publicidad.	1.614.545	3.091.099
<b>2. Variación de existencias de productos terminados.</b>	-	-
<b>3. Aprovisionamientos.</b>	<b>(671.602)</b>	<b>(605.411)</b>
<b>4. Otros ingresos de explotación.</b>	<b>1.262.087</b>	<b>1.032.978</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	1.262.087	1.032.978
<b>5. Gastos de personal.</b>	<b>(9.195.505)</b>	<b>(21.788.497)</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados de plantilla deportiva.	(6.384.042)	(18.833.502)
b) Otros sueldos, salarios y asimilados.	(1.886.319)	(1.895.588)
c) Cargas sociales.	(925.144)	(1.059.407)
<b>6. Otros gastos de explotación.</b>	<b>(3.494.471)</b>	<b>(10.934.864)</b>
a) Servicios exteriores.	(2.157.098)	(2.422.330)
b) Tributos.	(97.097)	(101.081)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operac. comerciales.	(37.624)	(5.465.613)
d) Otros gastos de gestión corriente.	(1.202.652)	(2.945.840)
<b>7. Amortización inmovilizado.</b>	<b>(1.387.533)</b>	<b>(3.105.261)</b>
<b>8. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.</b>	<b>58.325</b>	-
<b>9. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.</b>	<b>11.103.175</b>	<b>2.285.271</b>
<b>10. Otros resultados</b>	<b>1.107</b>	<b>6.001.859</b>
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)</b>	<b>5.179.222</b>	<b>(1.290.066)</b>
<b>11. Ingresos financieros.</b>	<b>358.704</b>	<b>11.909</b>
<b>a) De valores negociables y otros instrumentos financieros.</b>	<b>358.704</b>	<b>11.909</b>
a1) De terceros.	358.704	11.909
<b>12. Gastos financieros.</b>	<b>(2.094.431)</b>	<b>(1.027.746)</b>
a) Por deudas con terceros.	(2.094.431)	(1.027.746)
<b>17. Diferencias en cambio</b>	<b>(75.058)</b>	<b>30.414</b>
a) Diferencias en cambio	(75.058)	30.414
<b>18. Deterioro y Rdo. enajenaciones inst. fin.</b>	<b>(351.391)</b>	<b>17.526</b>
a) Resultado por enajenaciones y otras	(351.391)	17.526
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (11+12)</b>	<b>(2.162.176)</b>	<b>(967.897)</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>3.017.046</b>	<b>(2.257.963)</b>
20. Impuesto sobre Beneficios	(30.739)	-
<b>A.4) RTDO. DEL EJ. PROCEDENTE DE OPERAC. CONTINUADAS (A.3+13)</b>	<b>2.986.307</b>	<b>(2.257.963)</b>





CLUB ATLÉTICO  
OSASUNA

## Comparativa Presupuesto- Real 14/15 y Presupuesto 15/16

### Ingresos

<u>Conceptos</u>	<u>Liquidación Presupuesto Temporada 2014/2015</u>			<u>Presupuesto 2015/2016</u>
	<u>Presupuestado</u>	<u>Realizado</u>	<u>Diferencias</u>	
(en miles de euros)				
<b>INGRESOS DEPORTIVOS</b>				
Liga.	182	273	91	250
Derechos derivados de otras competiciones.	13	13	-	-
Derechos de retransmisión.	2.500	2.500	-	4.100
Ingresos por comercialización y publicidad.	1.500	1.083	(417)	1.100
	<u>4.195</u>	<u>3.869</u>	<u>(326)</u>	<u>5.450</u>
<b>SOCIOS Y ABONADOS</b>	<b>2.838</b>	<b>3.103</b>	<b>265</b>	<b>3.103</b>
<b>OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</b>				
Arrendamientos.	168	151	(17)	135
Otros ingresos.	605	1.111	506	550
	<u>773</u>	<u>1.262</u>	<u>489</u>	<u>685</u>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>-</b>	<b>359</b>	<b>359</b>	<b>160</b>
<b>INGRESOS PROCEDENTES INMOVILIZADO</b>				
Resultados por enajenaciones y otras.	4.860	11.162	6.302	869
	<u>4.860</u>	<u>11.162</u>	<u>6.302</u>	<u>869</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>12.666</b>	<b>19.755</b>	<b>7.089</b>	<b>10.267</b>

### Comentarios a las principales partidas y desviaciones

Las desviaciones más representativas en este epígrafe corresponden a la reducción de ingresos por patrocinio y publicidad respecto del importe presupuestado. No ha existido contrato de comercialización de la U televisiva

Por el contrario el importe que por abonados se ha obtenido ha sido superior al presupuestado.

Respecto de Otros Ingresos la desviación corresponde al importe obtenido de la Cesión de "Gato Silva" (380 miles de €) y al mayor importe de reparto de la LFP por Quinielas, Champion League y Patrocinios que nos ha correspondido.



CLUB ATLÉTICO  
OSASUNA

Los ingresos financieros corresponden a los intereses generados por la deuda de la Fundación de acuerdo a las condiciones del préstamo firmado .

Respecto de los Resultados por Enajenaciones, se presupuestó el ingreso por venta de jugadores y se ha dado en parte (728 miles de euros). El resto no se ha cumplido al no producirse la venta de Gato Silva ni otras posibles

Por el contrario se ha dado el beneficio por la contabilización de la Dación en Pago (10,9 millones de euros) minorada por el gasto de la baja de De Las Cuevas que tenía 1,5 años pendientes de amortizar.

El Presupuesto de ingresos para la Temporada 15/16 recoge los datos que se consideran asegurados, no contemplando un posible incremento de ingresos por televisión pendiente de confirmar, ni el ingreso extraordinario por sentencia en el juicio por la deuda de Mediapro que ha sido nuevamente favorable.

El apartado de Ingreso por Enajenaciones recoge principalmente el importe de la venta del 50% de los derechos sobre "Gato Silva".



CLUB ATLÉTICO  
OSASUNA

## Gastos

<u>GASTOS</u>				(en miles de euros)
<u>Conceptos</u>	<u>Liquidación Presupuesto Temporada 2014/2015</u>			<u>Presupuesto 2015/2016</u>
	<u>Presupuestado</u>	<u>Realizado</u>	<u>Diferencias</u>	
<b>COMPRAS</b>				
Material deportivo	55	45	10	55
Material sanitario	65	51	14	45
Otros aprovisionamientos	65	43	22	30
Variación de existencias.	-	-	-	-
Provisión depreciación m.p.	-	-	-	-
	<b>185</b>	<b>139</b>	<b>46</b>	<b>130</b>
<b>SERVICIOS EXTERIORES Y TRIBUTOS</b>				
Comunicaciones	46	26	20	25
Arrendamientos y cánones	32	20	12	20
Reparación y conservación	302	192	110	200
Servicios profesionales independientes	269	796	(527)	572
Primas de seguros	35	35	-	45
Servicios bancarios y similares	13	75	(62)	15
Publicidad y relaciones públicas	305	533	(228)	450
Suministros	201	148	53	150
Otros servicios	560	332	228	300
Tributos	101	97	4	83
	<b>1.864</b>	<b>2.254</b>	<b>(390)</b>	<b>1.860</b>
<b>PERSONAL</b>				
Personal deportivo	5.172	6.384	(1.212)	4.229
Personal no deportivo	1.147	1.886	(739)	1.235
Seguridad Social	1.074	925	149	767
Otros gastos sociales	10	-	10	-
	<b>7.403</b>	<b>9.195</b>	<b>(1.792)</b>	<b>6.231</b>
<b>OTROS GASTOS DE EXPLOTACION</b>				
Gastos de Arbitraje	345	204	141	205
Gastos de adquisición de jugadores	25	514	(489)	175
Desplazamientos	195	119	76	110
Sanciones deportivas	15	139	(124)	25
Cuotas entidades deportivas	50	126	(76)	125
Otros gastos de gestión corriente	34	100	(66)	58
	<b>664</b>	<b>1.202</b>	<b>(538)</b>	<b>698</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>				
Intereses de préstamos y créditos	550	2.094	(1.544)	550
Intereses por descuento de efectos	-	-	-	-
Otros gastos financieros	-	-	-	-
	<b>550</b>	<b>2.094</b>	<b>(1.544)</b>	<b>550</b>
<b>AMORTIZACIONES</b>				
Inmovilizado inmaterial	800	763	37	748
Inmovilizado material	1.200	625	575	50
	<b>2.000</b>	<b>1.388</b>	<b>612</b>	<b>798</b>
<b>GASTOS EXTRAS Y PROC. INMOVILIZADO</b>				
Resultados por enajenaciones y otras	-	497	(497)	-
	<b>-</b>	<b>497</b>	<b>(497)</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>12.666</b>	<b>16.769</b>	<b>(4.103)</b>	<b>10.267</b>



CLUB ATLÉTICO  
OSASUNA

### Comentarios a las principales partidas y desviaciones

**A-**. En Compras de material deportivo y otros, se ha conseguido un ahorro respecto del importe presupuestado y para la 15/16 se ha considerado que se puede mantener y mejorar

**B-**. En servicios exteriores y tributos vamos a analizar las partidas de mayor importe o desviación.

1-. En Comunicaciones, arrendamientos y reparaciones se ha hecho un importante esfuerzo reduciéndose en cada epígrafe el importe presupuestado, siendo la reducción conjunta de un 37,5%

2-. Por el contrario en Servicios de Profesionales Independientes, ha superado el presupuesto de manera importante, debido a:

- Asesoramiento Legal y Fiscal, Notarios y Registro relacionado con la Dación en Pago que han ascendido a 146 miles de euros, no presupuestados .

- Seguridad Privada para los partidos para la que se presupuestó una reducción y no ha podido ser por los requerimientos de diferentes estamentos. Esta partida ha ascendido a 116 miles de euros.

- Se ha incluido en este epígrafe el importe que por contraprestación facturan las empresas y que en el presupuesto se incluía como menos ingresos por patrocinio. Ascende a 200 miles de euros

- El resto son partidas que en mayor o menor medida se habían contemplado y que han tenido desviaciones de menor cuantía

Para el ejercicio 15/16 se presupuesta un gasto similar sin contemplar aquellos que no se van a volver a dar y aquellas reducciones ya concretadas



CLUB ATLÉTICO  
OSASUNA

3-. Servicios bancarios y similares. La desviación se debe a la Comisión de apertura de los dos nuevos préstamos y a los gastos por Novación de los anteriores. Estas no se van a volver a repetir por lo que no se presupuestan para el siguiente ejercicio

4-. Las desviaciones de Publicidad y Otros Servicios se compensan y se deben a que se ha incluido los contratos por patrocinio como Publicidad en vez de incluirse en Otros Servicios. En líneas globales se han obtenido los ahorros que se pretendían en todas las partidas que componen estos epígrafes.

En Publicidad se ha contabilizado el valor de los abonos repartidos entre empresas patrocinadoras que anteriormente no se valoraban y que han supuesto un gasto adicional de 88 miles de euros. De no ser por esta partida el global de estas dos partidas se habría mejorado en este importe respecto del presupuesto

Para el siguiente año se va a reducir el gasto en publicidad ajustando otras partidas adicionales

5-. En suministros se presupuestó un importe similar al del año anterior y se ha obtenido reducción del 29%, centrada principalmente en el gasto de electricidad

	<u>13/14</u>	<u>14/15</u>	<u>Variacion</u>	<u>% variacion</u>
6280000000 SUMINISTROS - AGUA	32.402,56	28.668,17	-3.734,39	-11,52%
6280000001 SUMINISTROS - LUZ	143.182,30	80.320,22	-62.862,08	-43,90%
6280000002 SUMINISTROS - GAS	21.765,91	19.031,92	-2.733,99	-12,56%
6280000003 SUMINISTRO-GASOLEOS	4.453,69	14.693,91	10.240,22	229,93%
	<u>201.804,46</u>	<u>142.714,22</u>	<u>-59.090,24</u>	<u>-29,28%</u>

Se fija como objetivo mantener este nivel de gasto para el siguiente ejercicio

## C-. Gastos de Personal

Este epígrafe merece por su importancia un análisis detallado.

	<u>Presupuesto</u>	<u>14/15</u>	<u>Variacion</u>	<u>% variacion</u>
<b>6. Gastos de personal</b>				
Gastos Personal Deportivo	5.172.000,00	5.853.158,21	681.158,21	11,64%
Indemnizaciones Personal Deportivo	0,00	530.882,52	530.882,52	100,00%
Gastos Personal NO DEPORTIVO	1.147.000,00	1.232.309,33	85.309,33	6,92%
Indemnizaciones Personal No deportivo	0,00	654.010,64	654.010,64	100,00%
Cargas Sociales	1.084.000,00	925.144,29	-158.855,71	-17,17%
	<b>7.403.000,00</b>	<b>9.195.504,99</b>	<b>1.792.504,99</b>	<b>19,49%</b>

Debemos indicar en este punto para centrar el análisis que veníamos de la siguiente situación en la temporada 13/14

	<u>13/14</u>	<u>14/15</u>	<u>Variacion</u>	<u>% variacion</u>
<b>6. Gastos de personal</b>				
Gastos Personal Deportivo	18.821.520,33	5.853.158,21	-12.968.362,12	-221,56%
Indemnizaciones Personal Deportivo	410.872,98	530.882,52	120.009,54	22,61%
Gastos Personal NO DEPORTIVO	1.496.696,77	1.232.309,33	-264.387,44	-21,45%
Indemnizaciones Personal No deportivo	0,00	654.010,64	654.010,64	100,00%
Cargas Sociales	1.059.406,58	925.144,29	-134.262,29	-14,51%
	<b>21.788.496,66</b>	<b>9.195.504,99</b>	<b>-12.592.991,67</b>	<b>-136,95%</b>

En primer lugar, se ha reducido el gasto del personal en 12,6 Millones de euros, no llegándose a ajustar el mismo al importe presupuestado por dos motivos:

- -. No se pudo reducir el coste de la plantilla del Primer Equipo y la del Promesas todo lo que se había previsto en el presupuesto. En Enero se intentó ajustar esta desviación pero no se consiguió en su totalidad.

Las indemnizaciones por importe de 530 miles de euros se corresponden con los acuerdos alcanzados con los jugadores y entrenadores que abandonaron el Club



CLUB ATLÉTICO  
OSASUNA

- -. Para el personal No Deportivo y el Deportivo no considerado en las dos plantillas comentadas, se presupuestó una reducción de un 20% desde el mes de Septiembre pero el Expediente de Modificación Sustancial de Condiciones de Trabajo que afectaba a estos trabajadores se cerró y aplico a partir del mes de abril. De ahí la desviación respecto del importe presupuestado
- -. Se han incluido las indemnizaciones del personal que ha salido del Club y se ha provisionado un importe para aquellas salidas que puedan darse hasta Diciembre

Para el ejercicio 15/16 se ha presupuestado un importe de 6.231 miles de euros. La reducción principal viene dada por el límite de gasto que nos ha fijado la liga de Fútbol Profesional, que nos minora en 1,4 millones el coste de la Primera Plantilla y por las restricciones que tenemos en los fichajes.

Esto unido al efecto de la reducción aplicada al resto de la plantilla que tendrá el efecto del año completo (en la 14-15 ha sido de tres meses) hace que este objetivo marcado sea factible

#### D.- Otros Gastos de Explotación

En este epígrafe conviene hacer el mismo análisis que en los gastos de personal

	<u>13/14</u>	<u>14/15</u>	<u>Variacion</u>	<u>% variacion</u>
d) Otros gastos de gestión corriente	2.945.839,56	1.202.651,89	-1.743.187,67	-59,17%

	<u>Presupuesto</u>	<u>14/15</u>	<u>Variacion</u>	<u>% variacion</u>
d) Otros gastos de gestión corriente	664.000,00	1.202.651,89	538.651,89	44,79%

Se reduce en un 59% el gasto respecto del pasado año, pero se incrementa el importe presupuestado en un 45%

Hay una partida que centra la desviación:



- Gastos de agentes de jugadores. Únicamente se firmó un contrato nuevo con comisión para un agente y el resto corresponden a aquellos contratos que venían firmados de anteriores temporadas y que nos han sido reclamados.

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

La desviación se corresponde con el importe de intereses que se calcularon por Hacienda por toda la deuda hasta la de fecha de la Dación en Pago.

#### **F.- Amortizaciones**

Se reduce el importe presupuestado por la Dación en Pago, que afecta a las amortizaciones del Inmovilizado Material

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

Debemos mencionar por su relevancia:

1-. Como Ingreso aparece el importe que de la Ayuda al Descenso ha dado la Liga de Fútbol Profesional y que asciende a 3 Millones de Euros. Este importe siguiendo sus instrucciones se ha llevado a ingresos y en caso de subir se deberá reconocer como préstamo y devolverse en las condiciones que se establezcan

2-. Como gasto destacan:

- Los pagos a realizar a los jugadores Nekounam y Masoud y a Hacienda por los contratos anteriores.

- Los pagos a realizar como consecuencia de las reclamaciones judiciales y acuerdos alcanzados con las entidades reclamantes

- Ajuste de deuda con el Universidad de Chile por el traspaso de Gato Silva

El resto corresponde a provisiones y regularizaciones realizadas