

Universidad de Oviedo



Centro Internacional de Postgrado

Máster en Sistemas de Información y Análisis Contable, SIAC

CURSO ACADÉMICO 2015-2016

Trabajo Fin de Máster

**TRANSPARENCIA ECONÓMICO-FINANCIERA EN LOS
CLUBS DE FÚTBOL ESPAÑOLES**

Jonathan Riesgo Guardado

Oviedo, a julio de 2016

ÍNDICE DE CONTENIDO

1. INTRODUCCIÓN	1
2. INFORMACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA DE LOS CLUBS DE FÚTBOL ESPAÑOLES.....	3
2.1 LA RELEVANCIA DE LA INFORMACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA SOBRE LOS CLUBS DE FÚTBOL	3
2.2 LA TRADICIONAL FALTA DE TRANSPARENCIA ECONÓMICO-FINANCIERA DEL FÚTBOL ESPAÑOL.....	7
2.3 REQUISITOS DE INFORMACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA EN LOS CLUBS DE FÚTBOL ESPAÑOLES	8
2.4 TRANSPARENCIA ECONÓMICO-FINANCIERA EN EL ÍNDICE DE TRANSPARENCIA DE LOS CLUBS DE FÚTBOL (INFUT)	11
3. ANÁLISIS DE LA TRANSPARENCIA ECONÓMICO-FINANCIERA DE LOS CLUBS DE FÚTBOL ESPAÑOLES	14
3.1 METODOLOGÍA DEL TRABAJO	14
3.2 CALIDAD DE LA INFORMACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA DE LOS CLUBS DE FÚTBOL ESPAÑOLES DE PRIMERA Y SEGUNDA DIVISIÓN	19
3.2.1 Análisis global de las puntuaciones obtenidas	20
3.2.2 Las subvenciones	25
3.2.3 Deudas Administraciones Públicas	26
3.2.4 Compra/venta de jugadores	28
3.2.5 Tope salarial y nº de jugadores menos de edad contratados por el club.....	31
3.2.6. Otros indicadores.....	33
4. CONCLUSIONES	35
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	38
ANEXO. FICHAS CLUBS DE FÚTBOL ANALIZADOS	42

ÍNDICE GRÁFICOS

Gráfico 2.1: Evolución ingresos por derechos de retransmisión de la liga española en los clubs de primera división	4
Gráfico 2.2: Impacto en la economía española del fútbol profesional. (Millones de euros)	5
Gráfico 2.3: Evolución histórica de la deuda con las Administraciones Públicas de los clubs de primera y segunda división desde el año 1999 hasta el año 2015. (Millones de euros)	6
Gráfico 3.1: Porcentaje de aprobados/suspensos en relación con el total de indicadores	21
Gráfico 3.2: Porcentaje de clubs que publican el tope salarial establecido.....	31
Gráfico 3.3: Porcentaje de clubs que publican el nº de menores de edad contratados.....	32
Gráfico 3.4: Topes salariales temporada 2015/2016.....	33

ÍNDICE CUADROS

Cuadro 2.1: INFUT para los clubs de fútbol de primera división temporada 2014-2015	13
Cuadro 3.1: Equipos de primera división temporada 2014-2015	15
Cuadro 3.2: Descripción 28 indicadores utilizados en la elaboración del trabajo	16
Cuadro 3.3: Puntuación total por equipo en el apartado de disponible	21
Cuadro 3.4: Puntuación total por equipo en los 17 indicadores económico-financieros	22
Cuadro 3.5: Puntuación total obtenida por cada club en el apartado de transparencia económico-financiera del INFUT	23
Cuadro 3.6: Puntuaciones indicador: <i>Se publican las Subvenciones y ayudas recibidas de cualquier entidad pública (o bajo control público), con indicación de su importe y su finalidad</i>	25
Cuadro 3.7: Puntuaciones indicador: <i>Se publica el listado de deudas con las Administraciones Públicas correspondientes</i>	26
Cuadro 3.8: Puntuaciones indicador: <i>Se publica desglosado el endeudamiento del Club (CECSD-IV): 1) Deuda con las administraciones públicas: a) Deuda con Hacienda pública, b) Deudas con la Seguridad Social; 2) Deuda privada: a) Deudas con entidades de crédito, b) Otras deudas</i>	27
Cuadro 3.9: Puntuaciones indicador: <i>Se publican los importes percibidos por: a) Los traspasos y b) Los fichajes realizados en las dos últimas temporadas (al menos el nº de jugadores y el importe agregado por cada concepto: a) y b)</i>	29
Cuadro 3.10: Puntuaciones indicador: <i>Se publican los importes percibidos por: a) La venta de jugadores y b) La cesión temporal de jugadores (al menos el nº de jugadores y el importe agregado por cada concepto: a) y b)</i>	30

1. INTRODUCCIÓN

Cuando hablamos de fútbol no hace falta echar la vista muy atrás para conocer su evolución histórica, ya que se trata de uno de los deportes que podríamos clasificar como modernos. El nacimiento de esta disciplina deportiva data de 1863 en Inglaterra, momento en el cual se constituye la primera asociación de fútbol. La creación de esta entidad es una consecuencia más de los grandes cambios sociales y económicos que estaba sufriendo dicho país durante esas décadas, recordemos que se encontraba inmerso en la llamada revolución industrial.

Con el paso de los años el fútbol fue afianzándose en Europa como el deporte rey por excelencia, llegando a movilizar a miles de aficionados de país en país siguiendo los partidos de su equipo, creándose una pasión por los mismos desmedida. Es bien conocida por lo tanto la fuerza social que este deporte ha generado, pero a este hecho debemos empezar a sumarle el impacto, que actualmente ejerce sobre la economía de un país. Miles de puestos de trabajo, traspasos multimillonarios, sueldos exorbitantes,...generan el cóctel perfecto para poner el foco de atención sobre este deporte.

Como se podrá comprobar en este trabajo, el movimiento de estas cantidades ingentes de dinero nunca es un buen aliciente para la decencia y la honradez, y sobre todo cuando nos encontramos en un país en el que la cultura social no ve con malos ojos el fraude económico, excepto cuando el que lo hace es una persona de gran relevancia social.

Esta manera de actuar y el momento económico que vive España desde hace unos años, han provocado mayores demandas sociales de transparencia a todas las instituciones del país, tanto públicas como privadas. La forma utilizada para calmar los ánimos de la sociedad ha sido la elaboración de una Ley de Transparencia que obliga a publicar una gran cantidad de información a distintas entidades con gran relevancia pública, entre las que están incluidos los clubs de fútbol. La comprobación de la viabilidad de esta Ley en el ámbito futbolístico es el objetivo fundamental de este Trabajo Fin de Máster.

Para alcanzar nuestro objetivo, se ha estructurado el trabajo en dos partes, la primera teórica y la segunda de carácter empírico.

Así, en el primer capítulo se pone en valor la importancia económica y social de este sector, para ello se contrastará con datos reales el impacto que genera en nuestro país. Pero el interés que despierta el fútbol también está vinculado a los escándalos económicos que salpican a los equipos y que están relacionados con permutas inmobiliarias, cesión de estadios públicos, deudas con las Administraciones Públicas que no se devuelven o fichajes multimillonarios, operaciones en las que existe en muchas ocasiones falta de transparencia.

También habrá lugar para realizar un análisis sobre la Ley de transparencia, ya que la obligación exigida por esta disposición a los clubs de publicar determinada información, es el hecho que ha fundamentado la elaboración de este trabajo. Para finalizar este capítulo estudiaremos el Índice de Transparencia de los Clubs de Fútbol

(INFUT), un índice creado por Transparencia Internacional España a raíz de la entrada en vigor de esta ley, en el que se ha ido analizando la transparencia de los equipos de fútbol españoles a través del cumplimiento de unos indicadores.

El segundo capítulo se centra ya en el estudio empírico, analizando la transparencia económico-financiera de los clubs de fútbol de primera división de la Liga de fútbol española. El primer paso será seleccionar los indicadores del INFUT que miden la transparencia en el ámbito económico-financiero, para proceder, a continuación a examinar la información actualmente presentada por los clubs en sus páginas webs y determinar si cumplen los requisitos informativos establecidos en cada indicador, lo que nos permitirá realizar comparaciones con los resultados obtenidos en el INFUT.

Se analizarán los datos más actuales de los que se dispone, que por norma general serán los de la temporada 2014-2015 ya que se trata del último ejercicio económico cerrado. Los equipos sobre los que versará el estudio son los clubs que se encontraban en primera división en la temporada 2014-2015 ya que estos son los clubs examinados en el INFUT, y de este modo, se podrá ver la evolución de una temporada a otra con respecto al INFUT.

Por último, se establecerá un apartado en el que se detallarán las conclusiones que se han extraído en la realización de este Trabajo Fin de Máster.

Se trata por lo tanto de un estudio que versa sobre un tema de plena actualidad, la transparencia, sobre un sector históricamente relevante, el económico, y un deporte de gran transcendencia social, el fútbol.

2. INFORMACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA SOBRE LOS CLUBS DE FÚTBOL ESPAÑOLES

Uno de los sectores económicos más criticados en nuestro país a lo largo de la historia por su falta de transparencia es el del fútbol, una actividad con gran incidencia en la vida cotidiana de los españoles al tratarse del deporte nacional por excelencia, y además un foco de absorción de subvenciones y ayudas públicas.

En primer lugar, se hace imprescindible realizar un análisis sobre la trascendencia de este sector en la economía de nuestro país, buscando así generar una mayor concienciación sobre la importancia de este tema en la sociedad actual. A continuación, se procederá a dar una pequeña visión sobre casos de escándalos económicos, ayudas públicas, fichajes astronómicos, así como las medidas que han adoptado los organismos reguladores para ofrecer una mayor transparencia respecto a todo lo relacionado con estos asuntos.

2.1. La relevancia de la información económico-financiera sobre los clubs de fútbol españoles

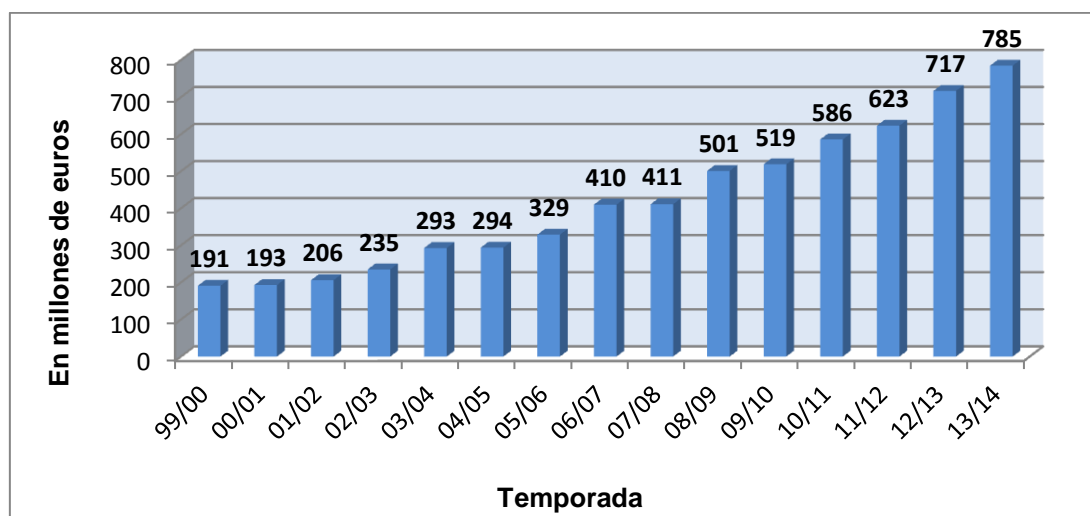
La información económica sobre el ámbito futbolístico adquiere cada vez mayor interés tanto para los aficionados como para la sociedad en general. Las grandes cifras que manejan algunos equipos con importantes ingresos, sueldos millonarios o espectaculares fichajes, la difícil situación económica de algunos clubs y los escándalos económicos, atraen la atención hacia el mundo del fútbol más allá de una perspectiva meramente deportiva.

En el terreno deportivo, el fútbol es el deporte con más seguidores en España, especialmente a nivel de audiencia televisiva, como muestran los siguientes datos:

- Final Champions league 2015 (FC Barcelona-Juventus): 6.700.000 espectadores (47,7% cuota share) (Rtve, 2015)
- Final Mundial de Fútbol 2010 (España-Holanda): 15.600.000 espectadores (85,9% cuota share) (La Vanguardia, 2010)

Estas cifras de audiencia reflejan claramente la atención que suscita este deporte en nuestro país. Este impacto social afecta también al ámbito económico, ya que entre los principales ingresos que obtienen los clubs están los procedentes de la retransmisión de partidos, los cuales varían en función de la demanda que tienen por parte de los espectadores los partidos disputados por los equipos. A continuación, en el gráfico 2.1, se representa la evolución de estos ingresos por parte de los equipos de primera división.

Gráfico 2.1: Evolución ingresos por derechos de retransmisión de la liga española en los clubs de primera división



Fuente: Consejo Superior de Deportes

Se puede observar en el gráfico 2.1 como desde la temporada 1999/2000 aumentan de forma continuada los ingresos por este concepto, produciéndose en el último periodo las variaciones más importantes.

Otro de los aspectos que fundamentan en mayor medida la relevancia económica de este deporte, sobre todo en estos últimos años de crisis económica, son los exorbitantes salarios que perciben los jugadores de los clubs de fútbol, entre los cuales se podrían destacar:

- Leo Messi: 65 millones de euros brutos (Marca, 2015). A partir de la próxima temporada 85 millones de euros brutos.
- Cristiano Ronaldo: 54 millones de euros brutos (Marca, 2015).

Estos dos jugadores son los mejor pagados de todas las ligas del mundo, pero cabe destacar también que el salario mínimo para los jugadores de primera en España es de 129.000 euros lo que implica un fuerte impacto económico (Morla, 2014).

Por lo tanto podemos decir que nos encontramos ante el deporte con más tirón en España, en el que año tras año los clubs reciben mayores ingresos por derechos televisivos, y en el cual los salarios de los jugadores se establecen como casi inalcanzables para un trabajador de cualquier otro sector. Todos estos hechos no serían posibles lógicamente sin el primero, sin el gran interés que despierta en la sociedad, como se puede comprobar en otros deportes que siendo también importantes, no llegan al nivel del fútbol, es el caso del baloncesto, el cual no genera el mismo movimiento monetario.

Pero para terminar de afianzar la gran transcendencia económica que tiene el fútbol en nuestra sociedad, seamos aficionados o no, se detallan a continuación, en el gráfico 2.2, una serie de datos sobre la influencia de este deporte en la economía española.

Gráfico 2.2: Impacto en la economía española del fútbol profesional.



Fuente: KPMG España

Los datos reflejados en el anterior gráfico 2.2 apuntalan el fuerte peso de este sector en la economía española al representar el 0,75% del Producto Interior Bruto (PIB). Además, la evolución durante los últimos periodos es favorable, ya que en el año 2011 y 2012 representaba el 0,68% y 0,72% del PIB respectivamente.

Ahora bien, el interés económico que despierta el mundo del fútbol no procede solamente del peso de este deporte en la economía de nuestro país, sino que han existido grandes escándalos relacionados con los clubs que han puesto el punto de mira en esta competición. Uno de los últimos más sonados fue la cesión por parte del Ayuntamiento de Madrid de unos terrenos en Valdebebas al Real Madrid para la construcción de su nueva Ciudad Deportiva (Oliver, 2004). A cambio el Real Madrid cedía una parte de los terrenos de su antigua Ciudad Deportiva, situada en la Castellana, y construía en el terreno que aún conserva cuatro torres de edificios para negocios y un pabellón multideporte (González y García, 2011).

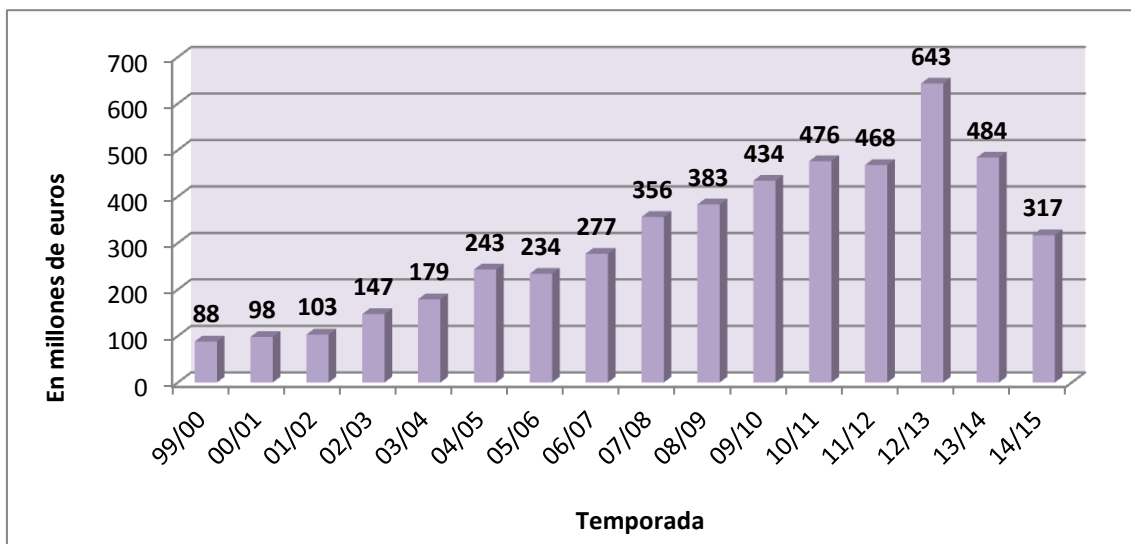
Pero han existido muchos escándalos menos sonados pero con una gran trascendencia, por ejemplo, el Deportivo de la Coruña desde el año 2003 no depositó durante 5 años sus Cuentas Anuales en el Registro Mercantil. En el año 2013 este club presenta concurso de acreedores debido al elevado endeudamiento de la Sociedad Anónima Deportiva (SAD). Ante el conocimiento por parte de su presidente en aquella época, Augusto Cesar Lendoiro, de la mala situación financiera y que estaban abocados al concurso y a una quita por parte de sus acreedores para su supervivencia, los meses anteriores se realizaron diversos fichajes de una cuantía muy elevada (La voz de Galicia, 2006).

Se podrían seguir poniendo innumerables ejemplos de escándalos económicos que salpicarían a la práctica totalidad de los principales clubs de fútbol, pero todavía existe otro asunto con mayor relevancia, se trata de las deudas que mantienen con las Administraciones Públicas. En enero del año 2013, momento de mayores niveles de endeudamiento con la Agencia Tributaria, el montante total de los clubs de primera y segunda ascendía a 643 millones de euros. A partir de ese momento, la Liga de Fútbol

Profesional (LFP) y el Consejo Superior de Deportes (CSD) empezaron a tomar una serie de medidas para reducir esta deuda. En setiembre del año 2015 la deuda había descendido en más de un 50%, hasta situarse en 317 millones de euros (EFE, 2015).

En el siguiente gráfico 2.3 se refleja la evolución histórica de la deuda con las Administraciones Públicas.

Gráfico 2.3: Evolución histórica de la deuda con las Administraciones Públicas de los clubs de primera y segunda división



Fuente: Consejo Superior de Deportes

Se puede comprobar el constante aumento desde la temporada 1999-2000 del montante adeudado a las Administraciones Públicas, que tiene su punto más elevado en la temporada 2012-2013, momento a partir del cual, como ya se ha mencionado anteriormente, se empiezan a tomar una serie de medidas para la reducción de esa deuda.

Estos problemas relacionados con la Hacienda Pública han provocado que algunos clubs hayan sido sancionados por la LFP y se les haya descendido de categoría, es el caso, por ejemplo, del Elche, club que militaba la temporada 2014-2015 en primera división y el cual fue sancionado por impagos a la Agencia Tributaria a bajar a segunda división (Martín, 2015).

Otro de los equipos castigados por la LFP ha sido el Sporting de Gijón. El club asturiano atraviesa una difícil situación financiera que se ha visto un poco aliviada con el ascenso conseguido en la temporada 2014-2015 a primera división. Durante estos últimos años la deuda con Hacienda Pública ha ido en aumento, motivada en gran medida por la reducción de sus ingresos con el descenso a segunda división sufrido en el año 2012, este hecho llegó a provocar incluso una serie de impagos de las nóminas a sus jugadores. Ante esta situación la LFP decidió sancionar al Sporting de Gijón durante dos temporadas consecutivas (2014-2015/2015-2016) sin poder realizar ningún fichaje. Con esta medida se intenta disminuir su deuda y buscar un equilibrio presupuestario al contener sus gastos (Cudeiro, 2015).

A pesar de los elevados niveles de deuda que los clubs han mantenido históricamente con la Agencia Tributaria, de los diversos escándalos económicos que se han dado en los últimos tiempos y de la grave crisis económica que atraviesa España desde el año 2008, durante estos últimos años se han producido una serie de fichajes millonarios como por ejemplo (De la Torre, 2013):

- Cristiano Ronaldo por el Real Madrid (año 2009): 96 millones de euros
- Gareth Bale por el Real Madrid (año 2013): 91 millones de euros
- Neymar por el FC Barcelona (año 2013): 57 millones de euros

En este último caso, la cantidad que el FC Barcelona ha pagado por Neymar está siendo investigada por la Agencia Tributaria, por lo que la cuantía podría ser aún mayor.

Este asunto de los fichajes multimillonarios ha sido muy criticado desde varias esferas de la sociedad, empezando por los propios espectadores del fútbol hasta llegar incluso a los entrenadores. Sin embargo la tendencia que se está dando es un aumento progresivo de la cantidad que se paga por los jugadores así como en los sueldos, por lo que las críticas parecen haber quedado en el olvido. Llama por ejemplo la atención la subida salarial que se le aplicará al jugador del FC Barcelona Leo Messi, el cual pasará de cobrar 65 millones de euros brutos a 85 millones de euros brutos, lo que supone un incremento de una temporada a otra de 20 millones de euros. Este hecho no ha sido muy comentado en los medios de comunicación, lo que parece dar a entender que ya entra dentro de los estándares que podríamos considerar normales.

Para finalizar este epígrafe en el que se han puesto de manifiesto diferentes tipos de escándalos que se han producido en el mundo del fútbol, queda por hacer mención a uno de los más repetidos pero de los que menos críticas reciben de la sociedad, se trata de la cesión gratuita de los estadios por parte de los ayuntamientos a los clubs de fútbol.

Un caso de este tipo es el recientemente acontecido en el Sporting de Gijón, equipo que presentaba un patrimonio neto inferior a la mitad de su capital social, lo que obliga según la legislación mercantil a la disolución de la entidad. La manera de salvar esta situación se encontraba en que el Ayuntamiento de Gijón aprobase la renovación de la cesión gratuita del estadio del Molinón durante 40 años, aumentando de esta manera el valor de sus activos y reflejando una donación que, al registrarse contablemente como un ingreso directamente imputado al patrimonio neto, incrementa el valor del patrimonio neto. Esta fórmula ya fue utilizada históricamente por equipos como el Oviedo o la Real Sociedad (García, 2015). Las cesiones gratuitas de los estadios son, por lo tanto, una especie de ayudas públicas encubiertas a las cuales la sociedad no les presta la atención suficiente.

2.2. La tradicional falta de transparencia económico-financiera en el fútbol español

El mundo del fútbol en España maneja importantes cifras económicas pero, sin embargo, ha existido tradicionalmente una falta de información sobre la realidad financiera de los clubs. Hay un desconocimiento sobre el nivel de endeudamiento de

estas entidades, sus principales gastos e ingresos, las repercusiones económicas de sus políticas de fichajes, cesiones y traspasos, la forma de financiar sus principales activos como los derechos de adquisición de jugadores o los estadios. Únicamente cuando salen a la luz escándalos, como el de la nueva ciudad deportiva del Real Madrid o el fichaje de Neymar, que llegan incluso a los tribunales de justicia, la sociedad toma conciencia de la opacidad que rodea el mundo del fútbol desde un punto de vista económico.

Los clubs son, salvo en el caso del Real Madrid, FC Barcelona, Athletic de Bilbao y Osasuna, Sociedades Anónimas Deportivas (SAD) y están obligados, incluso los que no tienen forma jurídica de SAD, a depositar sus Cuentas Anuales en el Registro Mercantil. No obstante, existen claros incumplimientos como el caso del Deportivo de la Coruña comentado en el epígrafe anterior, que durante cinco años (2003 a 2008) no satisfizo este requerimiento sin sufrir ningún tipo de sanción.

Este tipo de hechos han ido forzando la necesidad de tomar medidas que propiciarán una mayor transparencia por parte de los clubs de fútbol.

A esta situación se une el incremento durante la crisis económica de los casos de corrupción, blanqueo de capitales y demás delitos económicos, lo que origina una mayor demanda de transparencia a las empresas y organismos públicos por parte de la sociedad española.

Es por ello, que en el año 2013 el Gobierno decide elaborar la Ley 19/2013, de 9 de diciembre, de transparencia, acceso a la información pública y buen gobierno.¹

Esta Ley exige publicar a todas aquellas entidades con especial relevancia pública, que ejercen potestades administrativas o que perciben subvenciones del Estado, tanto información institucional, organizativa y de planificación como información económica, presupuestaria y estadística con el fin de reforzar la transparencia de su actividad.

Los clubs de fútbol entran dentro de este grupo de entidades, por lo que desde el año 2014 se han visto obligados a publicar en sus respectivas páginas webs dicha información. El incumplimiento de esta obligación llevará consigo las pertinentes sanciones económicas.

2.3. Requisitos de información económico-financiera en los clubs de fútbol españoles

En este apartado se exponen los requisitos de información económico-financiera que se les exigen a los clubs de fútbol en España, prestando una mayor atención a la Ley de Transparencia aprobada en el año 2013 ya que es el hecho fundamental que motiva la elaboración de este trabajo.

En primer lugar se hace necesario mencionar el marco normativo de información financiera por el que se rigen los clubs de fútbol a la hora de elaborar su información contable ya que nos encontramos en un sector con ciertas singularidades.

¹ En adelante Ley de Transparencia

Actualmente la principal disposición que deben aplicar los clubs para preparar sus Cuentas Anuales es el Plan General Contabilidad (PGC) aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre. Pero también deben atender a lo establecido en la Orden 27 de junio de 2000 por la que se aprueban las normas de adaptación sectorial del PGC de 1990 a las SAD, siempre que no contradigan lo establecido en el PGC de 2007.

La elaboración de unas normas contables específicas para este tipo de entidades vino motivada por la complejidad de algunas de sus operaciones, buscando de esta manera una mejor comprensión por parte de los usuarios, así como una mayor facilidad a la hora de preparar las Cuentas Anuales.

El fuerte peso de esta actividad en nuestro país genera que la cantidad de información contable que estos entes tengan que remitir a las autoridades pertinentes sea mucho mayor que la de cualquier sociedad. Además, en el año 2010 se aprueba por parte de la Unión de Asociaciones Europeas de Fútbol (UEFA) las nuevas normas de control económico para todos aquellos clubs que participen en competiciones europeas.

Esto propició que en el año 2014 se aprobase por parte de la LFP el nuevo Reglamento de Control Económico por el cual se aumentan los requisitos de información a estas entidades. Este reglamento es de obligado cumplimiento para todos los clubs de primera y segunda división española.

Los principales objetivos que se buscan con la aprobación de este nuevo reglamento son (Reglamento de control económico LFP, 2014):

- Mejorar la capacidad económica y financiera de los clubs, incrementando su transparencia y credibilidad.
- Otorgar la debida importancia a la protección de los acreedores, garantizando que los clubs salden puntualmente sus deudas con los jugadores, Seguridad Social, Agencia Tributaria y el resto de clubs.
- Fomentar una mayor disciplina y racionalidad en las finanzas de los clubs de fútbol.
- Alentar a los clubs a operar en base a sus propias capacidades de ingresos.
- Fomentar el gasto responsable en beneficio del fútbol a largo plazo.
- Proteger la viabilidad y sostenibilidad a largo plazo de las Ligas y los clubs.

Para poder inscribirse en la LFP es necesario que estas entidades presenten toda la documentación que se describe a continuación (Reglamento de control económico LFP, 2014):

- Las Cuentas Anuales individuales y consolidadas elaboradas conforme a la normativa mercantil, acompañadas de su correspondiente Informe de Auditoría. Este informe debe expresar una opinión y no se permite que sea desfavorable. Sin perjuicio de presentar estas Cuentas Anuales, los clubs también están obligados a confeccionar y auditar de manera independiente el Balance y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias con el desglose exigido por la LFP en las Normas para la elaboración de los presupuestos de los clubs y Sociedades Anónimas Deportivas.

- Los estados financieros intermedios individuales y consolidados. A estos estados financieros se les debe realizar una revisión limitada por parte del auditor, emitiendo su correspondiente informe.
- Listado de deudas por actividades de traspaso y adquisición de jugadores.
- Listado de deudas y créditos con los empleados.
- Listado de deudas con las administraciones públicas, así como los certificados emitidos por las mismas.
- Cálculo de los indicadores de punto de equilibrio, gastos asociados a la primera plantilla y ratio de deuda en relación con los ingresos relevantes.
- Carta de manifestaciones indicativa de si se han producido hechos o condiciones de relevancia económica significativa desde la fecha de cierre de las Cuentas Anuales auditadas.
- Presupuesto de ingresos y gastos, de tesorería, de inversiones y desinversiones, de financiación y demás documentación requerida en las Normas para la elaboración de los presupuestos de los Clubs y SAD establecidos por la Comisión Delegada de la LFP.

Como se puede observar, la cantidad de información exigida es muy abundante pero hasta hace dos años, antes de la aparición de la Ley de Transparencia, el acceso a los estados financieros de estas entidades solamente se limitaba al Registro Mercantil, donde como con cualquier otra sociedad, se pueden consultar las Cuentas Anuales, previo pago de una tasa oficial.

El cambio se produce como consecuencia de la mayor demanda por parte de la sociedad de información y transparencia a estos clubs, por tanto, con la Ley de Transparencia, que obliga a los clubs a ofrecer la información financiera y contable de las entidades deportivas en sus respectivas páginas web debido a su especial relevancia pública. Es a partir del 10 de diciembre de 2014 cuando esta ley entra en vigor, momento en el cual los clubs deben empezar a publicar toda la información necesaria.

Se puede dividir en dos grandes bloques la información a suministrar:

- Institucional, organizativa y de planificación.
- Económica, presupuestaria y estadística.

Este trabajo se centra en el segundo bloque, por ser la rama de estudio vinculada a los sistemas de información contable, objeto de estudio en el Máster.

En el artículo 8 de la Ley de Transparencia aparecen detallados los requisitos de información económica, presupuestaria y estadística a publicar por las entidades obligadas por dicha normativa que, a continuación, se pasan a mencionar:

- La relación de los convenios suscritos, con mención de las partes firmantes, su objeto, plazo de duración, modificaciones realizadas, obligados a la realización de las prestaciones y, en su caso, las obligaciones económicas convenidas. Igualmente, se publicarán las encomiendas de gestión que se firmen, con indicación de su objeto, presupuesto, duración, obligaciones económicas y las

subcontrataciones que se realicen con mención de los adjudicatarios, procedimiento seguido para la adjudicación e importe de la misma.

- Las subvenciones y ayudas públicas recibidas con indicación de su importe, objetivo o finalidad y beneficiarios.
- Los presupuestos, con descripción de las principales partidas presupuestarias e información actualizada y comprensible sobre su estado de ejecución y sobre el cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y sostenibilidad financiera de las Administraciones Públicas.
- Las Cuentas Anuales que deban rendirse y los informes de auditoría de cuentas y de fiscalización por parte de los órganos de control externo que sobre ellos se emitan.
- Las retribuciones percibidas anualmente por los altos cargos y máximos responsables de las entidades incluidas en el ámbito de la aplicación de este título. Igualmente, se harán públicas las indemnizaciones percibidas, en su caso, con ocasión del abandono del cargo.

Cada club debe crear en su web una sección específica o un portal de transparencia donde se ofrecerá toda la información requerida, debiendo cumplir tres requisitos:

- 1) Accesibilidad: La documentación debe estar bien organizada y estructura para una mayor facilidad de búsqueda por parte de los interesados.
- 2) Interoperabilidad: Tiene que ofrecer la posibilidad de poder operar y compartir la documentación ofrecida.
- 3) Reutilización: El formato ofrecido tiene que permitir reutilizar la información cuantas veces se necesite.

2.4. Transparencia económico-financiera en el Índice de Transparencia de los Clubs de Fútbol españoles (INFUT)

En el año 2015 Transparencia Internacional España (TIE) publica por primera vez el Índice de Transparencia de los Clubs de Fútbol españoles. Este índice va a servir de guía en la elaboración de este trabajo, y es por ello que se hace absolutamente necesario explicar su cometido así como analizar al emisor del mismo.

Transparencia Internacional es una organización mundial no gubernamental creada con el objetivo de combatir la corrupción tanto a nivel nacional como internacional. Esta organización se constituye en 1993 y tiene su base principal en Berlín, pero no es hasta el año 2006 cuando se funda en España.

En nuestro país, desde su creación, el principal campo de investigación han sido las entidades públicas habiendo elaborado por ello cinco índices de transparencia:

- Índice de los Ayuntamientos (Primera edición: año 2008).
- Índice de las Comunidades Autónomas (Primera edición: año 2010).
- Índice de las Diputaciones (Primera edición: año 2012).
- Índice de la gestión del agua (Primera edición año 2010).

- Índice de los Parlamentos (Primera edición año 2014).

Pero a partir del año 2015 empieza a dar un giro en su política de investigación y decide analizar la transparencia de los clubs de fútbol españoles, publicando en julio de ese mismo año el Índice de Transparencia de los Clubs de Fútbol Españoles (INFUT).

Con la creación de este índice por parte de Transparencia Internacional España se han buscado dos objetivos primordiales:

- Por un lado analizar la transparencia de los clubs de fútbol en España.
- Por otro lado, propiciar un aumento de la información ofrecida por los clubs a la sociedad.

A través de este índice se han analizado todos los clubs de primera y segunda división de la LFP a través de un procedimiento de evaluación baso en un conjunto de 60 indicadores que abarcan cinco importante áreas:

- a) Información sobre el club de fútbol
- b) Relaciones con los socios, aficionados y público en general
- c) Transparencia económico-financiera
- d) Transparencia en las contrataciones y suministros
- e) Indicadores de la Ley de Transparencia

Para la elaboración de este índice han participado colaboradores de distinta índole: catedráticos, entidades deportivas, asociaciones de aficionados, periodistas deportivos e instituciones públicas, como el Consejo Superior de Deportes. Este hecho genera la creación de valor por parte del índice, dotándolo por lo tanto de gran relevancia.

La metodología para la preparación de este índice constó de tres pasos:

1. Se les envió a los clubs un modelo de cuestionario con los 60 indicadores que iban a ser utilizados para la evaluación de la información publicada en sus páginas web.
2. Seguidamente los expertos de Transparencia Internacional analizaron la información proporcionada por los distintos clubs y rellenaron un cuestionario individualizado para cada equipo. Una vez terminado el trabajo se les remitió a cada entidad deportiva los resultados obtenidos.
3. Por último, los clubs podían añadir en el cuestionario que les fue remitido información que no se había localizado en su página web y debían señalar a Transparencia Internacional dónde encontrarla para que pudiera verificarla.

Con los resultados finales, Transparencia Internacional publicó un ranking en el que aparecían todos los equipos de fútbol en orden de mayor a menor transparencia. A continuación, en el cuadro 2.1, se refleja la puntuación obtenida para cada club de primera división.

Cuadro 2.1: INFUT para los clubs de fútbol de primera división temporada 2014-2015

	CLUBS DE FÚTBOL	PUNTUACIÓN (Entre 1 y 100)
1	EIBAR S.D.	100,0
2	REAL MADRID C.F.	100,0
3	SEVILLA F.C.	86,7
4	CORUÑA R.C.D.	78,3
5	ESPANYOL C.D.	71,7
6	GRANADA C.F.	66,7
7	BARCELONA F.C.	62,7
8	CÓRDOBA C.F.	50,0
9	CELTA DE VIGO R.C.	48,3
10	ATHLETIC CLUB BILBAO	47,5
11	VALENCIA C.F.	45,0
12	RAYO VALLECANO M.	40,0
13	ALMERÍA U.D.	38,3
14	VILLAREAL C.F.	31,7
15	ATLÉTICO DE MADRID	28,3
16	LEVANTE U.D.	25,0
17	GETAFE C.F.	23,3
18	REAL SOCIEDAD	21,7
19	ELCHE C.F.	15,0
20	MÁLAGA C.F.	13,3

Fuente: Transparencia Internacional

Comprobamos en el cuadro 2.1 como en las primeras posiciones se encuentran el Eibar S.D. y el Real Madrid C.F. al haber obtenido la máxima puntuación, cerrando el ranking en última posición el Málaga C.F. Solamente ocho de los veinte equipos obtienen una nota superior a cincuenta, que se podría considerar como la nota de corte o aprobado.

Con la publicación de este índice y de las puntuaciones obtenidas por cada club se busca que aquellos equipos que han obtenido peores resultados, como podrían ser el caso del Málaga o el Elche, ofrezcan una mayor cantidad de información para de esta manera mejorar las notas obtenidas en este índice y escalar posiciones en la tabla clasificatoria.

3. ANÁLISIS DE LA TRANSPARENCIA ECONÓMICO-FINANCIERA DE LOS CLUBS DE FÚTBOL ESPAÑOLES

En este tercer capítulo nos adentramos en lo que realmente es el tema fundamental de este Trabajo Fin de Máster, el análisis de la transparencia económico-financiera de todos los clubs de primera división española.

Hasta ahora hemos estado analizando de una manera teórica los problemas relacionados con el sector del fútbol, así como la importancia económica del mismo. A partir de este momento empezamos con la parte empírica de este trabajo, el análisis de la información ofrecida por los clubs.

Para ello, en primer lugar vamos a exponer cual ha sido la metodología seguida para la elaboración del estudio, para en un segundo epígrafe recoger y analizar los datos obtenidos.

3.1. Metodología del trabajo

El objetivo de este trabajo es analizar la transparencia económico-financiera de los clubs de fútbol españoles de primera división. Para llevar a cabo esta tarea vamos a basarnos en el INFUT, escogiendo de entre sus 60 indicadores, aquellos que son más importantes en el terreno económico-financiero. Este índice de transparencia ha sido elaborado por una gran variedad de personas de distintos ámbitos del fútbol (periodistas deportivos, catedráticos, asociaciones de aficionados, entidades deportivas, etc.) por lo que la calidad de los indicadores es elevada y fiable para realizar el estudio.

Los equipos que se van a analizar son todos los clubs que estaban en primera división en la temporada 2014-2015 (un total de 20). De este modo los resultados de nuestro estudio serán comparables con los obtenidos por TIE en el INFUT. Es necesario recordar, en este sentido, que la liga varía cada temporada la composición de los equipos que integran cada categoría, ya que descienden tres a segunda división y por lo tanto ascienden tres a primera división. A continuación, en el cuadro 3.1, se exponen los equipos objeto de estudio ordenados alfabéticamente.

Cuadro 3.1: Equipos de primera división temporada 2014-2015

1	Athletic Club Bilbao
2	Club Atlético de Madrid
3	Córdoba Club de Fútbol
4	Elche Club de Fútbol
5	Fútbol Club Barcelona
6	Getafe Club de Fútbol
7	Granada Club de Fútbol
8	Levante Unión Deportiva
9	Málaga Club de Fútbol
10	Rayo Vallecano de Madrid
11	Real Club Celta de Vigo
12	Real Club Deportivo de la Coruña
13	Real Club Deportivo Español
14	Real Madrid Club de Fútbol
15	Real Sociedad de Fútbol
16	Sevilla Fútbol Club
17	Sociedad Deportiva Eibar
18	Unión Deportiva Almería
19	Valencia Club de Fútbol
20	Villareal Club de Fútbol

Fuente: Elaboración propia

La manera de analizar por parte de Transparencia Internacional si cada club cumplía con lo establecido en los indicadores era ir comprobando si ofrecían la información requerida publicándola a través de su página web, quedándose solamente en si ofrecían esa información o no, sin entrar a investigar si tenía la forma y el fondo adecuado según lo establecido por las autoridades pertinentes.

En este trabajo lo que se va a ofrecer de añadido, además de comprobar si la información exigida se encuentra disponible en las páginas web, es analizar la calidad de la información suministrada, esto es, si cumple con esa forma y fondo requerido por las autoridades, que en este caso se trata de la Liga de Fútbol Profesional así como también de lo establecido al respecto en la Ley de Transparencia.

También se busca verificar si hay mejoras en la información relevada, una vez que el INFUT ya se ha presentado, hecho que podría haber supuesto un estímulo para ofrecer una mayor cantidad de información y una mejor calidad de la misma.

El INFUT, como anteriormente se ha explicado, contiene un total de 60 indicadores que analizan 5 áreas distintas entre las cuales se encuentra la información económico-financiera. En este trabajo se han seleccionado un total de 28 indicadores, todos ellos relacionados con el ámbito de estudio del Máster en Sistemas de Información y Análisis Contable. En el cuadro 3.2 se recoge una descripción de los 28 indicadores utilizados.

Cuadro 3.2: Descripción 28 indicadores utilizados en la elaboración del trabajo

INFORMACIÓN	Disponible	Calidad
Se ha implantado un portal (o sección específica) de Ley de Transparencia en la web del Club (Indicador 10)		
Se publican las Cuentas Anuales individuales y en su caso, consolidadas, del Club: a) Balance, b) Cuenta de Pérdidas y Ganancias, c) Estado de flujos de efectivo, d) Estado de cambios en el patrimonio neto, e) Memoria, f) Informe de gestión (art. 12 RLFP, según art. 13). (Indicador 59)		
Se publican los Informes externos de Auditoría sobre las cuentas del Club. (Indicador 60)		
Se publica la fecha de depósito en el Registro Mercantil de las últimas Cuentas Anuales del Club. (Indicador 28)		
Se publica la fecha de entrega al Consejo Superior de Deportes (CSD) de las últimas Cuentas Anuales. (Indicador 29)		
Se publica la fecha de envío a la Liga de Fútbol Profesional (LFP) de las Cuentas Anuales y restante información económico-financiera de obligado envío (fecha límite envío: 31 de octubre). (Indicador 30)		
Se publican los Estados financieros intermedios individuales y consolidados (art. 12 RLFP) (según art. 14). (Indicador 31)		
Se publica el Punto de Equilibrio del Club, según se define por el Reglamento de Control Económico de la LFP (diferencia entre Ingresos relevantes y Gastos relevantes en una temporada) y los indicadores que lo componen (art. 12 RLFP) (según art. 20). (Indicador 32)		
Se publican las Cuentas Anuales de entidades vinculadas, especialmente de la Fundación del Club, si la hay (si no existen entidades vinculadas, se indicará expresamente en la web). (Indicador 33)		
Se publica el ratio de autonomía financiera: Patrimonio neto/(Pasivo+ Patrimonio neto). (Indicador 34)		
Se publica el ratio de Retribuciones totales de la primera plantilla/Presupuesto total del Club. (Indicador 35)		
Se publica el ratio de Deudas del Club/Ingresos relevantes (según art. 12 RLFP) (según art. 23). (Indicador 36)		
Se publica el ratio de Importe invertido en jugadores de la primera plantilla/Ingresos relevantes de la última temporada. (Indicador 37)		
Se publica el desglose de los Ingresos relevantes del Club (Anexo I.7 RLFP): a) Taquilla; b) Patrocinio y publicidad; c) Derechos de retransmisión; d) Actividades comerciales; e) Otros ingresos de explotación; f) Beneficios por la enajenación de derechos federativos de jugadores; g) Plusvalías por la enajenación de inmovilizado de material; h) Ingresos financieros; i) Ingresos derivados de partidas no monetarias; j) Operaciones de rentas con partes vinculadas por encima de lo razonable; k) Ingresos de operaciones no relacionadas con el fútbol ni con el club; l) Tratamiento de los ingresos y gastos derivados de quitas por los concursos. (Indicador 38)		

LA TRANSPARENCIA ECONÓMICO-FINANCIERA DE LOS CLUBS DE
FÚTBOL ESPAÑOLES

Se publica el detalle de los Gastos relevantes del Club (Anexo I.8 RLFP): a) Coste de ventas/materiales; b) Gastos en las retribuciones a los empleados; c) Otros gastos de explotación ; d) Amortización /deterioro de derechos federativos o de jugadores; e) Pérdidas por la enajenación de derechos federativos de jugadores; f) Costes financieros y dividendos; g) Operaciones de gastos con partes vinculadas por debajo del valor razonable; h) Gastos en actividades de desarrollo de cantera; i) Gastos en actividades de desarrollo comunitario; j) Débitos/cargas no monetarias; k) Costes financieros directamente atribuibles a la construcción de inmovilizado material; l) Gastos de operaciones no relacionadas con el fútbol ni con el Club. (Indicador 39)		
Se publica el detalle de los Gastos asociados a la primera plantilla (art. 12 RLFP) (según art. 22). (Indicador 40)		
Se publica desglosado el endeudamiento del Club (CECSD-IV): 1) Deuda con las administraciones públicas: a) Deuda con Hacienda pública, b) Deudas con la Seguridad Social; 2) Deuda privada: a) Deudas con entidades de crédito, b) Otras deudas (Indicador 41)		
Se publica el listado de deudas con las administraciones públicas correspondientes (art. 12 RLFP) (según art. 18). (Indicador 42)		
Se publica el listado de deudas y créditos con los empleados (art. 12 RLFP) (según art. 17) (Indicador 43)		
Se publica el listado de deudas y créditos con el personal deportivo (RLFP). (Indicador 44)		
Se publican los importes percibidos por: a) Los traspasos y b) Los fichajes realizados en las dos últimas temporadas (al menos el nº de jugadores y el importe agregado por cada concepto: a) y b). (Indicador 45)		
Se publican los importes percibidos por: a) La venta de jugadores y b) La cesión temporal de jugadores (al menos el nº de jugadores y el importe agregado por cada concepto: a) y b). (Indicador 46)		
Se hace público el tope salarial del Club. (Indicador 47)		
Se publica el número de menores de edad contratados por el Club en sus distintos niveles y secciones deportivas. (Indicador 48)		
Se publican las Subvenciones y ayudas recibidas de cualquier entidad pública (o bajo control público), con indicación de su importe y su finalidad. (Indicador 55)		
Se publican las retribuciones percibidas, en su caso, por los miembros de la Junta Directiva/Consejo de Administración del Club (si no las hay, se indicará expresamente en la web). (Indicador 56)		
Se publican las retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el Club (gerencia, director/es, comercial, etc.). (Indicador 57)		
Se publica el Presupuesto de ingresos y gastos, de tesorería, de inversiones y desinversiones, de financiación y demás documentación requerida en las normas presupuestarias (según el modelo normalizado aprobado por la LFP: art. 12 RLFP). (Indicador 58)		

Fuente: Elaboración propia

La metodología de trabajo que se establece en esta investigación es muy sencilla:

- En primer lugar se accede a las páginas web de los equipos buscando si aparece un portal específico de la Ley de Transparencia en el cual debe figurar la información económico-financiera.
- Una vez que encontramos esta sección, se va analizando y se irá rellenando para cada equipo el modelo de tabla recogido en el cuadro 3.2 detallando para los distintos indicadores objeto de estudio, en una primera columna si la información está disponible y en una segunda columna si la información es de calidad. Normalmente la información económico-financiera que publican los equipos se encuentra únicamente recogida en las Cuentas Anuales, pero algunos clubs también ofrecen informes económicos u otro tipo de información que se va analizando detalladamente. En definitiva, se trata de un trabajo lento y minucioso ya que es una gran cantidad de información la que se debe examinar.
- En la columna de disponible se recogerá si la información a la que se refiere el indicador se publica en la página web o no. Se utilizará un código binario para la realización de esta tarea:
 - 1 punto, si la información está publicada en la página web.
 - 0 puntos, si la información no está publicada.
- La columna de calidad, recoge la parte añadida que no se analiza en el INFUT. A través de un código binario, como en la columna de disponible, se especifica si la información ofrecida tiene la cantidad y forma exigida. Por lo tanto el código sería:
 - 1 punto, si se proporcionan todos los datos requeridos con el nivel de detalle exigido.
 - 0 puntos, si no se proporcionan todos los datos requeridos con el nivel de detalle exigido.

Se trata por lo tanto de un sistema de análisis muy fácil de interpretar para los usuarios, por ello Transparencia Internacional España decidió utilizarlo en su elaboración del INFUT. El problema de este sistema se presenta en la columna de calidad, ya que es difícil decidir si se presenta toda la información requerida y con el nivel de detalle exigido en cada apartado y para cada club, por lo que habrá que analizar cuidadosamente cada equipo de manera individualizada.

La primera columna de disponible nos va a servir para realizar una comparación con los datos publicados por el INFUT. Transparencia Internacional España además de ir investigando si los clubs presentaban en sus páginas web la información, una vez completada por TIE la tabla con los indicadores para cada club, se remitía al equipo para que este pudiese indicar el lugar exacto donde se encontraba la información que TIE no había encontrado. Una vez recibida la misma, TIE se cercioraba de que realmente esa información se encontraba disponible donde los clubs indicaban. Lógicamente nosotros no vamos a contar con esta ventaja, lo que podría tener repercusión en los resultados.

La columna de calidad es una añadido al índice INFUT ya que aporta esa visión sobre si la información ofrecida tiene el nivel de detalle exigido. Por todo esto, el estudio es

más amplio que el que sirve de base al INFUT (además de decir si ofrece la información requerida se analiza la calidad de la misma).

3.2. Calidad de la información económico-financiera de los clubs de fútbol españoles de primera y segunda división

En este último epígrafe vamos a analizar los datos obtenidos en el trabajo sobre la transparencia de los clubs de fútbol. La forma a través de la cual se exponen los resultados es mediante la comparativa entre los distintos equipos, ya que los datos tomados individualmente no aportan una clara visión sobre el tema tratado. En el anexo se adjuntan todas las fichas individualizadas de los equipos que se han tomado como base de nuestro estudio.

En el desarrollo de esta parte del trabajo se ha tenido que establecer un punto de corte en cuanto a la fecha de análisis de la información económico-financiera ofrecida por los equipos. Los clubs cierran su ejercicio económico y contable con fecha 30 de junio, coincidiendo con el final de la temporada. Este hecho implica que el plazo legal de elaboración y aprobación de sus estados financieros finalice el 31 de diciembre. A partir de ese momento deberían publicar sus Cuentas Anuales en la página web, pero existen varios equipos que a fecha 15 de abril de 2016 no las han incorporado (fecha establecida como punto de corte). Los equipos que no presentan las cuentas de la temporada 2014-2015 son:

- FC Barcelona
- Levante UD
- Rayo Vallecano
- Unión Deportiva Almería

En el caso de estos cuatro clubs la información que se ofrece sobre los mismos se refiere a la temporada 2013-2014.

Además del hecho descrito en el párrafo anterior, existen dos equipos que no presentan sus Cuentas Anuales en la página web:

- Athletic Club Bilbao
- Elche Club de Fútbol (actualmente en segunda división)

Estos dos equipos quedan excluidos del estudio al no poder acceder a la información. Se podría decir que obtienen una puntuación de 0 en el índice de transparencia al no permitir el acceso a la información financiera a los usuarios demandantes de la misma a través de su página web.

En este punto encontramos una primera diferencia con el INFUT el cual otorgaba al Athletic Club de Bilbao una puntuación de 50 puntos sobre 100 en el apartado de información económico-financiera. Es importante comentar que este caso en un poco particular ya que al entrar en la página web del Athletic Club de Bilbao no figura un apartado específico para la Ley de Transparencia, pero sí en una sección aparece un enlace con las Cuentas Anuales. Al pinchar en el mismo automáticamente se redirecciona al inicio de la página web, por lo que el acceso a la información ha sido

tarea imposible. Esta situación podría deberse a un error informático generado con la publicación de las Cuentas Anuales de esta temporada. De esta manera cabe pensar que el año pasado sí se tenía acceso a la información y Transparencia Internacional pudo realizar el análisis.

Por otro lado al Elche Club de Fútbol sí le otorgan 0 puntos, lo que significa que no han tenido acceso a la información.

Existe otro club, el Getafe CF que sí tiene un apartado específico de la Ley de Transparencia en su página web, en la cual informa sobre subvenciones, organigrama, presupuesto,...Sin embargo no publica sus estados financieros por lo que tampoco lo podemos incluir en el estudio, ya que es en estos documentos donde mayor información económico-financiera se recoge. El motivo por el cual no ofrecen las Cuentas Anuales al público es que su página web se encuentra en “construcción”, llevando en este estado desde diciembre de 2015.

3.2.1 Análisis global de las puntuaciones obtenidas

A partir de este momento, y una vez hechas las matizaciones pertinentes sobre las dificultades encontradas durante la realización del trabajo de investigación, se pasan a exponer los resultados obtenidos. La metodología a seguir será la comparación de distintos indicadores, aquellos que se consideran más importantes, entre los diferentes clubs, realizando a su vez las oportunas aclaraciones en cada caso para ofrecer una mayor claridad en la exposición de los hechos.

En primer lugar, en el siguiente cuadro 3.3 aparecen las puntuaciones totales obtenidas por cada club en el apartado de disponible. La puntuación máxima sería de 28 puntos, es decir 1 punto por cada indicador.

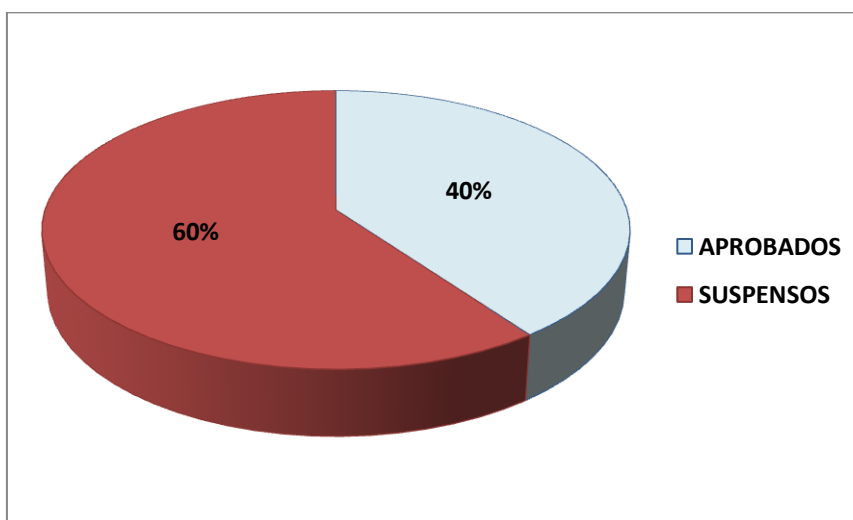
Cuadro 3.3: Puntuación total por equipo en el apartado de disponible.

1. SOCIEDAD DEPORTIVA EIBAR	26	92,8%
2. REAL MADRID	25	89,3%
3. SEVILLA FC	19	67,8%
4. CÓRDOBA CF	18	64,3%
5. VALENCIA CF	17	60,7%
6. MÁLAGA CF	16	57,1%
6. REAL SOCIEDAD	16	57,1%
8. CELTA DE VIGO	15	53,6%
9. FC BARCELONA	13	46,4%
9. DEPORTIVO DE LA CORUÑA	13	46,4%
9. GRANADA CF	13	46,4%
9. VILLAREAL CF	13	46,4%
13. ATLÉTICO DE MADRID	11	39,3%
14. RAYO VALLECANO	9	32,1%
15. ESPANYOL DE BARCELONA	7	25%
16. LEVANTE UD	6	21,4%
17. UD ALMERIA	5	17,8%
18. GETAFE CF	0	0%
18. ATHLETIC CLUB BILBAO	0	0%
18. ELCHE CF	0	0%

Fuente: Elaboración propia

Observamos en el cuadro 3.3 como nadie obtiene los 28 puntos totales, quedándose el más próximo con un total de 26 (92,8%). Otro dato reseñable es que solamente 8 equipos de un total de 20 aprobaría, es decir, ofrecería información sobre al menos 14 indicadores. Lo vemos con mayor claridad en el siguiente gráfico 3.1.

Gráfico 3.1: Porcentaje de aprobados/suspensos en relación con el total de indicadores



Fuente: Elaboración propia

Esta clasificación general nos permite hacer comparaciones con los datos obtenidos en el índice INFUT sobre el apartado de transparencia económico-financiera. En este caso Transparencia Internacional España presenta los datos sobre un total de 100 puntos.

Se hace necesario comentar que en nuestro análisis además de considerar los indicadores económicos-financieros que Transparencia Internacional introducía en dicha sección, hemos incluido alguno más que sin embargo ellos tenían analizado en otros apartados, como es el caso por ejemplo del indicador que mide si tienen un portal destinado específicamente a la Ley de Transparencia, que TIE analizaba en la sección de información sobre el club de fútbol. Asimismo se han incorporado los indicadores de naturaleza económica que Transparencia Internacional España recoge en el apartado de Ley de Transparencia y los que se refieren a la información sobre las contrataciones.

Para que la comparación sea más correcta se presenta en el siguiente cuadro 3.4 la puntuación obtenida por los clubs solamente en los indicadores incluidos en el apartado económico-financiero del INFUT, un total de 17 indicadores. Se trataría de los indicadores comprendidos entre el 28 y el 44 del INFUT, ambos inclusive.

Cuadro 3.4: Puntuación total por equipo en los 17 indicadores económico-financieros

1. REAL MADRID	16	94,1%
2. SOCIEDAD DEPORTIVA EIBAR	15	88,2%
3. SEVILLA FC	13	76,5%
4. VALENCIA CF	10	58,8%
5. CÓRDOBA	9	52,9%
5. MÁLAGA	9	52,9%
5. GRANÁDA	9	52,9%
8. CELTA DE VIGO	8	47,1%
8. REAL SOCIEDAD	8	47,1%
8. DEPORTIVO DE LA CORUÑA	8	47,1%
11. ATLÉTICO DE MADRID	7	41,2%
12. VILLAREAL CF	6	35,3%
13. FC BARCELONA	4	23,5%
14. ESPANYOL DE BARCELONA	3	17,6%
15. RAYO VALLECANO	2	11,8%
16. LEVANTE UD	0	0%
16. UD ALMERIA	0	0%
16. GETAFE CF	0	0%
16. ATHLETIC CLUB BILBAO	0	0%
16. ELCHE CF	0	0%

Fuente: Elaboración propia

Cuadro 3.5: Puntuación total obtenida por cada club en el apartado de transparencia económico-financiera del INFUT.

1. REAL MADRID	100
1. SOCIEDAD DEPORTIVA EIBAR	100
3. SEVILLA FC	88.2
4. GRANADA CF	82.4
5. DEPORTIVO DE LA CORUÑA	76.5
6. FC BARCELONA	68.8
7. ESPANYOL DE BARCELONA	64.7
8. ATHLETIC CLUB DE BILBAO	50
9. CELTA DE VIGO	47.1
10. CÓRDOBA	41.2
11. UD ALMERIA	35.3
11. RAYO VALLECANO	35.3
13. ATLÉTICO DE MADRID	17.6
13. VALENCIA CF	17.6
15. VILLAREAL CF	11.8
16. ELCHE	0
16. GETÁFE	0
16. LEVANTE UD	0
16. MÁLAGA CF	0
16. REAL SOCIEDAD	0

Fuente: INFUT. Transparencia Internacional España

Comparando los resultados del INFUT con los obtenidos en nuestro trabajo se puede observar, en primer lugar, en cuanto al apartado de información disponible, como los tres primeros equipos coinciden en ambos análisis, pero siendo el total de puntuación del Real Madrid y del Eibar el máximo posible en el INFUT y ligeramente inferior en nuestro estudio. Esta diferencia podría venir motivada por varias causas que se exponen a continuación:

- Los clubs han empeorado la información presentada con respecto a la temporada anterior, que recordamos que se trata de la temporada analizada por Transparencia Internacional.
- Ante tanta información ofrecida por los equipos se hace muy difícil encontrar algunos datos. Una de las ventajas con la que contó Transparencia Internacional era la remisión por parte de los clubs del sitio exacto donde estaba situada la información que ellos no eran capaces de encontrar.

Otro de los puntos reseñables es la puntuación del Málaga y de la Real Sociedad. Ambos aparecen en el INFUT con una puntuación de 0 puntos lo que indica que no ofrecían ningún tipo de información al respecto. Sin embargo en la clasificación de este trabajo aparecen con un total de 9 puntos (52,9%) y 8 puntos (47,1%) respectivamente, es decir, este año sí han publicado información. También otros clubs como el Valencia escalan muchos puestos en el ranking de transparencia económico-financiera. Esto nos indica una mejora en la información presentada por estos equipos

con respecto al año pasado. Sin embargo, otros clubs como el Elche o el Getafe siguen en las mismas condiciones que en la temporada previa.

Existen algunos equipos que sí ofrecen información pero de una manera limitada, por lo tanto entramos en el terreno de la calidad de la información que presentan, en este caso para el indicador de Cuentas Anuales aunque más adelante se irá analizando la calidad de los indicadores más importantes. A continuación se detallan estos casos particulares:

- Rayo Vallecano: No publica en su página web la Memoria. Esto nos impide obtener la mayoría de la información ya que casi la totalidad de la misma se recoge en este documento.
- Levante UD: Solamente publica la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Balance e Informe de Auditoría. Como en el caso del Rayo Vallecano, al no publicar la Memoria, a la mayoría de datos no se tiene acceso.
- UD Almería: No publica Memoria e Informe de Auditoría. Existe por lo tanto el mismo problema que en los dos casos anteriores.

Si se realiza una pequeña comparación entre las puntuaciones obtenidas en el cuadro 3.3 sobre los 28 indicadores y en el cuadro 3.4 sobre los 17 indicadores se pueden extraer algunos detalles que llaman la atención.

El primero de ellos sería como el número de clubs que suspenden aumenta en un equipo, solamente serían 7 equipos los aprobados, se trata de la Real Sociedad que pasa de aprobar a suspender.

Otro de los detalles que merece la pena comentar es como el FC Barcelona, uno de los clubs más punteros económicamente a nivel mundial obtiene una de las peores notas en la clasificación sobre 17 indicadores obteniendo solamente un 23,5% de la puntuación total, se reduce por lo tanto en 23 puntos porcentuales si lo comparamos con la clasificación sobre 28 indicadores.

No menos importante es el hecho de que el número de equipos que obtienen un total de 0 puntos aumente en dos equipos (Levante y Almería) si nos quedamos con la clasificación de los 17 indicadores que Transparencia Internacional España considera económico-financieros.

Todas estas diferencias podrían ser generadas por el hecho de que los 17 indicadores tratan sobre aquellas cuestiones más preocupantes para los clubs, aquella información que no les interesa que sea pública como por ejemplo las deudas con las diferentes entidades.

Por lo tanto, se puede concluir de este primer bloque de análisis global, que los resultados obtenidos en este estudio han sido peores en términos generales que los alcanzados en el INFUT. Además un dato reseñable es que de un total de 20 equipos, solamente 14 publican todos los estados financieros que le son obligatorios en cada caso (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo, Memoria, Informe de Gestión e Informe de Auditoría), sin entrar más en detalle del desglose de los mismos.

3.2.2. Las subvenciones

Uno de los temas más controvertidos en el mundo del fútbol es el de las subvenciones concedidas por parte de los organismos públicos, es por ello que la Ley de Transparencia obliga a los clubs a dedicar un espacio exclusivo en su página web dentro del apartado de dicha ley para concretar el importe de las subvenciones, su destino y la entidad concedente.

En este epígrafe del trabajo se analiza el cumplimiento de dicha obligación. Para ellos se presenta a continuación un cuadro recogiendo la puntuación obtenida por cada club en el indicador que recoge esta información: *Se publican las Subvenciones y ayudas recibidas de cualquier entidad pública (o bajo control público), con indicación de su importe y su finalidad.*

Cuadro 3.6: Puntuaciones indicador: *Se publican las Subvenciones y ayudas recibidas de cualquier entidad pública (o bajo control público), con indicación de su importe y su finalidad.*

	Disponible	Calidad
Club Atlético de Madrid	1	1
Córdoba Club de Fútbol	1	1
Fútbol Club Barcelona	1	0 No publican finalidad
Getafe Club de Fútbol	1	1
Granada Club de Fútbol	1	1
Levante Unión Deportiva	1	1
Málaga Club de Fútbol	1	1
Rayo Vallecano de Madrid	1	1
Real Club Celta de Vigo	1	1
Real Club Deportivo de la Coruña	1	1
Real Club Deportivo Español	1	1
Real Madrid Club de Fútbol	1	1
Real Sociedad de Fútbol	1	1
Sevilla Fútbol Club	1	1
Sociedad Deportiva Eibar	1	1
Unión Deportiva Almería	0	0
Valencia Club de Fútbol	1	1
Villareal Club de Fútbol	1	1

Fuente: *Elaboración propia*

El cuadro 3.6 recoge tanto la puntuación obtenida en el apartado disponible, como en el apartado de calidad. En este caso para que la puntuación fuese la máxima el club

debía ofrecer toda la información al completo, es decir, importe de la subvención, destino y entidad que la concede.

Solamente un equipo no publica dicha información en su página web, la Unión Deportiva Almería, lo que nos indica que es un tema en el que la transparencia ha mejorado notablemente (el 94,4% publica información al respecto). Sin embargo, llama la atención que un club de los más ricos del mundo como el Fútbol Club Barcelona no ofrezca toda la información al completo, al no detallar el destino de las subvenciones.

3.2.3. Deudas Administraciones Públicas

Otro de los apartados que más interesan a la sociedad son las deudas que los clubs mantienen con las Administraciones Públicas, ya que como bien es conocido algunos importes adeudados son astronómicos y ello no impide a los equipos poder seguir pagando cantidades ingentes de dinero por el fichaje de determinados jugadores.

Es por esta razón que la Ley de Transparencia obliga a detallar las deudas que se mantiene con las Administraciones Públicas (generalmente Hacienda Pública y Seguridad Social).

En el siguiente cuadro 3.7 se expone si los equipos de fútbol cumplen con dicha obligación.

Cuadro 3.7: Puntuaciones indicador: *Se publica el listado de deudas con las Administraciones Públicas correspondientes.*

	Disponible	Calidad
Club Atlético de Madrid	1	1
Córdoba Club de Fútbol	1	1
Fútbol Club Barcelona	1	1
Getafe Club de Fútbol	0	0
Granada Club de Fútbol	1	1
Levante Unión Deportiva	0	0
Málaga Club de Fútbol	1	1
Rayo Vallecano de Madrid	0	0
Real Club Celta de Vigo	1	1
Real Club Deportivo de la Coruña	1	1
Real Club Deportivo Español	1	1
Real Madrid Club de Fútbol	1	1
Real Sociedad de Fútbol	1	1
Sevilla Fútbol Club	1	1
Sociedad Deportiva Eibar	1	1
Unión Deportiva Almería	0	0
Valencia Club de Fútbol	1	1
Villareal Club de Fútbol	1	1

Fuente: *Elaboración propia*

Antes de comentar los resultados de este indicador recogidos en el cuadro 3.7, se muestran los obtenidos por otro indicador directamente relacionado, que es el que hace referencia al detalle del desglose del endeudamiento total del club. Se presenta la información sobre el mismo en el siguiente cuadro 3.8.

Cuadro 3.8: Puntuaciones indicador: *Se publica desglosado el endeudamiento del Club (CECSD-IV): 1) Deuda con las administraciones públicas: a) Deuda con Hacienda pública, b) Deudas con la Seguridad Social; 2) Deuda privada: a) Deudas con entidades de crédito, b) Otras deudas*

	Disponible	Calidad
Club Atlético de Madrid	1	1
Córdoba Club de Fútbol	1	1
Fútbol Club Barcelona	1	1
Getafe Club de Fútbol	0	0
Granada Club de Fútbol	0	0
Levante Unión Deportiva	0	0
Málaga Club de Fútbol	1	1
Rayo Vallecano de Madrid	0	0
Real Club Celta de Vigo	1	1
Real Club Deportivo de la Coruña	0	0
Real Club Deportivo Español	1	1
Real Madrid Club de Fútbol	1	1
Real Sociedad de Fútbol	1	1
Sevilla Fútbol Club	1	1
Sociedad Deportiva Eibar	1	1
Unión Deportiva Almería	0	0
Valencia Club de Fútbol	1	1
Villareal Club de Fútbol	1	1

Fuente: Elaboración propia

Resulta interesante comparar las dos tablas anteriores en las que se refleja respectivamente el endeudamiento con las Administraciones Públicas (cuadro 3.7) y el desglose del endeudamiento global (cuadro 3.8). La gran mayoría de los equipos publican dicha información en ambos casos, el 77,8% de los clubs presenta el endeudamiento con las Administraciones Públicas y el 66,7% detalla el desglose del endeudamiento total, pero cabe señalar que el Granada y el Deportivo de la Coruña que ofrecen el endeudamiento con las administraciones públicas, no lo hacen en el caso de las deudas totales del club.

El hecho anteriormente mencionado lleva a pensar que no se ofrece información sobre todas las deudas del club porque no les interesa que se conozca bien sea el montante

concreto con cada parte o bien el acreedor de esas deudas. Recordemos que por lo general son entidades con un elevado nivel de endeudamiento, sobre todo con las Administraciones Públicas, lo que ha ocasionado incluso que algunas hayan sido castigadas sin poder realizar fichajes hasta reducir sus deudas, véase comentado anteriormente del Sporting de Gijón.

En cuanto a la calidad de la información ofrecida por los clubs se puede considerar de correcta ya que cumple con los requisitos mínimos exigidos por las autoridades, si que se debe reseñar que en todos los indicadores los equipos intentan publicar la cantidad mínima de información posible sin entrar en mucho detalle de la misma, parece que la transparencia se sigue viendo como una obligación.

3.2.4. Compra/venta de jugadores

Otro de los aspectos que más debate provoca en la sociedad son los importes que se pagan por la compra de jugadores. Además, dichos desembolsos nunca llegan a conocerse con exactitud ya que la información que se ofrece al respecto es muy opaca.

Los contratos firmados entre los clubs de fútbol y los jugadores son muy complejos al incluir una serie de cláusulas las cuales ofrecen diferentes primas a los deportistas si cumplen una serie de objetivos. Se debe dejar claro que estas primas se consideran salarios a los jugadores, lo que representa un gasto para la entidad y por lo tanto no se deben incluir como importe del traspaso. Esta práctica es un error muy frecuente en los medios de comunicación ya que incluyen los sueldos de los jugadores como mayor importe del traspaso.

Algunos de los ejemplos de dichas cláusulas son:

- Prima por jugar una cantidad de minutos determinada.
- Primas por goles.
- Prima por ganar algún título.

Por otra parte, para que un club pueda hacerse con los servicios de un jugador, que no es libre, esto es, que tiene contrato con otro equipo, debe pagar en muchos casos un importe en concepto de traspaso, lo que le permite hacerse con los derechos de adquisición del jugador. Hoy en día estos derechos son divisibles y pueden pertenecer a distintas entidades, es decir, los derechos de un jugador son considerados como una sociedad y sus acciones se venden pudiendo ser adquiridas por distintos inversores. Por lo tanto que un jugador pertenezca a un club, no necesariamente quiere decir que dicho club tenga el 100% de las acciones en su poder.

Se trata por lo tanto de un tema muy complejo y enmarañado que daría para un estudio completo, pero en este caso vamos a centrarnos en lo que nos compete, comprobar si los equipos publican al menos el importe total y el número de los jugadores vendidos y comprados. Para ello se han utilizado dos indicadores en los cuales se analiza dicha información.

Cuadro 3.9: Puntuaciones indicador: *Se publican los importes percibidos por: a) Los traspasos y b) Los fichajes realizados en las dos últimas temporadas (al menos el nº de jugadores y el importe agregado por cada concepto: a) y b).*

	Disponible	Calidad
Club Atlético de Madrid	0	0
Córdoba Club de Fútbol	1	1
Fútbol Club Barcelona	1	1
Getafe Club de Fútbol	0	0
Granada Club de Fútbol	0	0
Levante Unión Deportiva	0	0
Málaga Club de Fútbol	0	0
Rayo Vallecano de Madrid	0	0
Real Club Celta de Vigo	0	0
Real Club Deportivo de la Coruña	0	0
Real Club Deportivo Español	0	0
Real Madrid Club de Fútbol	1	Sólo importe traspasos
Real Sociedad de Fútbol	1	1
Sevilla Fútbol Club	0	0
Sociedad Deportiva Eibar	1	1
Unión Deportiva Almería	0	0
Valencia Club de Fútbol	0	0
Villareal Club de Fútbol	1	1

Fuente: *Elaboración propia*

Cuadro 3.10: Puntuaciones indicador: *Se publican los importes percibidos por: a) La venta de jugadores y b) La cesión temporal de jugadores (al menos el nº de jugadores y el importe agregado por cada concepto: a) y b).*

	Disponible	Calidad
Club Atlético de Madrid	0	0
Córdoba Club de Fútbol	0	0
Fútbol Club Barcelona	1	1
Getafe Club de Fútbol	0	0
Granada Club de Fútbol	0	0
Levante Unión Deportiva	0	0
Málaga Club de Fútbol	0	0
Rayo Vallecano de Madrid	0	0
Real Club Celta de Vigo	0	0
Real Club Deportivo de la Coruña	0	0
Real Club Deportivo Español	0	0
Real Madrid Club de Fútbol	1	Sólo importe ventas
Real Sociedad de Fútbol	1	1
Sevilla Fútbol Club	0	0
Sociedad Deportiva Eibar	1	1
Unión Deportiva Almería	0	0
Valencia Club de Fútbol	0	0
Villareal Club de Fútbol	1	1

Fuente: Elaboración propia

Se observa como las puntuaciones recogidas en los cuadros 3.9 y 3.10 son considerablemente más bajas que en los anteriores apartados analizados. Solamente cinco equipos publican el importe y el número de jugadores que han comprado en los dos últimos años, y cuatro equipos el importe y el número de jugadores que han vendido.

Llama la atención como uno de los clubs más transparentes, el Real Madrid, no publica con la calidad exigida dicha información, ya que solamente indica el importe total de las ventas y las compras, pero no lo detalla por jugadores.

Como se comentó anteriormente es un asunto muy farragoso por lo que pocos equipos presentan información al respecto. Además, en los datos que publican no queda muy bien explicado a que corresponden esos importes que se mencionan. Véase el caso de Neymar en el FC Barcelona que a día de hoy no se sabe a ciencia cierta el importe pagado por el jugador, y por ello el caso está siendo investigado por las autoridades pertinentes. De todas formas en el apartado de calidad obtiene una puntuación de 1 ya que el mínimo exigido es publicar el importe y el número de

jugadores, no es necesario publicar más detalles como por ejemplo el nombre de jugadores.

3.2.5. Tope salarial y nº de menores de edad contratados por el club

En consonancia con los dos indicadores analizados en el apartado anterior relacionados con la compra-venta de jugadores, se hace necesario comentar otros dos puntos de gran importancia, el tope salarial que tienen establecidos los equipos y el número de menores de edad contratados por los mismos.

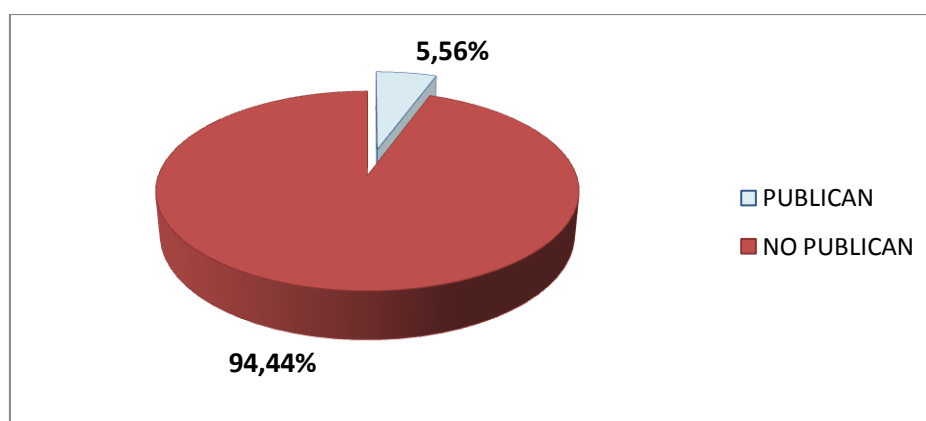
El tope salarial es establecido individualmente por la LFP para cada club, basándose en la perspectiva de ingresos que se espera para cada uno de ellos.

Por otro lado, el tema de los menores de edad contratados por los clubs se encuentra actualmente en la primera línea de las noticias. En este sentido, el FC Barcelona, ha sido sancionado por el organismo internacional del fútbol, la FIFA (Fédération Internationale de Football Association), por haber incumplido la normativa internacional relacionado con la compraventa de jugadores, y otros equipos como el Real Madrid o el Atlético de Madrid están siendo actualmente investigados.

La compra de jugadores extranjeros menores de edad está muy restringida ya que se tienen que cumplir una serie de condiciones, como que por ejemplo para que un menor de edad pueda venir a jugar a España, el padre y la madre deben acreditar tener un puesto de trabajo en este país y una situación económica estable.

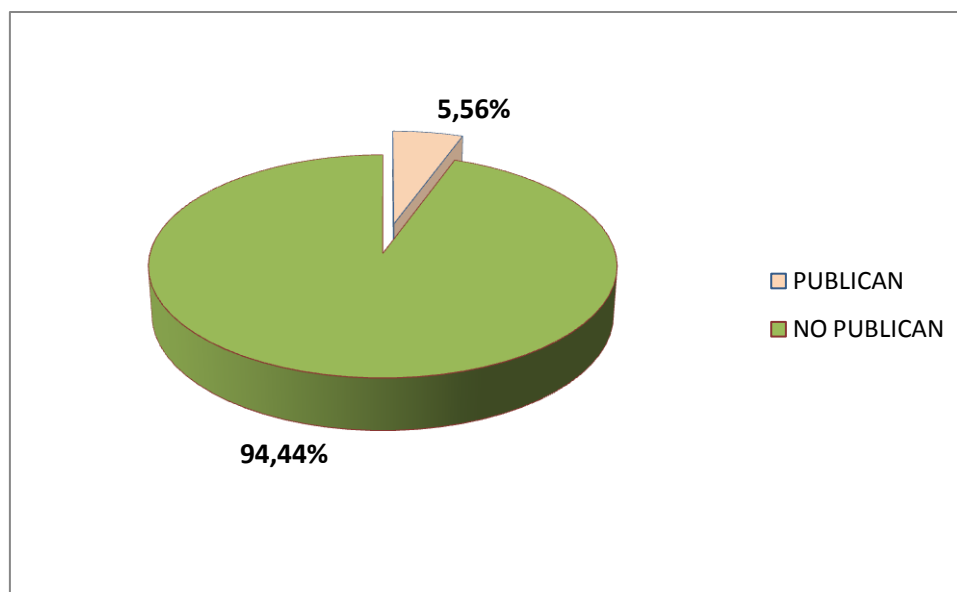
Una vez analizado el estado actual de la cuestión con respecto a estos temas, pasamos a ver los resultados obtenidos en el estudio. En este caso, para establecer una puntuación de 1 en el apartado de calidad deben publicar el tope salarial del club y en el segundo indicador deben establecer cuál es el número de jugadores menores de edad que tienen contratados detallados por categorías deportivas.

Gráfico 3.2: Porcentaje de clubs que publican el tope salarial establecido



Fuente: Elaboración propia

Gráfico 3.3: Porcentaje de clubs que publican el nº de menores de edad contratados



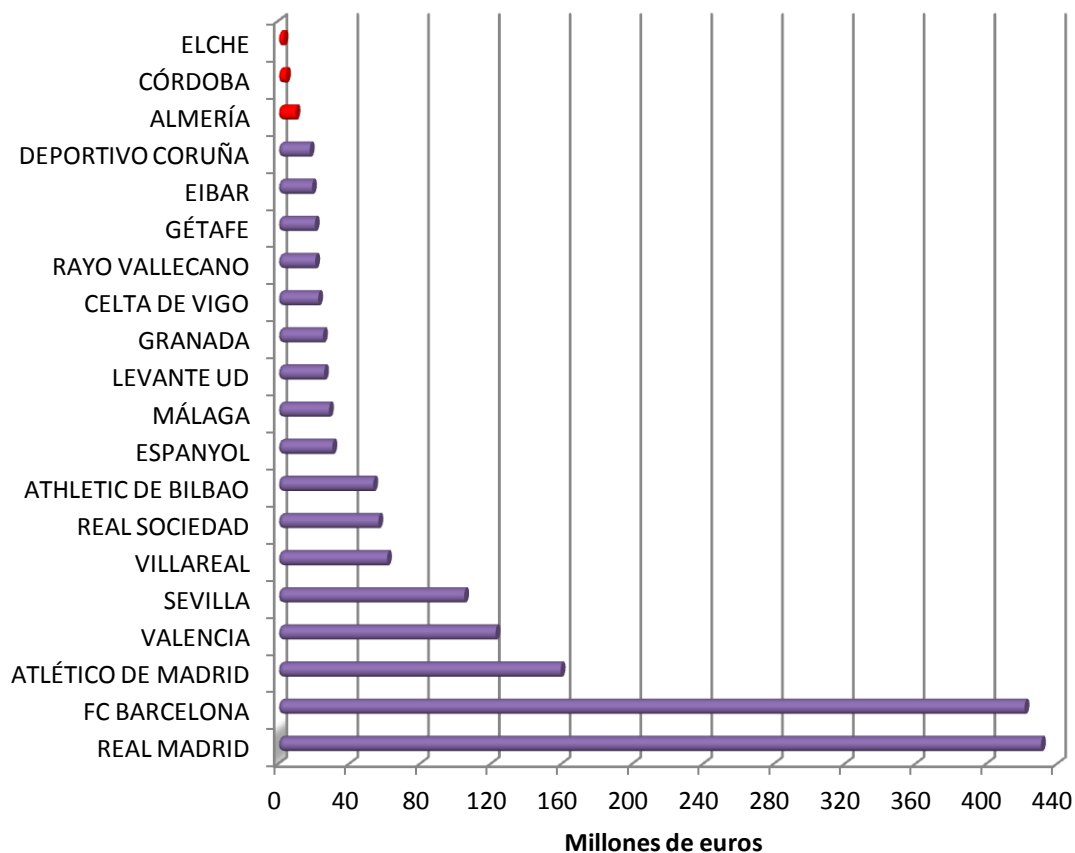
Fuente: Elaboración propia

Ante los resultados obtenidos en ambos indicadores se ha decidido presentarlos en forma de gráfico ya que resultan mucho más visibles. Tanto en el gráfico 3.2, como en el 3.3, se observa como un 5,56% de los clubs presentan la información, es decir, solamente la Sociedad Deportiva Eibar presenta datos sobre ambos indicadores, los otros diecisiete equipos no ofrecen ningún tipo de información al respecto.

Estos resultados demuestran que se trata sin lugar a dudas de dos de los puntos más críticos en los equipos de fútbol a la hora de ofrecer datos al respecto. Llama la atención que no publiquen el tope salarial, que es establecido por la LFP. El motivo podría ser que se trata de una de las armas con la que los equipos cuentan para fichar a los jugadores y por lo tanto no les interesa que los demás clubs conozcan dicha información. También llama la atención observando las puntuaciones del INFUT que el Real Madrid el año pasado si presentará el tope salarial y este año no lo ha hecho. Esto podría haber sido provocado por un efecto contagio al ver que los demás equipos, a excepción del Eibar, no lo habían publicado.

Buscando información al respecto de este tema, el diario deportivo Marca publicó una noticia en setiembre de 2014 en la que detallaba los topes salariales de los clubs sin mencionar la fuente de donde había sacado dichos datos, solamente explicaba que los equipos se habían reunido con la LFP y ésta les había comunicado los topes salariales de manera individualizada y que el periódico había tenido acceso a dicha información. A continuación se muestran los datos publicados por otra noticia del diario Marca en diciembre de 2015 en la que se ofrecían los topes salariales del los clubs para la temporada 2015/2016.

Gráfico 3.4: Topes salariales temporada 2015/2016



Fuente: Marca

En el anterior gráfico 3.4 observamos los topes salariales de los equipos analizados en este trabajo. Existen dos equipos como son el FC Barcelona y el Real Madrid que destacan claramente entre el resto de clubs, teniendo un tope salarial que duplica al tercero de los equipos con mayores sueldos. Llama la atención como la Sociedad Deportiva Eibar que es el club con mayor transparencia sin embargo se encuentre con uno de los menores niveles salariales de la Liga.

Se debe señalar que los tres equipos con el tope salarial más bajo se encuentran en rojo para indicar que actualmente juegan en segunda división, este hecho provoca que sus sueldos no puedan ser tan elevados como en los clubs de primera división.

3.2.6. Otros indicadores

En los epígrafes anteriores se han comentado varios de los indicadores que han sido analizados, aquellos que se podrían considerar por los resultados obtenidos y por la relevancia del tema tratado los más destacables para los lectores de este trabajo, pero no debemos olvidarnos que se han analizado un total de 28 indicadores para cada club no teniendo una menor importancia por el hecho de no haberse comentado. Recordemos que en el anexo se encuentran todos los resultados obtenidos para cada indicador y cada club.

Algunos de estos indicadores merecen también un pequeño comentario sobre los resultados obtenidos. Es, por ejemplo, el caso del indicador en el que se medía si los clubs publicaban el presupuesto de ingresos y gastos de la próxima temporada en el cual el 83,3% de los equipos si lo recogen, existiendo solo tres equipos (16,7%) que no lo hacen. Este hecho cuesta entenderlo ya que el presupuesto, el cual están obligados a realizar y presentar a la LFP, se trata meramente de estimaciones realizadas por el club y no de cifras reales como serían las Cuentas Anuales.

Existe otro indicador que también ha obtenido unos resultados sorprendentes, es el referido a las entidades vinculadas a los equipos, por norma general fundaciones, en el cual se mide si los clubs publican las Cuentas Anuales de estas entidades y en el caso de no existir esas cuentas deben expresarlo claramente en el portal de transparencia de la página web. Solamente dos equipos, Real Madrid y Real Sociedad, cumplen con esta obligación, el resto (88,9%) ni publican las Cuentas Anuales de estas entidades vinculadas, ni expresan en su portal de transparencia, si es el caso, que no existan entidades vinculadas.

Como se ha mencionado anteriormente las entidades vinculadas a los clubs por norma general son fundaciones las cuales están obligadas a auditarse y a presentar gran cantidad de información, por lo que se trata de entidades bastante controladas. El no publicar sus Cuentas Anuales no se puede explicar por un mayor gasto al tener que formular los estados financieros ya que están obligadas a hacerlo por el hecho de tener esa forma jurídica.

No se puede terminar este apartado sin hacer referencia a otro de los indicadores analizados, se trata de aquél que mide si los clubs han implantado un portal de transparencia en sus páginas web. Dos años después de haberse aprobado la Ley de Transparencia por la que establecía la obligatoriedad para todos los equipos de primera y segunda división de crear un espacio específico en sus páginas web, existen tres equipos de primera división, Elche, Athletic Club de Bilbao y Villarreal que no lo han hecho. Este incumplimiento de la normativa no ha provocado una sanción a estos clubs, ni por el momento parece que lo vaya a provocar.

4. CONCLUSIONES

Después de un largo y minucioso proceso de análisis e investigación de toda la información financiera pública por los equipos de fútbol de primera división, llega el momento de sacar las conclusiones obtenidas a lo largo del mismo.

Recordemos que el objetivo con el que se presentaba este trabajo era, en principio, el mismo que el marcado por Transparencia Internacional España en el INFUT, comprobar la disponibilidad de la información económico-financiera que los equipos de la LFP están obligados a presentar. Pero, en este caso, con un gran añadido que marca la diferencia, asegurarse de que esa información publicada tenía la calidad exigida por las autoridades pertinentes.

Como en todo trabajo que se realiza sobre una determinada materia, para poder comprender correctamente todos los resultados obtenidos y llegar a unas conclusiones con una buena fundamentación, es necesario en primer lugar conocer el entorno en el que nos estamos moviendo. En este caso se trata de un sector que tiene históricamente gran impacto social y al cual recientemente se le ha sumado un fuerte impacto económico.

Como se ha podido contrastar en los diferentes casos mencionados en el primer capítulo, el entorno económico del fútbol siempre se ha caracterizado por ser un terreno farragoso y oscuro, en el que la transparencia brillaba por su ausencia. El caso que más ha podido llamar la atención es el del Deportivo de la Coruña el cual estuvo durante 5 años sin depositar sus Cuentas Anuales en el Registro Mercantil, es decir, 5 años en el que ningún usuario externo podía conocer la situación económico-financiera en la que se encontraba la sociedad. Más adelante se comprobó que el club se encontraba en dificultades financieras que acabaron abocándole a declararse en concurso de acreedores.

Para intentar paliar estas situaciones y poner un halo de esperanza en cuanto a la transparencia de este sector, y de otros con gran relevancia pública, el Gobierno, como es tradición en este país, decidió legislar este tema, y creó una Ley por la cual obligaba a todos los clubs de primera y segunda división a publicar en su página web una gran cantidad de información económica, deportiva, social, etc.

Esta medida parece que en cierto modo ha dado sus frutos ya que como se ha podido comprobar a simple vista se tiene de manera gratuita información sobre los clubs en sus páginas webs, pero las conclusiones alcanzadas en este trabajo llevan a poner en duda la efectividad de la misma.

Varios equipos no proporcionan ningún tipo de información, como por ejemplo el Elche que durante los dos años de vigencia de la Ley nunca ha cumplido ningún requisito informativo de los exigidos en la misma. Otros equipos, sin embargo, ofrecen información pero solamente de manera parcial e incompleta, casos como el Rayo Vallecano, UD Levante o Almería.

Llama también la atención como prácticamente todos los equipos una vez que suben a la página web las últimas Cuentas Anuales, automáticamente quitan las cuentas del

año anterior no permitiendo que se pueda realizar una investigación sobre la evolución de las mismas.

También, dentro de aquellos clubs que podríamos tildar de “modélicos” por el hecho de publicar información (aunque sea de manera incompleta, ya que recordemos que ningún equipo publica absolutamente toda la información y de manera correcta), existe cierto opacidad en algunos temas como por ejemplo los relacionados con los traspasos de jugadores o con los deportistas menores de edad contratados. Parece ser que cuanto menos información se sepa al respecto mejor.

Se empieza por lo tanto uno a plantear si realmente esta Ley está siendo efectiva y que es lo que puede estar fallando, ¿una ley incompleta? ¿falta de incentivos? Es posible que lo que realmente esté faltando, y como tendencia general en este país, es la ausencia de sanciones al incumplir una Ley. Ningún club de primera ni de segunda división ha sido multado hasta el momento por este hecho y se debe recordar que en el texto de la Ley de Transparencia aparecen explícitamente detalladas las diferentes sanciones que se impondrán dependiendo del incumplimiento realizado. ¿Para que por lo tanto esa tendencia natural a legislar si luego hay impunidad al incumplir la normativa?

Es probable que en este caso tan peculiar del fútbol, si se hubiesen utilizado otros métodos como el uso de incentivos para aquellos clubs que publicasen toda la información, o simplemente con la aplicación de las sanciones pertinentes, este Trabajo Fin de Máster nunca se hubiese planteado, ya que estaríamos hablando de que todos los equipos darían acceso a la información que están obligados a presentar.

La falta de transparencia tampoco se puede excusar por un problema de elevado coste, recordemos que el club que mejores puntuaciones ha obtenido ha sido la Sociedad Deportiva Eibar la cuál presenta uno de los presupuestos más bajos de toda primera división. Además, en este sentido llama la atención con el FC Barcelona, uno de los clubs más ricos del mundo, a 15 de abril de 2016 no había facilitado los estados financieros de la temporada 2014-2015, es decir, casi cuatro meses después de haber terminado el plazo de aprobación de los mismos. No se sabe el motivo por el cual no se ha facilitado dicha información, pero podría tener cierta relación con el hecho de que se encuentre inmerso en procesos judiciales por el fichaje del jugador brasileño Neymar, por el que parece que no se habría pagado la cantidad que habría dicho el club.

Se han comprobado también diferencias entre los resultados obtenidos en el INFUT y los alcanzados en este trabajo. Algunas podrían venir motivadas por la complejidad a la hora de encontrar los datos que eran necesarios, pero serían la minoría en el caso de que existiese alguna por ese hecho. Es posible que los clubs se hayan esforzado más en ofrecer datos en la temporada anterior para obtener una mejor puntuación de cara al INFUT, ya que se trata de un índice con gran repercusión mediática.

Pero no todo son puntos negativos, existen algunos clubs como Málaga, Valencia o Real Sociedad que han mejorado considerablemente con respecto al INFUT, por lo que la publicación de este índice en algunos casos sí ha tenido el efecto deseado que no era otro que el de fomentar la transparencia de los clubs.

Por último y como valoración global se podría considerar que pasito a pasito la transparencia económico-financiera en el entorno del fútbol va cogiendo rumbo en la buena dirección, sobre todo si echamos la mirada no muy atrás, aunque no es menos cierto que todavía queda un largo camino por recorrer. Un camino que no depende solamente de los equipos de fútbol, sino también de la sociedad cuya obligación es exigir cada vez mayor claridad en la información, y de las autoridades que deben velar por el cumplimiento de la normativa. Pero sobre todo y ante todos estos condicionantes, lo más importante para avanzar de manera definitiva e ir por el buen camino está en cambiar la cultura y el pensamiento de la sociedad respecto al tema, que parece ser que como la transparencia de los clubs de fútbol, también, pasito a pasito va cogiendo rumbo en la buena dirección.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

DOCUMENTOS EN INTERNET

Consejo Superior de Deportes (CSD), 2015. *Balance de la situación económico-financiera del fútbol 1999-2014.* Disponible en: <http://www.csd.gob.es/csd/estaticos/noticias/BALANCE-FUTBOL-1999-2014-DEFINITIVO.pdf> (Consultado 26 de febrero de 2016).

Cano, J. J.; Sainz, J.; Sogorb, J.; Del Pozo, P. (2015). *Impacto socio-económico del fútbol profesional en España,* KPMG España. Disponible en: <http://www.kpmg.com/ES/es/ActualidadNovedades/ArticulosyPublicaciones/Documentos/impacto-socio-economico-futbol-profesional-espana.pdf> (Consultado 27 de febrero de 2016).

De la Torre, M. (2013). *El top 10 de los fichajes más caros de la historia del fútbol,* Diario Deportivo AS. Disponible en: <http://sporting.elcomercio.es/noticias/201501/22/sporting-pide-ayuntamiento-prorrogar-20150122001756-v.html> (Consultado 12 de enero de 2016).

EcoDiario (2013). *Los mayores escándalos económicos cometidos en la burbuja del fútbol español.* Disponible en: <http://ecodiario.economista.es/futbol/noticias/4711716/03/13/Los-mayores-escandalos-economicos-cometidos-en-la-burbuja-del-futbol-espanol.html> (Consultado 10 de enero de 2016).

EFE (2015). *Los clubes de fútbol reducen su deuda con hacienda a 317 millones de euros,* Expansión. Disponible en: <http://www.expansion.com/directivos/deporte-negocio/2015/09/18/55fc3b7d22601d355b8b45bb.html> (Consultado 10 de enero de 2016).

González Sevillano, E. y García Gallo, B. (2011). *Así gana el Madrid,* El país. Disponible en: http://elpais.com/diario/2011/11/06/madrid/1320582254_850215.html (Consultado 10 de enero de 2016).

García, J. A. (2015). *El Sporting pide al Ayuntamiento prorrogar 40 años la cesión gratuita del Molinón,* El Comercio. Disponible en: http://futbol.as.com/futbol/2013/08/23/primera/1377210024_015809.html (Consultado 12 de enero de 2016).

Transparencia Internacional España (TIE), 2015. *Índice de Transparencia de los Clubs de Fútbol Españoles (INFUT).* Disponible en: <http://transparencia.org.es/infut-2015/> (Consultado 26 de febrero de 2016).

Cudeiro, J. L. (2015). *La liga restringe las opciones del Sporting de Gijón para reforzarse,* El país. Disponible en: http://deportes.elpais.com/deportes/2015/06/23/actualidad/1435059928_736556.html (Consultado 10 de enero de 2016).

La Vanguardia (2010). Datos audiencia final del Mundial. Disponible en: <http://www.lavanguardia.com/deportes/20100712/53962234029/la-prorroga-del-espana-holanda-emision-mas-vista-de-la-historia-de-la-television.html> (Consultado 8 de enero de 2016).

La Voz de Galicia (2006). *El Deportivo incumple el deber de presentar las cuentas:* http://www.lavozdeg Galicia.es/deportes/2006/12/23/0003_5398694.htm (Consultado 10 de enero de 2016).

Marca (2015). *Fútbol, los jugadores de fútbol mejor pagados del mundo.* Disponible en: http://www.marca.com/albumes/2015/03/26/jugadores_futbol_mejor_pagados/index_14.html (Consultado 27 de marzo de 2016).

Marca (2015). *Topes salariales de los equipos españoles.* Disponible en: <http://www.marca.com/futbol/2015/12/22/5679462546163fa2408b45b6.html> (Consultado 15 de mayo de 2016).

Martín, J. (2015). *La LFP confirma el descenso del Elche por impagos con Hacienda; el Eibar se mantiene en 1ª.* Disponible en: <http://ecodiario.economista.es/futbol/noticias/6768293/06/15/La-LFP-confirma-el-descenso-del-Elche-por-impagos-con-Hacienda-el-Eibar-sigue-en-1.html> (Consultado 12 de enero de 2016).

Morla, J. (2014). *El salario mínimo de primera división, 129.000 euros, El país.* Disponible en: http://deportes.elpais.com/deportes/2014/10/09/actualidad/1412869803_040443.html (Consultado 27 de marzo de 2016).

Liga de Fútbol Profesional (LFP), 2015. *Normas para la elaboración de los presupuestos de los clubs y Sociedades Anónimas Deportivas.* Disponible en: <http://files.laliga.es/201503/30165726normas-para-la-elaboraci-n-de-presupuestos-de-los-clubes-y-sad-20150324.pdf> (Consultado el 26 de febrero de 2016).

Oliver, M. (2004). *El Real Madrid obtiene el sí de los dueños para ocupar ya los terrenos de Valdebebas, ABC.* Disponible en: http://www.abc.es/hemeroteca/historico-30-03-2004/abc/Madrid/el-real-madrid-obtiene-el-si-de-los-due%C3%B1os-para-ocupar-ya-los-terrenos-de-valdebebas_962714980144.html (Consultado 10 de enero de 2016).

Liga de Fútbol Profesional, 2014. *Reglamento Control Económico LFP.* Disponible en: <http://files.laliga.es/201409/15120514nuevo-libro-x--versi-n-aprobada-el-21-de-mayo-2014-.pdf> (Consultado 29 de diciembre de 2015).

Rtve (2015). *Datos de audiencia final Champions League.* Disponible en: <http://www.rtve.es/rtve/20150607/1-lider-audiencia-final-champions-hizo-campeon-barca-ante-mas-6700000-espectadores-477/1158180.shtml> (Consultado 8 de enero de 2016).

LEGISLACIÓN

Ley 19/2013, de 9 de diciembre, de transparencia, acceso a la información pública y buen gobierno. BOE nº 295 de 10 de diciembre de 2013 (Consultado 12 de enero de 2016).

Orden de 27 de junio de 2000 por la que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las Sociedades Anónimas Deportivas. BOE nº 155 de 29 de junio de 2000 (Consultado el 18 de febrero de 2016).

Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad. BOE nº 278 de 20 de noviembre de 2007 (Consultado el 18 de febrero de 2016).

PÁGINAS WEBS CONSULTADAS

Athletic Club: <http://www.athletic-club.eus/cas/home.html> (Consultado 15 de abril de 2016).

Atlético de Madrid: <http://clubatleticodemadrid.com/atm/ley-de-transparencia> (Consultado 16 de febrero de 2016).

Celta de Vigo: <http://www.celtavigo.net/es/club/ley-de-transparencia> (Consultado 25 de marzo de 2016).

Córdoba CF: <http://www.cordobacf.com/ley-de-transparencia> (Consultado 17 de febrero de 2016).

Deportivo de la Coruña: <http://www.canaldeportivo.com/club/entidad/> (Consultado 17 de febrero de 2016).

Elche Club de Fútbol: <http://www.elcheef.es/> (Consultado 15 de abril de 2016).

FC Barcelona: <http://www.fcbarcelona.es/club/detalle/ficha/ley-de-transparencia> (Consultado 15 de abril de 2016).

Getafe CF: <http://www.getafecf.com/Elclub/LeydeTransparencia.aspx> (Consultado 15 de abril de 2016).

Granada CF: <http://www.grnadacf.es/club/ley-de-transparencia> (Consultado 25 de marzo de 2016).

Levante UD: <http://www.levanteutd.com/es/info/ley-transparencia> (Consultado 15 de abril de 2016).

Málaga CF: <http://www.malagacf.com/club/ley-de-transparencia-1> (Consultado 15 de abril de 2016).

Rayo Vallecano: <http://www.rayovallecano.es/ley-de-transparencia> (Consultado 15 de abril de 2016).

RCD Espanyol de Barcelona: <http://www.rcdespanyol.com/es/transparencia/>
(Consultado 17 de febrero de 2016).

Real Madrid CF: <http://www.realmadrid.com/sobre-el-real-madrid/el-club/transparencia>
(Consultado 29 de diciembre 2015).

Real Sociedad:

<http://www.realsociedad.com/document/view/spa/385/191087/informacion-economica-presupuestaria-y-estadistica> (Consultado 16 de febrero de 2016).

Sevilla FC: <http://www.sevillafc.es/es/el-club/la-entidad/ley-de-transparencia>
(Consultado 16 de febrero de 2016).

Sociedad deportiva Eibar: <http://www.sdeibar.com/ley-de-transparencia> (Consultado 25 de marzo de 2016).


UD Almeria: <http://www.udalmeriasad.com/club/ley-de-transparencia> (Consultado 15 de abril de 2016).

Valencia CF: <http://www.valenciacf.com/ver/41457/ley-de-transparencia.html>
(Consultado 16 de febrero de 2016).


Villarreal CF: <http://www.villarrealcf.es/club/el-club/datos-del-club> (Consultado 30 de diciembre de 2015).

ANEXO. FICHAS CLUBS DE FÚTBOL ANALIZADOS

ATLÉTICO DE MADRID (2014-2015) (16/02/2016)

ATLÉTICO DE MADRID		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	0	
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	0	
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	0	
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	0	
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	0	
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	1	1
Desglose de ingresos relevantes del club	0	
Detalle de gastos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	1	1
Desglose del endeudamiento del club	1	1
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	1	1
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	1	1
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	0	
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	0	
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	0	
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	0	
Presupuestos	0	


CÓRDOBA CF (2014-2015) (17/02/2016)

CÓRDOBA		
	INDICADOR	DISPONIBLE
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	0	
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	0	
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	0	
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	1	1
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	1	1
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	1	1
Desglose de ingresos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	1	1
Desglose del endeudamiento del club	1	1
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	1	1
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	1	1
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	1	1
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	0	
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	1	1
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	1	1
Presupuestos	1	1


FC BARCELONA: (2013-2014) (15/04/2016)

FC BARCELONA		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	0	
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	0	
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	0	
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	0	
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	0	
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	0	
Desglose de ingresos relevantes del club	0	
Detalle de gastos relevantes del club	0	
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	0	
Desglose del endeudamiento del club	1	1
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	1	1
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	1	1
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	1	1
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	1	1
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	No finalidad
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	1	1
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	1	1
Presupuestos	1	1


GETAFE CF: (2013-2014) (15/04/2016)

GETAFE CF		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	0	
Informes de Auditoría	0	
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	0	
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	0	
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	0	
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	0	
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	0	
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	0	
Desglose de ingresos relevantes del club	0	
Detalle de gastos relevantes del club	0	
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	0	
Desglose del endeudamiento del club	0	
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	0	
Listado de deudas y créditos con los empleados	0	
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	0	
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	0	
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	0	
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	1	1
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	1	1
Presupuestos	1	1


GRANADA C.F. (2014-2015) (25/03/2016)

GRANADA CF		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	1	1
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	1	1
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	1	1
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	1	1
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	1	1
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	0	
Desglose de ingresos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	1	1
Desglose del endeudamiento del club	0	
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	0	
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	0	
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	0	
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	0	
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	0	
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	0	
Presupuestos	0	


LEVANTE UD: (2013-2014) (15/04/2016)

LEVANTE UD		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	Sólo PyG y Balance
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	0	
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	0	
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	0	
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	0	
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	0	
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	0	
Desglose de ingresos relevantes del club	0	
Detalle de gastos relevantes del club	0	
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	0	
Desglose del endeudamiento del club	0	
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	0	
Listado de deudas y créditos con los empleados	0	
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	0	
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	0	
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	0	
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	1	1
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	1	1
Presupuestos	1	1


MÁLAGA CF (2014-2015) (15/04/2016)

MÁLAGA CF		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	0	
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	0	
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	0	
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	1	1
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	1	1
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	0	
Desglose de ingresos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	1	1
Desglose del endeudamiento del club	1	1
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	1	1
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	1	1
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	0	
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	0	
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	1	1
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	1	1
Presupuestos	1	1


RAYO VALLECANO (2013-2014) (15/04/2016)

RAYO VALLECANO		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	No memoria
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	0	
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	1	1
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	1	1
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	0	
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	0	
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	0	
Desglose de ingresos relevantes del club	0	
Detalle de gastos relevantes del club	0	
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	0	
Desglose del endeudamiento del club	0	
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	0	
Listado de deudas y créditos con los empleados	0	
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	0	
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	0	
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	0	
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	1	1
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	1	1
Presupuestos	1	1


CELTA DE VIGO (2014-2015) (25/03/2016)

CELTA DE VIGO		
	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	0	
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	0	
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	0	
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	1	1
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	1	1
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	1	1
Desglose de ingresos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	1	1
Desglose del endeudamiento del club	1	1
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	0	
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	0	
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	0	
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	0	
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	1	1
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	1	1
Presupuestos	1	1


DEPORTIVO DE LA CORUÑA (2014-2015) (17/02/2016)

DEPORTIVO DE LA CORUÑA		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	1	1
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	1	1
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	1	1
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	0	
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	0	
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	0	
Desglose de ingresos relevantes del club	0	
Detalle de gastos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	1	1
Desglose del endeudamiento del club	0	
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	1	1
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	1	1
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	0	
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	0	
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	0	
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	0	
Presupuestos	1	1


RCD ESPANYOL DE BARCELONA (2014-2015) (17/02/2016)

<p style="text-align: center;">ESPANYOL DE BARCELONA</p>		
<p style="text-align: center;">INDICADOR</p>	<p style="text-align: center;">DISPONIBLE</p>	<p style="text-align: center;">CALIDAD</p>
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	0	
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	0	
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	0	
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	0	
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	0	
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	0	
Desglose de ingresos relevantes del club	0	
Detalle de gastos relevantes del club	0	
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	1	1
Desglose del endeudamiento del club	1	1
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	0	
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	0	
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	0	
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	0	
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	0	
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	0	
Presupuestos	0	


REAL MADRID (2014-2015) (29/12/2015)

REAL MADRID		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	1	1
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	1	1
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	1	1
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	1	Sólo consolida das
Punto de equilibrio del club	1	1
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	1	1
Ratio autonomía financiera	1	1
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	1	1
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	1	1
Desglose de ingresos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	1	1
Desglose del endeudamiento del club	1	1
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	1	1
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	1	1
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	1	Sólo importe
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	1	Sólo importe
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	1	1
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	1	1
Presupuestos	1	1

REAL SOCIEDAD (2014-2015) (16/02/2016)

REAL SOCIEDAD		
	INDICADOR	DISPONIBLE
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	0	
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	0	
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	0	
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	1	1
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	1	1
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	1	1
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	0	
Desglose de ingresos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	1	1
Desglose del endeudamiento del club	1	1
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	0	
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	0	
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	1	1
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	1	1
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	1	1
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	0	
Presupuestos	1	1


SEVILLA CF (2014-2015) (16/02/2016)

SEVILLA CF		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	1	1
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	1	1
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	1	1
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	1	1
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	1	1
Ratio deudas/ingresos relevantes	1	1
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	1	1
Desglose de ingresos relevantes del club	1	No se detallan
Detalle de gastos relevantes del club	0	
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	1	1
Desglose del endeudamiento del club	1	1
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	1	1
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	1	1
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	0	
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	0	
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	1	1
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	1	1
Presupuestos	1	Poco detallados


SOCIEDAD DEPORTIVA EIBAR (2014-2015) (25/03/2016)

SD EIBAR		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	1	1
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	1	1
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	1	1
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	1	1
Punto de equilibrio del club	1	1
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	1	1
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	1	1
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	1	1
Desglose de ingresos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	1	1
Desglose del endeudamiento del club	1	1
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	1	1
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	1	1
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	1	1
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	1	1
Tope salarial del club	1	1
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	1	1
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	1	1
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	1	1
Presupuestos	1	1

UD ALMERIA (2013-2014) (15/04/2016)

UD ALMERÍA		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	No memoria
Informes de Auditoría	0	
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	0	
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	0	
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	0	
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	0	
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	0	
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	0	
Desglose de ingresos relevantes del club	0	
Detalle de gastos relevantes del club	0	
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	0	
Desglose del endeudamiento del club	0	
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	0	
Listado de deudas y créditos con los empleados	0	
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	0	
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	0	
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	0	
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	0	
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	1	1
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	1	1
Presupuestos	1	1

VALENCIA CF (2014-2015) (16/02/2016)

VALENCIA CF		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	1	1
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	0	
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	0	
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	0	
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	1	No intermedios
Punto de equilibrio del club	1	1
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	1	1
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	1	1
Desglose de ingresos relevantes del club	0	
Detalle de gastos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	1	1
Desglose del endeudamiento del club	1	1
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	1	1
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	1	1
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	0	
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	0	
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	1	1
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	1	1
Presupuestos	1	1

VILLAREAL CF (2014-2015) (30/12/2015)

VILLAREAL		
INDICADOR	DISPONIBLE	CALIDAD
Portal de transparencia	0	
Cuentas Anuales	1	1
Informes de Auditoría	1	1
Fecha depósito Cuentas Anuales en Registro Mercantil	0	
Fecha entrega al CSD de las Cuentas Anuales	0	
Fecha envío a la LFP de las Cuentas Anuales	0	
Estados financieros intermedios individuales y consolidados	0	
Punto de equilibrio del club	1	1
Cuentas Anuales de entidades vinculadas	0	
Ratio autonomía financiera	0	
Ratio retribuciones totales de la primera plantilla/presupuesto	0	
Ratio deudas/ingresos relevantes	1	1
Ratio importe invertido primera plantilla/ingresos relevantes de la última temporada	0	
Desglose de ingresos relevantes del club	1	1
Detalle de gastos relevantes del club	0	
Detalle de gastos asociados a la primera plantilla	1	1
Desglose del endeudamiento del club	1	1
Listado de deudas con las Administraciones Públicas	1	1
Listado de deudas y créditos con los empleados	0	
Listado de deudas y créditos con el personal deportivo	0	
Importe recibido por traspasos e importe de fichajes realizados en las dos últimas temporadas	1	1
Importes percibidos por la venta y por la cesión temporal de jugadores	1	1
Tope salarial del club	0	
Número de menores de edad contratados por secciones y niveles deportivos	0	
Subvenciones y ayudas públicas recibidas	1	1
Retribuciones percibidas por los miembros de la Junta Directiva o del Consejo de Administración del club	0	
Retribuciones percibidas por los máximos responsables ejecutivos en el club	1	1
Presupuestos	1	1