



CLASE 8.<sup>a</sup>



000295633

## 7.2. Categorías de Pasivos Financieros -

Los pasivos financieros de la RFEF al 31 de diciembre de 2019, presentan el detalle siguiente:

	Euros					
	A largo plazo			A corto plazo		
	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Total	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	-	1.385.899,88	1.385.899,88	-	80.837.837,77	80.837.837,77
	-	1.385.899,88	1.385.899,88	-	80.837.837,77	80.837.837,77

Los pasivos financieros de la RFEF al 31 de diciembre de 2018, presentaban el detalle siguiente:

	Euros					
	A largo plazo			A corto plazo		
	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Total	Deudas con entidades de crédito	Derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar	-	1.286.639,95	1.286.639,95	50.875,05	80.004.297,78	80.055.172,83
	-	1.286.639,95	1.286.639,95	50.875,05	80.004.297,78	80.055.172,83

El saldo del epígrafe “Deudas con entidades de crédito” al 31 de diciembre de 2018, por importe de 50.875,05 euros, recogía la subrogación del préstamo hipotecario, concedido por Caixabank, con un capital pendiente de amortizar el 19 de noviembre de 2010, de 549.384,87 euros, con vencimiento el 30 de noviembre de 2019 y tipo de interés variable. Dicho préstamo tiene garantía real, que recae sobre el inmueble situado en la calle Mateo Inurria, 26, Madrid, donde se ubica la sede de la Liga Nacional de Fútbol Sala (véase nota 6).



CLASE 8.<sup>a</sup>



000295634

El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 del epígrafe “Derivados y otros”, es el siguiente:

	Euros	
	2019	2018
A largo plazo -		
Otros pasivos financieros:		
Efectos a pagar a largo plazo	341.295,93	115.000,00
Deudas a largo plazo	572.276,15	719.312,15
Fianzas recibidas	472.327,80	452.327,80
	<u>1.385.899,88</u>	<u>1.286.639,95</u>
A corto plazo -		
Otros pasivos financieros:		
Efectos a pagar a corto plazo	57.500,00	57.500,00
Deudas transformables en subvenciones	2.152.431,86	4.509.289,35
Depósitos recibidos	154.320,00	168.830,00
Otros pasivos financieros	29.470,64	26.590,50
	<u>2.393.722,50</u>	<u>4.762.209,85</u>
Acreedores comerciales y otras cuentas		
Proveedores -		
Por compras	21.053.776,35	18.496.608,06
Por prestación de servicios	23.175.505,23	28.717.751,13
	<u>44.229.281,58</u>	<u>47.214.359,19</u>
Afiliados y otras entidades deportivas -		
Federaciones Autonómicas	4.501.667,04	8.862.887,99
Clubes de fútbol	29.508.681,62	15.958.094,22
Entidades Federativas	37.363,68	2.943.305,53
	<u>34.047.712,34</u>	<u>27.764.287,74</u>
Remuneraciones pendientes de pago	<u>167.121,35</u>	<u>263.441,00</u>
	<u>82.223.737,65</u>	<u>81.290.937,73</u>



**CLASE 8.ª**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS



000295635

### 7.3. Clasificación por vencimientos -

La clasificación por vencimientos de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	Euros						
	2020	2021	2022	2023	2024	POSTERIOR	INDETERMINADO
<b>ACTIVOS -</b>							
Anticipos al personal	92.542,92	65.173,40	38.507,02	21.603,20	-	-	-
Otros activos financieros	1.336.750,76	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio - Fondo de Inversión	6.950.000,00	-	-	-	-	-	-
Imposiciones a plazo fijo	4.862.000,00	-	-	-	-	-	-
Afiliados y otras entidades deportivas	21.105.069,29	-	-	-	-	-	-
Deudores varios	31.829.525,07	-	-	-	-	-	-
Créditos a partes vinculadas	525.017,59	258.656,00	-	-	-	-	-
Fianzas y depósitos a largo plazo	-	-	-	-	-	-	8.100,00
Participaciones a largo plazo en partes vinculadas	-	-	-	-	-	-	3.000,00
	<b>66.700.905,63</b>	<b>323.829,40</b>	<b>38.507,02</b>	<b>21.603,20</b>	-	-	<b>11.100,00</b>
<b>PASIVOS -</b>							
Deudas con entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Efectos a pagar	57.500,00	181.295,93	160.000,00	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	2.336.222,50	-	-	-	-	-	472.327,80
Proveedores	44.229.281,58	-	-	-	-	-	-
Afiliados y otras entidades deportivas	34.047.712,34	-	-	-	-	-	-
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	167.121,35	107.619,33	104.036,00	104.036,00	256.584,82	-	-
	<b>80.837.837,77</b>	<b>288.915,26</b>	<b>264.036,00</b>	<b>104.036,00</b>	<b>256.584,82</b>	-	<b>472.327,80</b>

La clasificación por vencimientos de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018, era la siguiente:

	Euros					POSTERIOR	INDETERMINADO
	2019	2020	2021	2022	2023		
<b>ACTIVOS -</b>							
Anticipos al personal	83.342,27	59.264,92	38.521,87	6.847,55	-	-	-
Otros activos financieros	634.433,74	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio - Fondo de Inversión	6.950.000,00	-	-	-	-	-	-
Imposiciones a plazo fijo	4.862.000,00	-	-	-	-	-	-
Afiliados y otras entidades deportivas	11.290.118,48	-	-	-	-	-	-
Deudores varios	8.532.865,61	-	-	-	-	-	-
Créditos a partes vinculadas	569.999,99	262.500,00	-	-	-	-	-
Fianzas y depósitos a largo plazo	-	-	-	-	-	-	23.207,50
Participaciones a largo plazo en partes vinculadas	-	-	-	-	-	-	3.000,00
	<b>32.822.760,09</b>	<b>321.764,92</b>	<b>38.521,87</b>	<b>6.847,55</b>	-	-	<b>26.207,50</b>
<b>PASIVOS -</b>							
Deudas con entidades de crédito	50.875,05	-	-	-	-	-	-
Efectos a pagar	57.500,00	57.500,00	57.500,00	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	4.704.709,85	-	-	-	-	-	452.327,80
Proveedores	47.214.359,19	-	-	-	-	-	-
Afiliados y otras entidades deportivas	27.764.287,74	-	-	-	-	-	-
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	263.441,00	147.036,00	107.619,33	104.036,00	104.036,00	256.584,82	-
	<b>80.055.172,83</b>	<b>204.536,00</b>	<b>165.119,33</b>	<b>104.036,00</b>	<b>104.036,00</b>	<b>256.584,82</b>	<b>452.327,80</b>



**CLASE 8.ª**



000295636

#### **7.4. Información sobre la Naturaleza y el Nivel de Riesgo Procedente de Instrumentos Financieros -**

La gestión de los riesgos financieros de la RFEF está dirigida al establecimiento de mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez.

En todo momento, las inversiones de la RFEF están suficientemente diversificadas, de forma que se evita la dependencia excesiva de una de ellas, de un emisor o determinado grupo de empresas y las acumulaciones de riesgo en el conjunto de las inversiones.

**Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría la RFEF en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago.

La RFEF no tiene riesgo de crédito significativo, ya que las instituciones en las que se producen las colocaciones de tesorería son entidades de elevada solvencia, en las que el riesgo de la contraparte no es significativo.

El riesgo de crédito es atribuible principalmente a las deudas por operaciones comerciales.

Los importes se reflejan en el balance netos de deterioros para insolvencias, estimados por los responsables de la RFEF en función de la experiencia y de su valoración del entorno económico actual.

**Riesgo de liquidez:**

La RFEF gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad para asegurar el mantenimiento de los coeficientes de liquidez, garantizando la capacidad de la misma para responder del cumplimiento de sus obligaciones frente a terceros, mediante la tesorería que muestra en el balance.

**Riesgo de mercado:**

El riesgo de mercado representa la pérdida en el valor de los activos de la RFEF, como consecuencia de movimientos adversos en los precios de mercado. Los factores de riesgo más significativos podrían agruparse en los siguientes:

- **Riesgo de tipo de interés:** La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de tipo de interés, cuya fluctuación de tipos es reducida para activos a corto plazo y elevada para activos a largo plazo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



000295637

- **Riesgo de tipo de cambio:** Las operaciones comerciales en monedas distintas del euro conllevan un riesgo por las fluctuaciones de los tipos de cambio. Tradicionalmente, la exposición de la RFEF a este tipo de riesgos es muy reducida, no obstante, como consecuencia de la evolución del modelo, en la medida que conlleva la comercialización de derechos audiovisuales en territorios con divisa distinta al euro, supone un incremento de operaciones que pudiera conllevar riesgo, sin perjuicio de que se prioriza la formalización de contratos que fijan la contraprestación en euros y, en otro caso, en función de los importes, se evalúe la opción de contratar seguro de cambio.
- **Riesgo de precio de acciones o índices bursátiles:** La RFEF no tiene exposición a este tipo de riesgo ya que no posee inversiones en instrumentos de patrimonio y por tanto no se ve afectada por la volatilidad de los mercados.

#### (8) **Existencias:**

Los saldos de este epígrafe de los balances adjuntos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por importes de respectivamente 358.677,47 euros y 1.300.595,26 euros, desglosados por grupos de material, son los siguientes:

	Euros	
	2019	2018
Material de propaganda	112.149,69	126.140,88
Material de Adidas	246.527,78	1.174.454,38
	<b>358.677,47</b>	<b>1.300.595,26</b>

Según contrato de fecha 18 de enero de 2002, suscrito entre la RFEF y ADIDAS España, S.A., las entregas de material "ADIDAS" se realizan con cargo al tramo de material deportivo previsto en el contrato de patrocinio. No obstante, y a los efectos del control de dichas existencias, la RFEF efectúa una valoración interna de las mismas en base a la facturación de dicho material, a precio de mercado remitida por el indicado patrocinador, que es compensada con una parte de ingreso reconocido en concepto de patrocinio. En relación con el material usado y susceptible de reutilización, se valora el stock al cierre del ejercicio en el cuarenta por ciento del valor nuevo, de precio de mercado.