

# 8.2. Pasivos financieros

El desglose de los pasivos financieros a largo plazo, incluidos en la categoría de débitos y partidas a pagar, es el siguiente:

				CLA	SES				
		Instr	Instrumentos Financieros a largo plazo						
		Deudas con entidades de crédito		Otros		TOTAL			
		31/12/2019	30/06/2019	31/12/2019	30/06/2019	31/12/2019	30/06/2019		
RIAS	Débitos y partidas a pagar	12.233.678	3.469.593	8.463.266	7.024.454	20.696,944	10.494.047		
CATEGORÍAS	TOTAL	12.233.678	3.469.593	8.463.266	7.024.454	20.696.944	10.494,047		

El desglose de los pasivos financieros a corto plazo, incluidos en la categoría de débitos y partidas a pagar, es el siguiente:

				CL	ASES		
		Ir	istrumentos Fi pla				
		1 1 1 1 2 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	entidades de idito	Otros		TOTAL	
		31/12/2019	30/06/2019	31/12/2019	30/06/2019	31/12/2019	30/06/2019
RIAS	Débitos y partidas a pagar	489.990	2.093,779	8.955.455	14.990.964	9.445,445	17.084.743
CATEGORÍAS	TOTAL	489.990	2.093.779	8.955,455	14,990,964	9.445.445	17.084.743





## 8.3. Clasificación por vencimientos

#### 1. Activos financieros

Las clasificaciones por vencimiento de los activos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

			Ve	ncimiento	en a	ños		
	1	2	3	4	5	Más de 5	Sin voto	TOTAL
Inversiones en empresas del grupo y asociadas								
Créditos a empresas	•	7.600.000	-		:×	625,000	50.841	8.275.84
Inversiones financieras		Harris Constitution of the Auto-		- H				
Créditos a terceros (Arrend. Financiero, nota 7.1)		193.597	215.989	5.969,306				6.378.892
Créditos a terceros (entidades deportivas)	120	415186878314 	-	-			48.000	
Otros activos financieros	39.817						517.272	
Deudores comerciales y otras cuentas a pagar	100000000		100	100			317.272	557.062
Clientes por ventas y prestación de servicios	4.471.868	-						4.471.868
Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.446.496		*					1.446.496
Entidades Deportivas Deudoras	956.555	-			-			956.555
Deudores varios	458.664	*			*		2	458.664
TOTAL	7.373.400	7.793.597	215.989	5.969.306		625.000	616 113	22.593.405

#### 2. Pasivos financieros

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:





			Venci	miento en a	nos		
	1	2	3	4	5	Más de 5	TOTAL
Deudas					7		
Deudas con entidades de crédito Deudas con clubes/sad por	489.990	9.405.695	1.261.458	1.295.016	79.001	192.508	12.723.668
traspasos/cesiones Deudas con entidades deportivas	3.095.229	2.030.351	-				5.125.580
(incluye ayuda al descenso)	522,413	558.315	230.814	197.917	- 8		1.509.459
Otros pasivos financieros	1.652	•		5.445.869			5.447.521
Deudas con empresas del grupo γ asociadas a corto plazo	183.670						183.670
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	PERSONAL PROPERTY AND A						
Proveedores	1.919.106				- 1		1.919.106
Deudas con entidades deportivas	19		¥7			2	2000 September 1
Acreedores varios	2.060.315		20	<u> </u>			2.060.315
Personal	1.173.070	1					1.173.070
TOTAL	9.445.445	11.994.361	1.492.272	6.938.802	79.001	192,508	30.142.389

La composición de la partida Otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019 incluye el préstamo participativo con Diputación Foral de Álava (ver nota 8.5.a).

# 8.4. Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito es el siguiente:



	Clases de activos financieros					
	Créditos, deriv	ados y otros (1)				
	Largo plazo	Corto plazo	TOTAL			
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 18-19	15,461	419.170	434.631			
Corrección valorativa por deterioro						
Reversión del deterioro						
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 18-19	15.461	419.170	434.631			
Pérdida por deterioro al inicio de la temp 19-20	15.461	419.170	434.631			
Corrección valorativa por deterioro			-			
Reversión del deterioro	_					
Pérdida por deterioro al 31/12/2019	15,461	419.170	434.631			

Incluidas correcciones por deterioro originadas por al riesgo de crédito en los "Daudores comerciales y otras cuentas a cobrar"

## 8.5. Otra información

Las deudas de la Sociedad, que se detallan en la nota 8.3.2., y que figuran en el balance de situación al 31 de diciembre de 2019, tienen el siguiente detalle:

## a) Préstamo Participativo Diputación Foral de Álava:

Con fecha 24 de noviembre de 2011 la Sociedad formalizó con la Diputación Foral de Álava un contrato de Préstamo Participativo sobre los saldos acreedores derivados del concurso. Mediante este contrato la Diputación Foral de Álava convierte el crédito que ostenta contra la Sociedad y que están vencidos, son líquidos y exigibles en préstamo participativo.



Las principales características del Préstamo participativo son la duración de 12 años desde la fecha de la firma del contrato y el reembolso en un solo pago al término del período.

El préstamo devengará intereses a partir del ejercicio concluido en el que el patrimonio neto de la Sociedad tenga saldo positivo, calculado mediante el tipo de Euribor a 12 meses y con el límite superior del 20% del beneficio obtenido por la Sociedad.

#### b) Deudas con entidades de crédito;

Las deudas con entidades de crédito concedidos a la Sociedad y que figuran en el balance al 31 de diciembre de 2019, tienen el siguiente detalle:

				Unidades de euro				
ENTIDAD	Fecha Fecha Concesión Vencimien	Fecha Vencimiento	Tipo de Interês	Nominal	Vencim. Corto plazo	Vencim. Largo plazo	Garantías	
- Caja Vital	16-12-11	16-12-22	Eurib (12m) + 3%	1.800.000	-	557.946	(1)	
- Caja Rural	28-10-16	28-10-26	Eurib (12m) + 2,75%	750.000	36.117	497.352	(2)	
- IBB	10-10-18	20-07-21	5%	7.500,000	429.918	2.414.295	(3)	
- Flatex Bank	22-11-19	30-06-21	4,25%	6.077.500	-	5.764.085	(3)	
- Caja Rural	30-09-19	30-09-22	Eurib (12m) + 2,75%	3.000.000		3.000,000	(4)	
<ul> <li>La Caixa (cta crédito)</li> <li>Inter, Devengados no</li> </ul>	31-08-18	31-07-19	1,5%	2.250,000			-	
vencidos	92	16	¥ .	2	23,955	-	I I	
TOTAL				150	489.990	12.233.678		

(1) El préstamo se encuentra garantizado mediante la cesión en prenda de los derechos econômicos derivados del contrato de cesión de derecho de superficie entre la Sociedad γ Álava Agencia de Desarrollo, especialmente el canon y la Indemnización, ver nota 8.

(2) El préstamo se encuentra garantizado mediante hipotoca sobre la Residencia Malte Zúñiga sita en Vitoria-Gasteiz, ver nota 5.



(3) Compre-venta de derectios de TV por importe de 7,5 millones euros y 6,8 millones €, con pago inicial de intereses y comisiones y obligación de devolución en base a derechos de crédito fututos a percibir de La Liga.

(4) Garantizado mediante cesión de derechos de TV por importe de 3 millones de euros.

#### c) Deuda LFP Ayuda al descenso:

Con fecha 7 de noviembre de 2007 se formalizó un contrato regulador entre la Sociedad y la Liga Nacional de Futbol Profesional (LNFP) por el cual el Club recibió de la LNFP una subvención no reembolsable de las previstas en el Reglamento de "Ayuda al descenso" por importe de 1.875.158 euros. Tal y como regula el citado contrato la subvención perdería automáticamente el carácter de no reembolsable en el caso de que el Club ascienda a Primera División.

Dado que a 30 de junio de 2016 el Club obtuvo el ascenso a Primera División, la obligación del Club es devolver la citada ayuda en el plazo de cuatro años a partir de la fecha del efectivo ascenso a la Primera División, procediendo al abono del veinticinco por ciento del importe total concedido cada una de las temporadas que el Club permanezca en la Primera División. Por ello, la Sociedad ha registrado como pasivo financiero la totalidad de la subvención a reintegrar, clasificando los vencimientos según el desglose detallado en la nota 8.3.2)

Las cantidades a devolver no devengarán intereses ordinarios.

En base al referido contrato, las garantías para el caso de que la subvención tenga que ser devuelta consisten en las cantidades que ha de percibir el CLUB de la LNFP por su participación en el Campeonato Nacional de Liga, una vez que participe en la Primera División.



# 8.6. Empresas del grupo, multigrupo y asociadas

A efectos de la presentación de los Estados Financieros Intermedios de una empresa o sociedad se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

La información sobre empresas del grupo, asociadas y multigrupo en el ejercicio se detalla a continuación:





Adquisición, tenencia y administración de acciones y/o participaciones de Zagreb - Republica de Croacie Circle Of Life, d.o.o. sociedades. 31/12/2018 100,00% 2.720 117 o 2.693 2.693 0,13 0,13 Explotación negocios relacionados con la práctica de todo tipo de deportes, hostelería, arrendamiento, ... tanto de forma directa como Incirecta. Baskonia Kirol Hirla, S.L. (BAKH) Vitoria (Alava) 31/12/2018 (8.765.453) 8.553.000 (610.575) 5.733.769 5.733.769 (398,112) 45.500 (565,075) 50,00% Ö Promoción, construcción y edificación de todo tipo de intrusbles, así como su compraventa y explotación, bien como tituleres o arrendatarios vinculados s, o selacionados con la modalidad deportiva y el equipo profesional. Inmobiliaria El Deportivo Alavés El Glorioso, Vitoria (Álava) 31/12/2018 60.110 60.110 (01110) 100% (9.269) 50.048 50.048 å. ubvenciones, donaciones y legados esultado de ejerciclos anteriores nporte deterioro en libros TOTAL % Participación directo faior de coste en libros lividendos recibidos nformación contable èrdidas y ganancias uentas Auditadas ctivided Principal PENDMINACIÓN atrimonio Neto Jomicilio Social scha de cierre ondos Propios Stor en libros apital social

1

Campo de Fútbol de Mendizorrotza



En la temporada 2011-2012 se registró un deterioro de la participación en Inmobiliaria El Deportivo Alavés El Glorioso, S.A. que asciende a 60.110 euros reflejando las pérdidas acumuladas por la filial y la incertidumbre en cuanto a su recuperación a través de la realización de los activos inmobiliarios que posee ante la situación de este mercado.

En la temporada 2018-2019 se materializó la toma de participación en dos sociedades:

 Baskonia Kirol Hiria, S.L., entidad propietaria de la Ciudad Deportiva BAKH, considerada una inversión de carácter estratégico como base para dotar a la Sociedad de unas magníficas instalaciones de alto rendimiento, con el objeto de aprovechar sus potencialidades en beneficio del crecimiento de la Sociedad, tanto a nivel de los equipos profesionales, como de toda su estructura de cantera y fútbol base.

En la estimación del valor recuperable de la empresa adquirida se han considerado valoraciones objetivas por expertos independientes de la Sociedad aplicando valoración de capitales propios por el método del neto patrimonial, así como valoración de mercado sobre derechos de adquisición preferente de bienes inmuebles. Sobre las conclusiones de las citadas valoraciones se determina que el valor recuperable de la empresa adquirida respalda el valor en libros registrado a cierre y, en consecuencia, no resulta necesario registrar deterioro alguno a cierre de la presente temporada.

 Circle of Life, d.o.o., toma de participación mayoritaria en el capital del NK ISTRA 1961, club de futbol de la primera división croata.

En la nota 12 "Operaciones con partes vinculadas" se describen las transacciones y saldos realizados en el ejercicio con empresas del grupo y asociadas.



### 8.7. Fondos propios

#### a) Capital

El capital social de DEPORTIVO ALAVES, S.A.D. a 31 de diciembre de 2019 es de 4.279.421 euros. Está representado por 71.205 acciones de 60,10 euros de valor nominal cada una, de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas.

La cifra mínima de Capital Social fijada para la Sociedad por la Comisión Mixta de Transformación de Clubes en Sociedades Anónimas Deportivas, mediante acuerdo de fecha 5 de febrero de 2014 y según lo previsto en el artículo 3 del Real Decreto 1251/1999 de 16 de julio, asciende a 2.146.526 euros.

De acuerdo con el mismo artículo, el Capital Social nunca podrá ser inferior al 50% del fijado en el momento de la transformación.

La parte del capital poseído por otras entidades o personas físicas en proporción igual o superior al 5%, según la situación del capital social debidamente inscrito en el Registro Mercantil al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Accionista	№ de Acciones	% de Participación
AVTIBASK, S.L.	50.158	70,44%
LAZKAOKOA, S.L.	4,556	6,40%
TOTAL	54.714	76,84%





#### b) Reservas

Según la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad deberá dotar un 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance el 20% del capital. La reserva legal, mientras no supere el límite indicado, solo podrá destinarse a la compensación de pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Tal y como prescribe la Ley 10/1990, de 15 de octubre, del Deporte, las Sociedades Anónimas Deportivas, no podrán repartir dividendos hasta que no esté constituida una única reserva legal, igual al menos, a la mitad de la media de los gastos realizados en los tres últimos ejercicios.

La Reserva por Revalorización se corresponde con la actualización de valor de los elementos del inmovilizado material practicada al amparo de la Norma foral 4/1997 de 7 de febrero de Actualización de Balances.

El detalle de la partida Reservas al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	31/12/19	30/06/19
Reserva Legal	855.884	855,884
Reserva por redenominación CS a euros	22	22
Reserva por Revalorización	4.276	4.275
Reserva Voluntaria	7.927.027	4.246.390
TOTAL	8.787.209	5.106.571





 c) Situación de la Sociedad en relación con los artículos 327 y 363.1 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital

	31/12/19	30/06/19
Patrimonio Neto Contable	25.170.133	13.874.691
Préstamos participativos (nota 8.5.a)	5.445,869	5.445.868
TOTAL	30.616.002	19.320.559

Se incluyen a efectos del cálculo, los Préstamos participativos por ser equiparables a Patrimonio Contable, según Real Decreto Ley 7/1996 y por requerimiento expreso en el contrato firmado con la Diputación Foral de Álava, ver nota 8.6.a).

#### 8.8. Política y gestión de riesgos

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tipos de interés. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas por la Dirección General. En base a estas políticas, el Departamento Financiero de la Sociedad puede gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros.



#### a) Riesgo de crédito

Los riesgos de crédito se gestionan por cada cliente. El riesgo de crédito que surge de efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos con bancos e instituciones financieras se considera insignificante por la calidad crediticia de los bancos con los que opera la Sociedad.

La experiencia histórica y el análisis que la Sociedad realiza de sus clientes como paso previo al establecimiento de las relaciones comerciales con los mismos hacen que el riesgo de crédito de la cartera de clientes se haya evaluado como muy bajo, por lo que no se ha considerado conveniente la contratación de seguros de crédito u otros instrumentos.

#### b) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas.

La gestión de liquidez realizada a través del Departamento Financiero de la entidad no contempla tensiones de liquidez que no puedan ser cubiertas con los medios financieros actuales o futuros de los que puede disponer la Empresa.

# c) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés viene motivado principalmente por los préstamos otorgados por entidades financieras y otras instituciones. El tipo de interés con el que opera la Sociedad es de mercado, generalmente interés variable en función del Euribor más un diferencial.



#### 9. SITUACION FISCAL

La Sociedad tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que ha estado sujeta por los ejercicios no prescritos. De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones realizadas para los diferentes impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haber pasado el plazo de prescripción.

La Sociedad no ha creado provisión alguna para cubrir los pasivos que pudieran derivarse de una posible inspección de estos ejercicios. Estos pasivos eventuales se derivan del tratamiento otorgado desde el punto de vista tributario de determinados hechos imponibles, así como de las posibles diferentes interpretaciones que se puedan dar a algunas normas fiscales. Sin embargo, la dirección estima que la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a los estados financieros de la Sociedad.

La legislación aplicable para la liquidación del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 18/19 es la correspondiente a la Norma Foral 37/2013 de 13 de diciembre.

El desglose de la partida de Administraciones Públicas es como sigue:

Deudores	No corriente		Corr	iente	Total	
	31/12/19	30/06/19	31/12/19	30/06/19	31/12/19	30/06/19
- Haclenda Pública deudora por IVA		-				(⊕)
- Hacienda Pública deudora por retenciones practicadas	9.6		11.169	8,791	11.169	4.688
TOTAL		*	11.169	8.791	11.169	4.688





Acreedores	Corri	ente	Total		
	31/12/19	30/06/19	31/12/19	30/06/19	
- Haclenda Pública acreedora por I.R.P.F./ I.V.A.	(5.395.983)	(6.569.713)	(5.395.983)	(6.569.713)	
<ul> <li>Hacienda pública acreedora por Impuesto de Sociedades</li> </ul>	(151.083)	(151.083)	(151.083)	(151.083)	
- Organismos de la Seguridad Social	(164.297)	(142.130)	(164.297)	(142.130)	
TOTAL	(5.711.363)	(6.862.996)	(5.711.363)	(6.862.996)	

La estimación a fecha 31 de diciembre de 2019 sobre la conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, es la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos directamente imputados a patrimonio neto	
	31-12-19	31-12-19	
Saldos de ingresos y gastos del ejercicio	11.396.450		
Impuesto sobre sociedades	20		
Diferencias temporarias			
Diferencias permanentes:			
Reinversión beneficios extraordinarios	(11.300.640)		
BASE IMPONIBLE (RESULTADO FISCAL)	95.810		
Compensación Bases Imponibles negativas ejercicios anteriores	[47]	905)	
BASE IMPONIBLE TOTAL	47.	905	
Cuota integra (al 24%)	11.	497	
Deducciones			
Retenciones y pagos a cuenta	(11.	169)	
IMPUESTO A PAGAR/DEVOLVER	3	28	





La estimación a fecha 31 de diciembre de 2018 sobre la conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, es la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto	
	31-12-18	31-12-18	
Saldos de ingresos y gastos del ejercicio	2.223.953	55	
Impuesto sobre sociedades	2		
BASE IMPONIBLE (RESULTADO FISCAL)	2.223,953	*	
Compensación Bases Imponibles negativas ejercicios anteriores	(2.223.953)		
BASE IMPONIBLE TOTAL			
Cuota integra (al 24%)			
Deducciones			
Retenciones y pagos a cuenta	(7.0	038)	
IMPUESTO A PAGAR/DEVOLVER	(7.6	038)	

La Sociedad ha generado en la temporada 2018-2019 y 2019-2020 rentas por la transmisión de derechos federativos sobre jugadores sobre los cuales se aplica lo dispuesto en el artículo 36 de la Norma Foral 37/2013 del Impuesto sobre Sociedades referente a la reinversión de beneficios extraordinarios y que no han sido integradas en la base imponible del impuesto.

El detalle de las rentas generadas y su materialización se resumen en el siguiente cuadro:





	T-19/20	T-18/19
Importe de las rentas acogidas a la exención	11.300,640	3,857,774
Periodo impositivo en que se generaron	T-19/20 (a 31/12/2019)	T-18/19 (a 30/06/2019)
Importe de la reinversión materializada en la temporada Y17/18	(61	*
Importe de la reinversión materializada en la temporada T18/19		3.857.774
Importe de la reinversión materializada en la temporada T19/20	11.300,640	90
Importe de la reinversión materializada en la temporada T20/21	-	20
Importe de la reinversión materializada en la temporada T21/22		¥8
Importe de la reinversión materializada en la temporada T22/23	223	2/

La reinversión materializada en la temporada 18-19 se realizó en elementos del inmovilizado material por importe de 2.707.774 euros, y en la adquisición de derechos federativos de jugadores por importe de 1.150.000 euros.

La previsión de la reinversión materializada en la presente temporada se realizará en elementos de inmovilizado material por importe de 3.500.000 euros, y en la adquisición de derechos federativos de jugadores por importe de 7.800.640 euros.

La Sociedad incurrió en ejercicios anteriores en pérdidas fiscales. Siguiendo el criterio de prudencia valorativa no registra el crédito fiscal derivado de las bases imponibles negativas.

El detalle de las que tiene pendientes de compensar al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:



Concepto	Año	Saldo pndte. 30/06/19	Utilización prevista	Saldo pndte. 31/12/19	Comentario
Bases Imponibles negativas	06-07	5.737.189	(47.905)	5.689,284	2037
Bases imponibles negativas	07-08	3,744.786		3.744,786	2038
Bases imponibles negativas	08-09	2.871.070	47	2.871,070	2039
Bases imponibles negativas	10-11	507.162		507.162	2041
Bases imponibles negativas	18-19	177.136	× 1	177.136	2049
TOTAL		13.037.343	(47.905)	12.989.438	953,00 N

Conforme a las declaraciones del Impuesto sobre Sociedades presentadas, la Sociedad dispone de crédito fiscal por deducciones pendientes de aplicar según el siguiente detalle:

Concepto	Año	Saldo pndte. 30/06/19	Utilización prevista	Saldo pndte. 31/12/19	Limite de cuota (%)	Último año
Cresción empleo	2013	2.058		2.058	35%	2043
Creación empleo	2014	2.156		2.156	35%	2045
Inversiones en Activos No Corrientes Nuevos	2018	207.225		207.225	35%	2048
TOTAL DEDUCCIONES		211,439		211.439		

Según la redacción vigente del artículo 55 de la Norma Foral 37/2013, con efectos para los períodos impositivos que se inicien a partir del 1 de enero de 2018, las bases imponibles negativas que hayan sido objeto de liquidación o autoliquidación podrán ser compensadas por las rentas positivas de los períodos impositivos que concluyan en los treinta años sucesivos con el límite del 50 por ciento de la base imponible positiva previa a dicha compensación.



Igualmente, la redacción del artículo 67 de la Norma Foral 37/2013, con efectos para los períodos impositivos que se inicien a partir del 1 de enero de 2018, las cantidades no deducidas por insuficiencia de cuota podrán aplicarse, en las liquidaciones de los períodos impositivos que concluyan en los treinta años inmediatos y sucesivos.

La Norma Foral 2/2018, de 7 de marzo, que modifica la Norma Foral 37/2013 establece que bases imponibles negativas pendientes de compensación y deducciones de la cuota pendiente de aplicación al comienzo del primer ejercicio que se inicie a partir del 1 de enero de 2018 se aplicarán según lo dispuesto en su normativa, y en todo caso, en el plazo de treinta años a contar desde el momento en que se generaron.





#### 10. INGRESOS Y GASTOS

## 10.1. Gastos de personal

Conforme a las Normas de Elaboración de presupuestos de los clubes y SADs de la Liga de Futbol Profesional se distinguen las siguientes categorías:

- a) Gasto en plantilla deportiva inscribible en la LFP Jugadores adscritos al primer equipo y los no adscritos a ninguna plantilla; primer entrenador, segundo entrenador y preparador físico del primer equipo.
- b) Gasto de plantilla deportiva no inscribible en la LFP Jugadores adscritos a los demás equipos, filial y dependientes de cualquier categoría; entrenadores, segundos entrenadores y preparadores físicos de dichos equipos.
- c) Gasto de personal no deportivo:
  - c.1) Personal no deportivo técnico: Dirección deportiva, secretaria técnica, servicios médicos, delegado, fisioterapeutas, utilleros, técnicos scouting y otro staff técnico.
  - c.2) Otro personal no deportivo: Resto de personal ligado al Club mediante contrato laboral, incluyendo, directivos, personal de administración y gestión, tienda, seguridad y accesos, marketing y comercial, comunicación, mantenimiento y limpieza.



El desglose de la partida de gastos de personal al 31 de diciembre de 2019, siguiendo los criterios de las Normas de elaboración de presupuestos de clubes y sads, es el siguiente:

Categoría Contrato		boral	Derech imag		Indemn	Otras retrib. y gastos	Seguridad Social	Primas Colectivas	Total
	Fijo	Var.	Fijo	Var.					, E
a) Gasto en pl	antilia deportiv	a inscrib	ible en la	LFP					
Jugadores	12.096.863	-		-	122.000	28.568	166.346	-	12.413.777
Técnicos	905,000			-		4.800	32.569		942,369
Total	13.001.863		-	-	122.000	33.368	198.915		13.356.146
b) Gasto en pl	antilla deportiv	a no inse	riblble e	n la LFP	S S				
Jugadores	697.536	-1	+	-1	1.550	18.655	140.876		858.617
Técnicos		-		-		-	-		-
Total	697.536		70		1.550	18.655	140.876	- 2	858.617
c) Gasto perso	nal no deporti	vo			310				
c.1) Personal no deportivo técnico	1.071.504	-			-	142.133	206.631	-	1.420.268
c.2) Resto personal no deportivo	1.152.881	-	•		•	57.834	274.255	*	1.484.970
Total	2.224.385					199.967	480.886		2.905.238
a)+b)+c) Total Gastos de personal	15.923.784	-	-	-	123,550	251.990	820.677		17.120.001

El desglose de la partida de gastos de personal al 31 de diciembre de 2018, siguiendo los criterios de las Normas de elaboración de presupuestos de clubes y sads, es el siguiente:





Categoria C	Contrato la	boral Derechos de Indemn Otras Seguridad imagen retrib. y Social gastos		1 100 Table 1 100 Table 1 100 Table 1	Primas Colectivas	Total			
	Fijo	Var.	Fijo	Var.					
a) Gasto en pl	antilla deportiv	ra inscrib	ible en la	LFP		'			
Jugadores	10.584.075			-	- 1	64.722	136.120		10.784.917
Técnicos	641.995	-				12.358	31.058	14	685,411
Total	11.226.070			-	+0	77.080	167.178	- 1	11.470.328
b) Gasto en pl	antilla deportiv	a no ins	cribible e	n la LFP				-11	
Jugadores	416.789				43.675	13.567	105.202		579.233
Técnicos			,			-	-		- 4
Total	416.789				43.675	13.567	105.202		579.233
c) Gasto perso	nal no deporti	vo							
no deportivo técnico	882.722		•	-	666.090	126,350	178.446	*	1.853.608
c.2) Resto personal no deportivo	914.921	•			1.243	84.785	241.857		1.242.806
Total	1.797.643	-		-	667.333	211.135	420.303		3.096.414
a)+b)+c) Total Gastos de personal	13.440.502	•	•	-	711.008	301.782	692.683		15.145.975





# 10.2. Cuenta de Pérdidas y Ganancias

El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es el siguiente:

Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias -GASTOS-	31/12/19	31/12/18
1. Aprovisionamientos	822.276	776.696
Compras de material deportivo	149.510	173.357
Compras de medicamentos y material sanitario	41.500	37.218
Artículos de venta deportiva y merchandising	352.714	473.023
Otros Aprovisionamientos	397.694	203.664
Variación de existencias	(119.142)	(110.566)
3. Gastos de personal	17,120,001	15,145,975
Gastos del personal deportivo	13.751.422	11.733.506
Jugadores inscribibles	12.125.431	10.648.797
Técnicos inscribibles	909.800	654.353
Jugadores no inscribibles	716.191	430.356
Gastos del personal no deportivo	2.424.352	2.008.778
Indemnizaciones	123,550	711.008
Seguridad Social	820.677	692.683
4. Otros gastos de explotación	10.747.106	7.659.565
Servicios exteriores	3.660.621	3.589.968
Tributos	11,157	12.289
Pérdidas, deterioros y var. Op. Comerciales	748	1.205
Desplazamientos	187.238	188.781
Gastos de adquisición de jugadores	4.259.663	1.607.778
Otros gastos de gestión corriente	2.627.679	2.259.544



## El detalle del Importe Neto de la cifra de negocios es el siguiente:

	31/12/19	31/12/18
Importe neto de la cifra de negocios (1)	29.951.648	28.352.599
Recaudación por competiciones	237,940	302.948
Socios y Abonados	2.092.784	2.067.723
Derechos de retransmisión (2)	24.500.000	23.509.456
Publicided	2.827.284	2.200.676
Comercialización	293.640	271.676
Otros ingresos de explotación (1)    a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	1.129.154	618.576
Ingresos LFP	240.000	250.000
Cesión de material	-	
Ingresos por arrendamiento	12.520	12.372
Ingresos bar	59.033	81.057
Ingresos por derechos inscripción jugadores	5.413	158.199
Ingresos por cesión jugadores	344.600	
Otros ingresos	401.738	51.263
b) Subvenciones		
Subvención LFP	65.850	65.685
3. Deterioros y resultado por enajenaciones y otras	14.965.000	

- (1) Se han periodificado aquellos ingresos de distinta naturaleza, pero cuyo devengo abarca la temporada completa y que a la fecha de elaboración de los presentes estados financieros intermedios ya han sido cobrados. El total de ingresos periodificados asciendo a un importe de 14.585,202 euros (14.017.870 euros al 31 de diciembre de 2018)
- (2) Los ingresos por retransmisión se han distribuido de forma lineal a lo largo de la temporada sobre la base presupuestada de 49.000.000 euros.



La partida "Deterioros y resultado por enajenaciones y otras" de la temporada 2019-2020, incluye el ingreso neto derivado de la salida del Club del jugador Guillermo Alfonso Maripan Loayza al A.S. Monaco FC (14,95 millones euros), y otros resultados derivados de otras operaciones por importe de (0,02 millones de euros), todas ellas en la temporada 2019/2020.

# 11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El importe y características de las subvenciones, donaciones y legados recibidos e imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias se desglosan en el siguiente cuadro:

Subvenciones, donaciones y legados recibidos, otorgados por terceros distintos a los socios	31/12/19	30/06/19
- Que aparecen en el patrimonio neto del balance	707.053	808.061
- Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias	65.850	158.936

El análisis del movimiento del contenido de la subagrupación correspondiente del balance, indicando el saldo inicial y final, así como los aumentos y disminuciones se desglosa en el siguiente cuadro:

Entidad	Temporada	Subvención original	Saldo Inicial	Adiciones	Imputado a Ingreso	Saldo Final
<ul> <li>Ayuntamiento de Vitoria</li> <li>"Cesión de Uso Mondizorrotza" (1)</li> </ul>	12/13	2,020.157	808,061	2	(101.008)	707.053
TOTAL		2.020.157	808.061		(101.008)	707.053

(1) El importe corresponde con la subvención por Cesión de Uso del Estadio de Mendizorrotza, por el valor razonable de la cesión determinado por experto independiente. La imputación a resultados de la subvención se realiza, de forma lineal, en cada una de las diez temporadas restantes de vigencia del convenio (ver nota 6).



No se registra efecto impositivo en el reconocimiento de esta operación atendiendo a la realidad económica de la misma, entendiendo que dicho efecto es neutro en el conjunto de la operación, en la medida en que no se derivarán mayores cantidades a pagar en el futuro por impuestos. El importe de gasto por amortización se corresponde con un ingreso por imputación a resultados de la subvención de capital.

# 12. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

A efectos de la presentación de los Estados Financieros Intermedios se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias

Las partes consideradas vinculadas y con las que se han efectuado operaciones son:

Nombre	Categoría	Vinculación			
INMOBILIARIA EL DEPORTIVO ALAVÉS EL GLORIOSO, S.A.	Empresa del grupo	Participada 100% por el Deportivo Alavés, S.A.D.			
Circle of Life, d.o.o.	Empresa del grupo	Participada 100% por el Deportivo Alavés, S.A.D.			
BASKONIA KIROL HIRIA, S.L.	Empresa del grupo	Participada 50% por el Deportivo Alavés, S.A.D. y control por el Grupo Beskonia-Alavés			
SASKI BASKONIA, S.A.D.	Otras partes vinculadas	Participación directa e indirecta en el Deportivo Alavés, S.A.D.			
ONALAN, S.L.	Otras partes vinculadas	Participación directa en el Deportivo Alavés, S.A.D			
FUNDACIÓN 5 + 11 FUNDAZIOA	Otras partes vinculadas	Miembros comunes en los órganos de Administración (Patronado de Fundación y Órgano de Administración Deportivo Atavés, S.A.D.)			



La información sobre operaciones con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en el siguiente cuadro:

Operaciones con partes vinculadas del período de seis meses terminado el 31/12/2019	Fundación 5 + 11 Fundazioa	Otras partes vinculadas
Ventas / Ingresos		217.296
Compras / Servicios		2.062.953

Operaciones con partes vinculadas del período de sels meses terminado el 31/12/2018	Fundación 5 + 11 Fundazioa	Otras partes vinculadas
Ventas / Ingresos		189.883
Compras / Servicios		1.870.201

Todas las transacciones tienen carácter comercial, no devengan tipo de interés alguno o bien se aplica el tipo de interés legal del dinero y se han efectuado en condiciones de mercado.

La información sobre los saldos pendientes con estas sociedades se recoge en el siguiente cuadro:



Inmobiliaria El Deportivo Alavés El Glorioso, S.A.	Fundaçión 5 + 11 Fundazioa	Circle of Life, d.o.o.	Saski Baskonla, S.A.D.	Bakh	Onalan
		- 32 11424-1444			
		- 12		- 53	
50.841		7.600.000		625,000	
	1.446.496	-		7	
			-	-	
-	1		(183.670)	•	
				-	-
			•	23,843	24,929
	El Deportivo Alavés El Giorioso, S.A.	El Deportivo Alavés El Glorioso, S.A. Fundación 5 + 11 Fundacioa	El Deportivo Alavés El Glorioso, S.A.  Fundación 5 + 11 Fundacioa Circle of Life, d.o.o. Life, d.o.o. 7,600.000	El Deportivo Alavés El Glorioso, S.A.  Fundacion 5 + 11 Fundacioa Circle of Life, d.o.o. Baski Baskonia, S.A.D.  50.841 - 7.600.000 - 1.446.496 1.446.496	El Deportivo Alavés El Glorioso, S.A. Fundazina Circle of Life, d.o.o. Saski Baskonia, S.A.D. Bakh S.A.D. Bakh S.A.D. Solvent S.A.D. Saski Baskonia, S.A.D. Saski Baski Baskonia, S.A.D. Saski Baskonia, S.A.D



Inmobillarla El Deportivo Alavés El Giorioso, S.A.	Fundación 6 + 11 Fundazioa	Circle of Life, d.o.o.	Saski Baskonia, S.A.D.	Bakh	Onalan
				-	
50.841		5.375.000		70.000	
	469.213	8	-	-	
			(1.732.519)	-	
			/-	-	
			-	(8.950)	(5.659)
֡֡֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜֜	El Deportivo Alavés El Giorioso, S.A.	El Deportivo Alavés El Giorioso, S.A. Fundazios	El Deportivo Alavés El Glorioso, S.A.  Fundazioa Life, d.o.o. Life, d.o.o.  50.841  - 5.375.000  - 469.213	El Deportivo Alavés El Giorioso, S.A. Fundazioa S.A.D. Saski Baskonia, S.A.D. S	El Deportivo Alavés El Glorioso, S.A. Fundazioa Circle of Life, d.o.o. Saski Baskonia, S.A.D. Bakh S.A.D. Bakh S.A.D. Solvent S.A.D. Saski Baskonia, S.A.D. Sask

Los Administradores de la Sociedad no han devengado, durante el presente ejercicio, retribución alguna en concepto de dietas u otros conceptos por el desempeño de sus funciones, no existiendo además, prestamos o créditos concedidos, ni obligaciones contraídas en materia de pensiones o seguros de vida respecto a los mismos, salvo los informados en esta memoria.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2019 tiene prestados avales a otras sociedades del Grupo Baskonia-Alavés como parte fiadora ante entidades financieras para cubrir las responsabilidades derivadas de la devolución de dos créditos por importe de 142.036 euros y vencimiento final máximo en el ejercicio 2021.

Los administradores no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital.



# 13. OTRA INFORMACIÓN

a) El número medio de empleados en el curso del ejercicio, desglosado por categorías, con el desglose requerido conforme a las Normas de Elaboración de presupuestos de los clubes y SADs de la Liga de Futbol Profesional (ver nota 10.1), es el siguiente:

b)

	N* medio		
	31/12/2019	31/12/2018	
a) Jugadores (inscribibles)	24	22	
a) Cuerpo Técnico (inscribible)	4	4	
b.1) Jugadores (no inscribibles)	33	31	
b.2) Técnicos (no inscribibles)	1	~	
b.3) Jugadoras femenino (no inscribibles)	18		
b.4) Técnicos fomenino (no inscribibles)	6		
c.1) Personal No Deportivo Técnico	33	34	
c.2) Comunicación, Marketing y Comercial	25	22	
c.2) Administración y Gestlón	13	10	
c.2) Resto	34	31	
TOTAL	191	154	

c) La distribución por sexos al 31 de diciembre de 2019 del personal de la sociedad, desglosado según lo requerido conforme a las Normas de Elaboración de presupuestos de los clubes y SADs de la Liga de Futbol Profesional (ver nota 10.1), en un número suficiento de categorías y niveles es el siguiente:

	31/12/2019		31/12/2018	
	H	M	Н	N
a) Jugadores (inscribibles)	23	-	23	-
a) Cuerpo Técnico (inscribible)	4		4	
b.1) Jugadores (no inscribibles)	39	2.7	33	
b.2) Técnicos (no inscribibles)	31	-		
b.3) Jugadoras femenino (no inscribibles)	3 30	21	- 3	
b.4) Técnicos femenino (no inscribíbles)	6	2		- 5
c.1) Personal No Deportivo Técnico	36	33	32	- 5
c.2) Comunicación, Marketing y Comercial	14	13	13	- 3
c.2) Administración y Gestión	9	5	7	2
c.2) Resto	19	22	16	22
TOTAL	151	63	128	37



d) Honorarios por servicios de revisión de Estados Financieros

El importe de los honorarios a abonar a los auditores de cuentas de la Sociedad asciende a 4.800 euros por la realización del informe de revisión de estados financieros intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2019 (4.672 euros correspondientes al ejercicio anterior). Por otros servicios prestados se han devengado unos honorarios de 0 euros durante el periodo de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2019 (2.800 euros correspondientes al ejercicio anterior). Otras firmas de la red del auditor han devengado, por otros servicios prestados, unos honorarios de 18.219 euros durante el periodo de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2019 (13.163 euros correspondientes al ejercicio anterior).

 e) Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

La información en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales es la siguiente:

	31/12/2019	31/12/2018 Días	
	Días		
Periodo medio de pago a proveedores	69	69	



#### 14. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 14 de marzo de 2020, ha sido publicado el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19. Con fecha 18 de marzo de 2020 ha sido publicado el Real Decreto-Ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, con una vigencia inicial de un mes, el cual incorpora algunas disposiciones que afectarán a la actividad económica y social.

Tanto uno como otro Real Decreto han sido emitidos como consecuencia de la emergencia sanitaria generada en estas últimas fechas a nivel, no solo nacional, sino a nivel global o mundial, que ha supuesto la pandemia del CORONAVIRUS O COVID-19. A la fecha y consecuencia de la aplicación y cumplimiento de ambas normas, se ha decretado el confinamiento de las personas en sus domicilios, la libertad de movimientos y otros.

El deporte profesional también ha sufrido el impacto de la pandemia del COVID-19 con una rápida progresión de acontecimientos: partidos jugados sin público, contagios en plantillas de jugadores, cancelación de entrenamientos colectivos, suspensión temporal de competiciones, etc. Así esta pandemia está provocando la paralización de multitud de actividades y competiciones del deporte profesional, a nivel local, internacional y mundial.

Desde el día 14 de marzo está prohibida la utilización de estadios, campos de juego o recintos deportivos para la celebración de entrenamientos colectivos, reuniones tácticas y, sobre todo, celebración de partidos.



El 23 de marzo de 2020 la Liga de Futbol Profesional y la Real Federación Española de Futbol acordaron la suspensión "sine die" de las competiciones profesionales hasta que las autoridades competentes del Gobierno de España consideren que se pueden reanudar y ello no suponga ningún riesgo para la salud.

Los administradores del Deportivo Alavés has puesto en marcha su plan de contingencia de riesgos ejecutando las siguientes acciones:

- Cese de toda actividad deportiva, competiciones o entrenamiento, concentraciones.
- Cese de toda actividad comercial, publicitaria, cancelación eventos con patrocinadores, sponsors, etc.
- Reducción de las funciones de seguridad, limpieza y mantenimiento al mínimo indispensable.
- Adaptación del personal de residencia de jóvenes futbolistas, cocina y limpieza, acorde a las necesidades reales en función de la ocupación actual.
- Cierre de las tiendas que el club tiene en General Álava y Estadio de Mendizorrotza.

Con fecha 30 de marzo de 2020 se solicita ante el Departamento Trabajo y Justicia del Gobierno Vasco (Delegación Territorial de Álava) Expediente de Regularización Temporal de Empleo por causas de fuerza mayor temporal y acordando una reducción de jornada y suspensión temporal de los contratos de trabajo con una afectación para el área deportiva del 70% y para el resto de personal no deportivo se aplican distintos supuestos de reducción de jornada y suspensión de contrato en función de la adaptación a las necesidades reales de mantenimiento mínimo de la actividad. A la fecha de formulación de los presentes Estados Financieros Intermedios y transcurrido el preceptivo periodo se considera que el ERTE presentado ha sido aprobado por silencio administrativo.



Se considera prematuro a la fecha de formulación de estos Estados Financieros Intermedios, hacer unas previsiones sobre la expansión de esta pandemia y sus efectos sobre la economía, el impacto que la extensión y duración de la pandemia tendrá sobre el deporte profesional. Del mismo modo existe gran incertidumbre ante la posibilidad de retomar las competiciones deportivas de forma que puedan ser completadas, así como de la forma que, en su caso, puedan desarrollarse dichas competiciones.

Los Administradores consideran que el posible impacto que pudiera tener esta situación para el Club podría mitigarse a través de las medidas puesta en marcha. Si bien, los Administradores junto con las instituciones implicadas en la gestión de las competiciones deportivas (LFP, RFEF) están analizando diferentes escenarios a efectos de poder poner en marcha las acciones necesarias que puedan mitigar en la medida de lo posible los efectos adversos que una hipotética cancelación, reducción de competiciones y en general el descenso de la actividad prevista pudieran tener sobre los ingresos previstos por el Club.

El Deportivo Alavés evaluará el impacto de dichos acontecimientos sobre el patrimonio y la situación financiera durante la temporada 2019-2020 y sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.



Diligencia que levanta di Secretario del Consejo de Administración de DEPORTIVO ALAVÉS, S.A.D., para hacer constar que los Estados Financieros Intermedios del período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido formulados con fecha 14 de abril de 2020 por todos los miembros del Consejo de Administración, que se compone de 79 hojas referenciadas con la numeración 1 a 79, visadas en todas sus hojas por el Presidente del Consejo de Administración, procediendo a suscribir el prosente documento que acompaña a los citados Estados Financieros Intermedios en prueba de conformidad con el mismo. Relación de miembros del Consejo de Administración:

AVTIBASK, S.L.

D. Alfonso José Fernández de Trocóniz Nuñez

Presidente)

ONALAN, S.L.

D. Manuel María Mendi Preciado

(Secretarió)

Haritz Kerejeta Rulz de Austri

[Vicepresidente]

SASKI BASKONIA, S.A.D.

D. Luis Maria Querejeta Altuna

(Vicesecretario)

ENTZIA ARABA, S.L.

D. Santiago Nicolás Martínez de Arenaza

Ibaibarriaga

(Vocal)

D. Avelino Fernández de Quincoces Mendieta

(Vocal)

D. Iñigo Sandoz de Movellan Torent

(Vocal)

D. Xabier Ruiz Aracama

(Vocal)



