

RAYO VALLECANO DE MADRID, S.A.D.

Informe de auditoría, Cuentas Anuales e Informe de Gestión
del ejercicio cerrado a 30 de Junio de 2021

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de **RAYO VALLECANO DE MADRID, S.A.D.**

Opinión con salvedades

Hemos auditado las cuentas anuales de **RAYO VALLECANO DE MADRID, S.A.D.**, (la Sociedad) que comprenden el balance a 30 de junio de 2021, 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, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 30 de junio de 2021, 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 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión con salvedades

Tal y como se menciona en la nota 6 de la memoria adjunta, el 5 de julio de 2019 se suscribió el Convenio con la Comunidad de Madrid para la concesión de uso sobre el Campo de Fútbol de Vallecas otorgada a favor de la Sociedad. A la fecha del presente informe no ha sido facilitada por la Sociedad una tasación de este derecho de uso, por parte de un experto independiente, que nos permita valorarlo.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Además de las cuestiones descritas en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe:

Valoración del inmovilizado intangible deportivo

La Sociedad tiene registrado en su balance de situación a 30 de junio de 2021 inmovilizado intangible deportivo por importe de 9.165.469,54 euros, neto de amortizaciones y deterioros, que se corresponde con los importes satisfechos para la adquisición de los derechos económicos y federativos de los jugadores y otros costes incurridos como consecuencia de estas adquisiciones, los cuales son objeto de amortización en función de la duración de los contratos suscritos. La información relevante respecto a dicho inmovilizado intangible deportivo se recoge en la nota 8 de la memoria adjunta.

La revisión de esta valoración ha sido un asunto significativo en nuestra auditoría, dada la complejidad que puede darse en los contratos suscritos con otros clubes, con los intermediarios, con los jugadores y con otras entidades, y sus posibles implicaciones en las cuantías incluidas en las cuentas anuales. Como parte de nuestro trabajo de auditoría hemos analizado los criterios establecidos por la Sociedad para el reconocimiento y amortización de los derechos adquiridos. Asimismo, hemos analizado las principales altas y bajas con la correspondiente documentación soporte, y la razonabilidad de la dotación a la amortización del ejercicio.

Ajustes por periodificación de pasivos corrientes

Como parte de su actividad, la Sociedad realiza cobros de cuantía significativa durante el ejercicio correspondientes a sus ingresos por retransmisiones televisivas, cuotas satisfechas por los abonados, y contratos de publicidad y patrocinio. Cuando el devengo de estos ingresos se produce en el ejercicio posterior al de su cobro, la Sociedad los registra como ingresos anticipados en el epígrafe Periodificaciones a corto plazo del pasivo corriente del balance. La nota 15 de la memoria adjunta recoge la información más relevante referida a estas periodificaciones.

El adecuado registro contable de los ingresos anticipados ha sido un asunto significativo en nuestra auditoría dada la variada casuística existente en los contratos suscritos con terceros por la Sociedad. Nuestro trabajo de auditoría en este aspecto ha consistido en revisar los procedimientos seguidos por la Sociedad para la identificación y registro de ingresos anticipados y en analizar una muestra significativa de contratos para determinar la razonabilidad de los cálculos efectuados por la Sociedad.

Cumplimiento del convenio de acreedores

La Sociedad está en fase de cumplimiento de un convenio de pago a acreedores tal y como se recoge en la nota 2.i de la memoria adjunta. Asimismo, en la nota de la memoria 2.c).2 "Empresa en funcionamiento", se indica que la aprobación de la propuesta de convenio de acreedores permite la continuidad de la actividad de la Sociedad. Los recursos de financiación disponibles, la existencia de patrimonio y fondo de maniobra positivos, las expectativas de mantenimiento de un nivel de ingresos superior al de gastos para la obtención de beneficios anualmente, unidos al control de los gastos, son factores necesarios para el cumplimiento del convenio alcanzado tras el concurso de acreedores, por lo que se han considerado un aspecto significativo de nuestra auditoría.

Entre otros procedimientos hemos mantenido reuniones con la dirección y administración de la Sociedad, hemos evaluado los criterios aplicados por los administradores para la elaboración de los presupuestos de ingresos, gastos y tesorería, hemos comprobado que el fondo de maniobra y el patrimonio neto de la Sociedad son positivos y hemos verificado el cumplimiento del convenio de acreedores donde se recogía un aplazamiento de un año, prorrogable a dos por causa de descenso de categoría, con lo que en la temporada 2018/2019 se reactivó el pago de la deuda concursal.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención respecto de lo mencionado en las notas 14 y 17 de la memoria adjunta en las que se informa de que las provisiones por responsabilidades a largo plazo responden a las posibles deudas derivadas de tres procedimientos penales que tienen su origen en las sucesivas inspecciones que la Agencia Tributaria ha realizado a la Sociedad por cuotas presuntamente defraudadas. Debido a la incertidumbre y complejidad de los procedimientos, los administradores de la Sociedad, a pesar de no estar de acuerdo con las actuaciones inspectoras llevadas a cabo por la Agencia Tributaria, han provisionado las deudas reclamadas y consideran, respaldados por la opinión de los letrados a los que tienen encomendada la defensa de la Sociedad en estos procedimientos, que las provisiones son adecuadas y consecuentes con el devenir de los actos. Para cubrir dichas responsabilidades la Sociedad tiene depositada en el Juzgado la cantidad de 10.000.000,00 euros y ha atendido cartas de pago emitidas por la Agencia Tributaria, en relación con los procedimientos mencionados, por importe de 19.685.814,30 euros. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio terminado el 30 de junio de 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Audria, S.L.
R.O.A.C. nº SO-283



Raymond Levene Gutiérrez
R.O.A.C. nº 03826
Socio Auditor de Cuentas
30 de noviembre de 2021

RAYO VALLECANO DE MADRID, S.A.D.

CUENTAS ANUALES

A 30 DE JUNIO DE 2021

(Con el informe de Auditoría)

RAYO VALLECANO DE MADRID, S.A.D.
BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2021
(Expresado en euros)



ACTIVO	Notas de la Memoria	30/06/2021	30/06/2020
A) ACTIVO NO CORRIENTE		44.258.517,62	55.698.889,70
I. Inmovilizado deportivo intangible	6 y 8	9.165.469,54	12.500.484,08
1. Derechos de adquisición de jugadores		9.165.469,54	12.500.484,08
II. Otro inmovilizado intangible	7	3.667,97	5.826,05
3. Patentes, marcas y similares		3.667,97	5.826,05
III. Inmovilizado material	5	21.210,47	43.333,76
3. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		21.210,47	43.333,76
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		105.850,00	3.000,00
1. Instrumentos de patrimonio		3.000,00	3.000,00
2. Créditos a empresas		102.850,00	0,00
V. Inversiones financieras a largo plazo	10	11.253.715,07	17.283.626,29
2. Créditos a terceros		750.000,00	750.000,00
5. Otros activos financieros		10.503.715,07	16.533.626,29
VI. Activos por impuesto diferido	14	1.022.790,27	94.387,70
VII. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar no corrientes		22.685.814,30	25.768.231,82
1. Entidades deportivas, deudores		3.000.000,00	10.750.000,00
2. Deudores varios no corrientes		19.685.814,30	15.018.231,82
B) ACTIVO CORRIENTE		40.140.217,02	34.320.458,05
II. Existencias	11	78.322,12	138.745,91
1. Comerciales		78.322,12	138.745,91
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	17.276.088,51	12.936.904,75
1. Abonados y socios		5.075,50	5.075,50
3. Entidades deportivas, deudores		10.766.457,84	8.966.709,91
4. Deudores varios		4.374.751,16	1.902.053,73
5. Personal Deportivo		261.617,40	158.269,29
6. Personal No Deportivo		1.287,49	0,00
7. Activos por impuesto corriente		1.779.695,37	1.779.376,48
8. Otros créditos con las Administraciones Pública		87.203,75	125.419,84
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	10	225.104,00	0,00
5. Otros activos financieros		225.104,00	0,00
V. Inversiones financieras a corto plazo	10	1.510.448,52	2.109.516,86
5. Otros activos financieros		1.510.448,52	2.109.516,86
VI. Periodificaciones a corto plazo		14.832,35	124.285,74
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		21.035.421,52	19.011.004,79
1. Tesorería		21.035.421,52	19.011.004,79
TOTAL ACTIVO (A+B)		84.398.734,64	90.019.347,75



RAYO VALLECANO DE MADRID, S.A.D.
BALANCE AL 30 DE JUNIO DE 2021
(Expresado en euros)



	Notas de la Memoria	30/06/2021	30/06/2020
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
A) PATRIMONIO NETO		29.707.469,59	36.773.326,31
A-1) Fondos propios	13	29.707.469,59	36.773.326,31
I. Capital		5.907.890,10	5.907.890,10
1. Capital escriturado		5.907.890,10	5.907.890,10
III. Reservas		30.865.436,21	20.739.868,32
2. Otras reservas		30.865.436,21	20.739.868,32
VII. Resultado del ejercicio	3	-7.065.856,72	10.125.567,89
B) PASIVO NO CORRIENTE		40.947.766,87	43.881.648,50
I. Provisiones a largo plazo	14 y 17	34.947.962,84	35.086.815,37
4. Otras provisiones		34.947.962,84	35.086.815,37
II. Deudas a largo plazo	10	3.053.501,52	4.492.470,85
3. Deudas con Entidades Deportivas		298.400,00	0,00
6. Otros pasivos financieros		2.093.301,52	2.620.620,85
7. Acreedores Varios		661.800,00	1.871.850,00
IV. Pasivos por impuesto diferido	14	2.946.302,51	4.302.362,28
C) PASIVO CORRIENTE		13.743.498,18	9.364.372,94
II. Provisiones a corto plazo		1.434.424,60	1.647.394,72
III. Deudas a corto plazo	10	149.980,50	149.980,50
5. Otros pasivos financieros		149.980,50	149.980,50
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	10	12.159.093,08	5.852.583,67
3. Acreedores varios		3.871.326,39	2.522.479,60
4. Entidades deportivas, acreedoras		1.599.051,75	22.740,00
5. Personal deportivo (remuneraciones pendientes de pago)		4.706.327,00	844.876,97
6. Personal no deportivo (remuneraciones pendientes de pago)		32.596,38	24.335,11
7. Otras deudas		1.203.517,89	1.200.420,36
9. Deudas con las Administraciones Públicas		746.273,67	1.237.731,63
VI. Periodificaciones a corto plazo	15	0,00	1.714.414,05
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		84.398.734,64	90.019.347,75



RAYO VALLECANO DE MADRID, S.A.D.
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 30 DE JUNIO DE 2021
 (Expresada en euros)



CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	<u>Notas de la Memoria</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	16	10.429.047,62	10.236.144,16
a) Ingresos deportivos		38.939,67	309.394,21
b) Ingresos por abonados y socios		0,00	1.458.343,14
c) Ingresos por retransmisiones		8.720.242,26	7.542.857,14
d) Ingresos de comercialización		201.335,89	138.418,53
e) Ingresos de publicidad		1.468.529,80	787.131,14
4. Aprovisionamientos	16	-653.233,19	-641.022,13
a) Consumo de material deportivo		-526.882,47	-440.736,76
b) Otros consumos y gastos externos		-126.350,72	-200.285,37
5. Otros ingresos de explotación	16	946.931,92	1.045.871,27
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		776.805,67	373.875,31
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		170.126,25	671.995,96
6. Gastos de personal	16	-13.772.027,49	-12.332.549,25
a) Gasto plantilla no deportiva		-404.650,43	-443.474,77
a.1) Sueldos y salarios personal no deportivo		-317.488,87	-350.438,50
a.3) Seguridad social personal no deportivo		-87.161,56	-93.036,27
b) Gasto plantilla deportiva inscribible en la LFP		-10.959.903,55	-9.442.527,12
b.1) Sueldos y salarios plantilla deportiva inscribible en la LFP		-7.314.942,63	-8.991.031,95
b.2) Indemnizaciones plantilla deportiva inscribible en la LFP		0,00	-43.000,00
b.3) Seguridad social plantilla deportiva inscribible en la LFP		-267.577,92	-278.316,77
b.4) Derechos de imagen plantilla deportiva inscribible en la LFP		0,00	-78.750,00
b.5) Primas colectivas plantilla deportiva inscribible en la LFP		-3.377.383,00	-51.428,40
c) Gasto plantilla deportiva no inscribible en la LFP		-2.407.473,51	-2.446.547,36
c.1) Sueldos y salarios plantilla deportiva no inscribible en la LFP		-1.789.940,98	-1.981.689,20
c.2) Indemnizaciones plantilla deportiva no inscribible en la LFP		-7.317,98	-8.000,00
c.3) Seguridad social plantilla deportiva no inscribible en la LFP		-352.122,55	-448.286,75
c.5) Primas colectivas plantilla deportiva no inscribible en la LFP		-258.092,00	-8.571,41
7. Otros gastos de explotación		-4.162.803,66	-4.774.797,88
a) Servicios exteriores		-2.455.093,03	-2.940.824,54
b) Tributos		-113.968,43	-129.348,24
c) Desplazamientos		-334.564,09	-340.492,86
d) Gastos de adquisición de jugadores inscribible en la LFP		-602.307,60	-568.100,00
e) Gastos de adquisición de jugadores no inscribible en la LFP		-37.801,46	0,00
f) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-87.221,63	0,00
g) Otros gastos de gestión corriente		-531.847,42	-796.032,24
8. Amortización del inmovilizado	5,6,7 y 8	-4.665.458,43	-5.284.952,95
a) Amortización derechos adquisición jugadores inscribible en la LFP		-4.641.177,06	-5.255.655,50
c) Otras amortizaciones		-24.281,37	-29.297,45

RAYO VALLECANO DE MADRID, S.A.D.
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 30 DE JUNIO DE 2021
 (Expresada en euros)



10. Excesos de provisiones		1.850,00	0,00
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del Inmovilizado			
c) Pérdidas y deterioros		2.136.362,52	16.147.916,86
d) Resultados por traspasos y bajas de jugadores	8	-578.637,48 2.715.000,00	-1.864.583,14 18.012.500,00
12. Otros resultados	14 y 16	470.688,77	9.325.905,37
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)		-9.268.641,94	13.722.515,45
13. Ingresos financieros	10		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		93.430,19	2.074,10
b ₂) De terceros		93.430,19	2.074,10
14. Gastos financieros		-48.511,98	0,00
b) Por deudas con terceros		-48.511,98	0,00
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros		-126.595,33	-148.692,05
A.2) RESULTADO FINANCIERO (13+14+15+16+17)		-81.677,12	-146.617,95
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)		-9.350.319,06	13.575.897,50
18. Impuestos sobre beneficios	14	2.284.462,34	-3.450.329,61
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+18)		-7.065.856,72	10.125.567,89
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+19)		-7.065.856,72	10.125.567,89



RAYO VALLECANO DE MADRID, S.A.D.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021
 (Expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

	Notas Memoria	2020/2021	2019/2020
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	-7.065.856,72	10.125.567,89
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
V. Efecto impositivo			
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V)		-7.065.856,72	10.125.567,89
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	20		
IX. Efecto impositivo	20		
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)		0,00	0,00
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)		-7.065.856,72	10.125.567,89




RAYO VALLECANO DE MADRID, S.A.D.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021
 (Expresado en euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2021

	Capital		Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
	Escriturado	No exigido											
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2018/2019	5.907.890,10	0,00	0,00	3.300.439,98	0,00	-2.355.037,68	0,00	19.794.466,02	0,00	0,00	0,00	0,00	26.647.758,42
I. Ajustes por cambios de criterio 2018/2019													0,00
II. Ajustes por errores 2018/2019													0,00
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019/2020	5.907.890,10	0,00	0,00	3.300.439,98	0,00	-2.355.037,68	0,00	19.794.466,02	0,00	0,00	0,00	0,00	26.647.758,42
I. Total ingresos y gastos reconocidos								10.125.567,89					10.125.567,89
II. Operaciones con socios o propietarios													
1. Aumentos de capital													
2. (-) Reducciones de capital													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto													
4. (-) Distribución de dividendos													
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)													
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios													
7. Otras operaciones con socios y propietarios													
III. Otras variaciones del patrimonio neto													
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2019/2020	5.907.890,10	0,00	0,00	20.739.868,32	0,00	2.355.037,68	0,00	10.125.567,89	0,00	0,00	0,00	0,00	36.773.326,31
I. Ajustes por cambios de criterio 2019/2020													
II. Ajustes por errores 2019/2020													
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2020/2021	5.907.890,10	0,00	0,00	20.739.868,32	0,00	0,00	0,00	10.125.567,89	0,00	0,00	0,00	0,00	36.773.326,31
I. Total ingresos y gastos reconocidos													
II. Operaciones con socios o propietarios													
1. Aumentos de capital													
2. (-) Reducciones de capital													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto													
4. (-) Distribución de dividendos													
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)													
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios													
7. Otras operaciones con socios y propietarios													
III. Otras variaciones del patrimonio neto													
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2020/2021	5.907.890,10	0,00	0,00	30.865.436,21	0,00	0,00	0,00	-7.065.856,72	0,00	0,00	0,00	0,00	29.707.469,59
I. Total ingresos y gastos reconocidos													
II. Operaciones con socios y propietarios													
1. Aumentos de capital													
2. (-) Reducciones de capital													
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto													
4. (-) Distribución de dividendos													
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)													
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios													
7. Otras operaciones con socios y propietarios													
III. Otras variaciones del patrimonio neto													





RAYO VALLECANO DE MADRID, S.A.D.
Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 30 de junio de 2021
(expresados en euros)

	Ejercicio Temp. 2020/2021	Ejercicio Temp. 2019/2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-9.350.319,06	13.575.897,50
Ajustes del resultado		
Amortización del inmovilizado (+)	4.665.458,43	5.284.952,95
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	87.221,63	821.590,00
Variación de provisiones (+/-)	-351.822,65	1.017.174,60
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	-2.136.362,52	-16.147.916,86
Ingresos financieros (-)	-93.430,19	-2.074,10
Gastos financieros (+)	175.107,31	148.692,05
Otros ingresos y gastos (+/-)	138,47	-817.769,73
	<u>2.346.310,48</u>	<u>-9.695.351,09</u>
Cambios en el capital corriente		
Existencias (+/-)	60.423,79	-68.698,48
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-2.387.204,17	12.065.631,18
Otros activos corrientes (+/-)	124.285,74	-71.485,74
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	4.764.834,02	-5.529.672,63
Otros pasivos corrientes (+/-)	-1.729.246,40	395.576,32
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	2.170.767,52	1.368.100,30
	<u>3.003.860,50</u>	<u>8.159.450,95</u>
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		
Pagos de intereses (-)	-175.107,31	-148.692,05
Cobros de intereses (+)	93.430,19	2.074,10
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	83.597,53	-1.697.272,26
	<u>1.920,41</u>	<u>-1.843.890,21</u>
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	<u>-3.998.227,67</u>	<u>10.196.107,15</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones (-)		
Inmovilizado intangible	-950.000,00	-5.548.414,33
	<u>-950.000,00</u>	<u>-5.548.414,33</u>
Cobros por desinversiones (+)		
Empresas del grupo y asociadas	18.668,84	266.441,62
Inmovilizado intangible	550.000,00	780.000,00
Otros activos financieros	6.403.975,56	2.839.865,62
	<u>6.972.644,40</u>	<u>3.886.307,24</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	<u>6.022.644,40</u>	<u>-1.662.107,09</u>
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	<u>2.024.416,73</u>	<u>8.534.000,06</u>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	19.011.004,79	10.477.004,73
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	<u>21.035.421,52</u>	<u>19.011.004,79</u>
	<u>2.024.416,73</u>	<u>8.534.000,06</u>

