Assemblea Ordinària i Extraordinària

22 d'octubre de 2012

APMAE

ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Ordre del dia

1. Lectura i aprovació, si s'escau, de l'acta de l'Assemblea Extraordinària celebrada el 12 de desembre de 2011
2. Informe de la Junta Directiva i aprovació, si s'escau, de la seva gestió
3. Examen i aprovació, si s'escau, dels comptes de l'APMAE corresponents a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2011
4. Presentació dels principals punts de l'ordre del dia de la Junta General d'Accionistes del RCD Espanyol de Barcelona, SAD i posicionament de l'APMAE
    1. Comptes anuals de l'exercici 2011/12
    2. Gestió del Consell d'Administració
    3. Reelecció o nomenament d'auditors de comptes
    4. Nomenament de nous membres del Consell d'Administració i elecció de president
5. Precs i preguntes
6. Votació dels punts de l'ordre del dia

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Punt 1 de l'ordre del dia

Lectura i aprovació de l'acta de l'Assemblea Extraordinària celebrada el 12 de desembre de 2011

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Punt 2 de l'ordre del dia

Informe de la Junta Directiva de l'APMAE

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Punt 3 de l'ordre del dia

Informe econòmic comptes APMAE 2011

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Compte de resultats exercici 2011

(Xifres expressades en euros)

Ingressos	690,00
Despeses	(1.037,56)
Superàvit / (Dèficit)	(347,56)

Factura pins APMAE: 472
Lloguer Casa Elizalde: 68
X Aniversari APMAE: 185,26
Despeses financeres: 134,70
Flors: 177,60

Quota any 2012: 15€ anuals i els menors no paguen

Balanç a 31 de desembre de 2011

(Xifres expressades en euros)

13 accions RCD Espanyol	781,35	Aportacions Junta Directiva	1.075,23
Bancs	638,32	Resultat acumulat	(380,82)
		Creditors	725,26
Total actiu	1.419,67	Total passiu	1.419,67

Factura pins APMAE: 472
Lloguer Casa Elizalde: 68
X Aniversari APMAE: 185,26

Punt 4 de l'ordre del dia

Posicionament de l'APMAE a la Junta General d'Accionistes

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

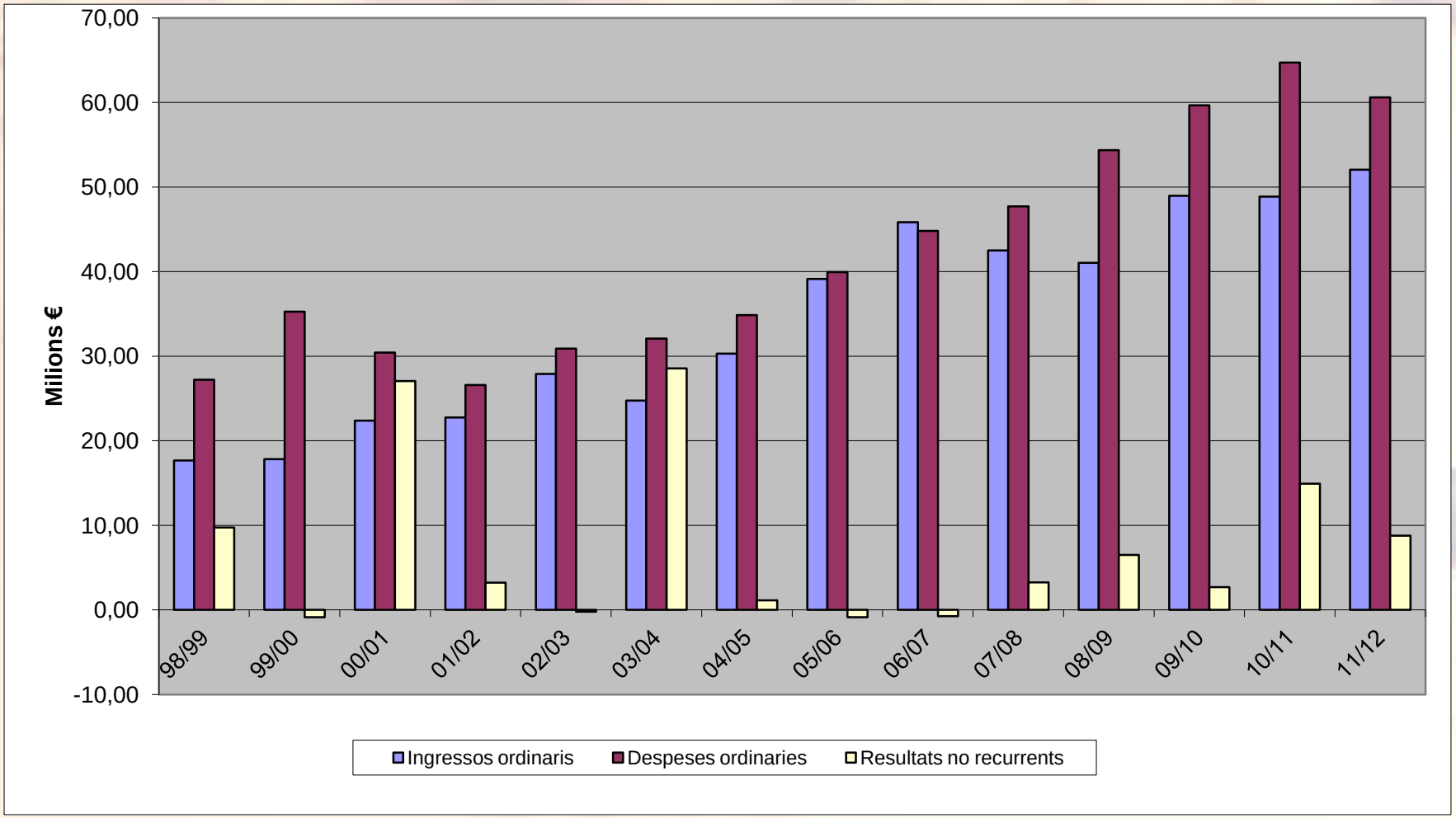
Comptes anuals temporada 2011/12

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Compte de resultats

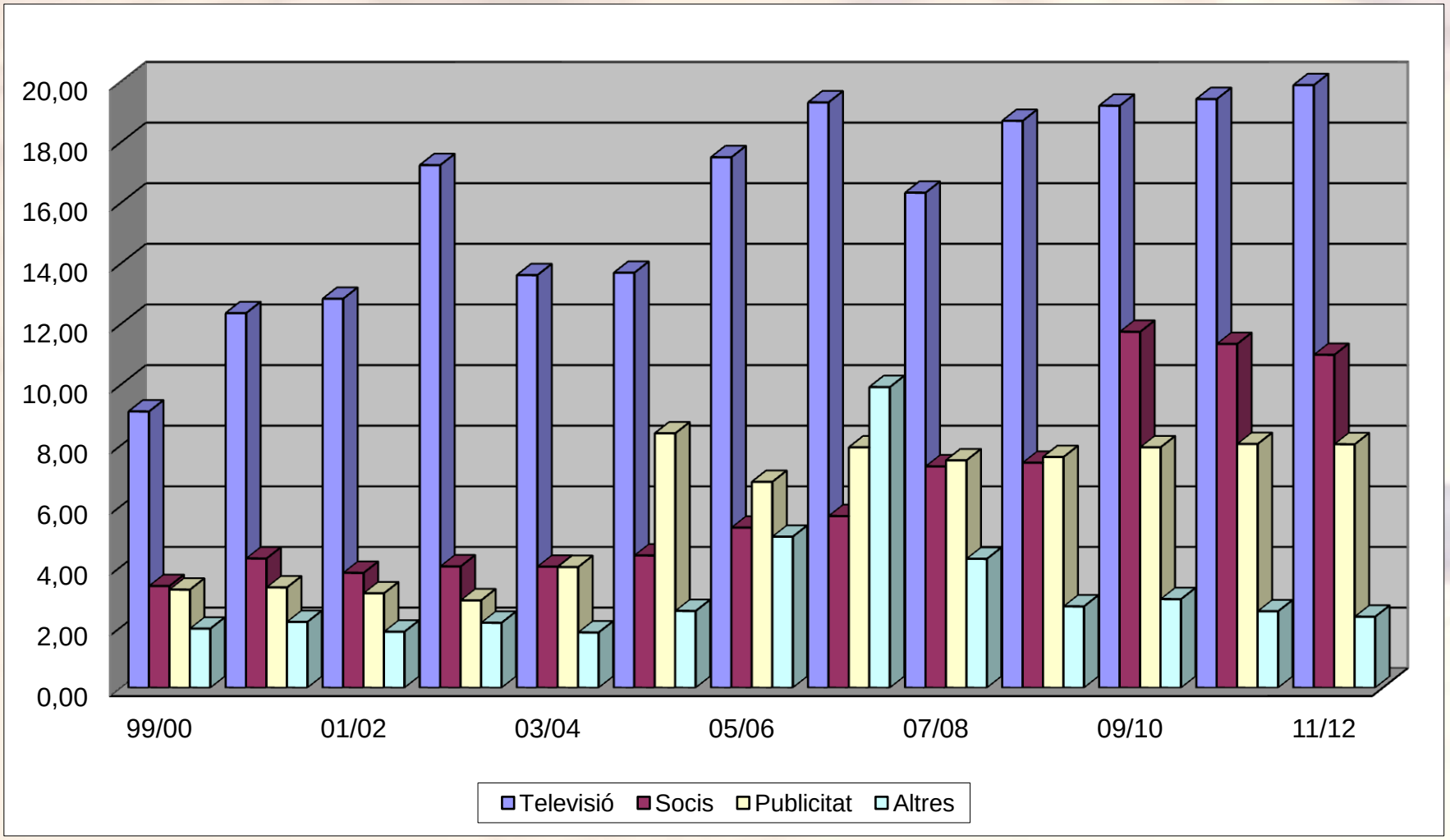
APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Tipologia d'ingressos i despeses



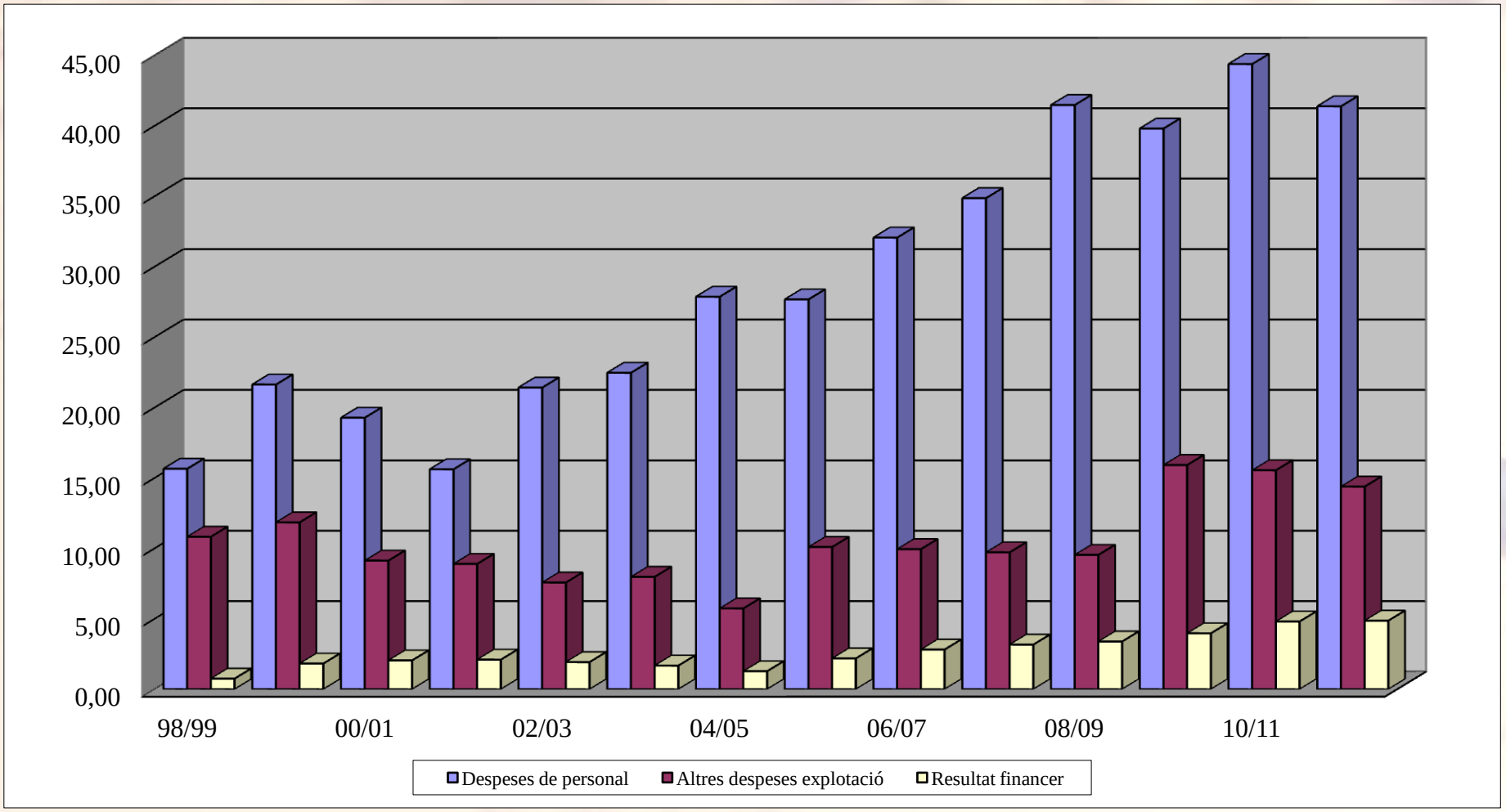
APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Ingressos ordinaris



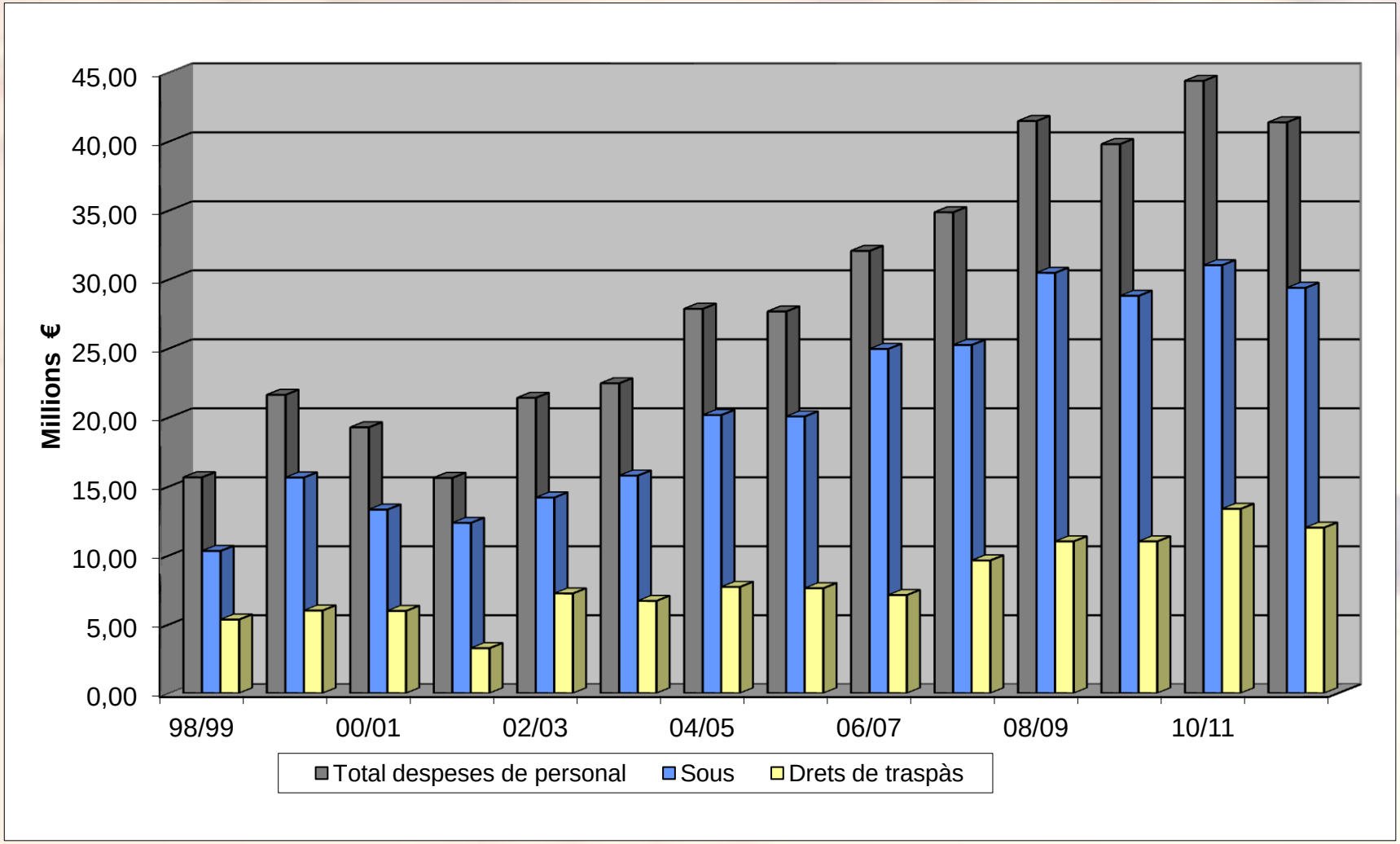
APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Despeses ordinaries



APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

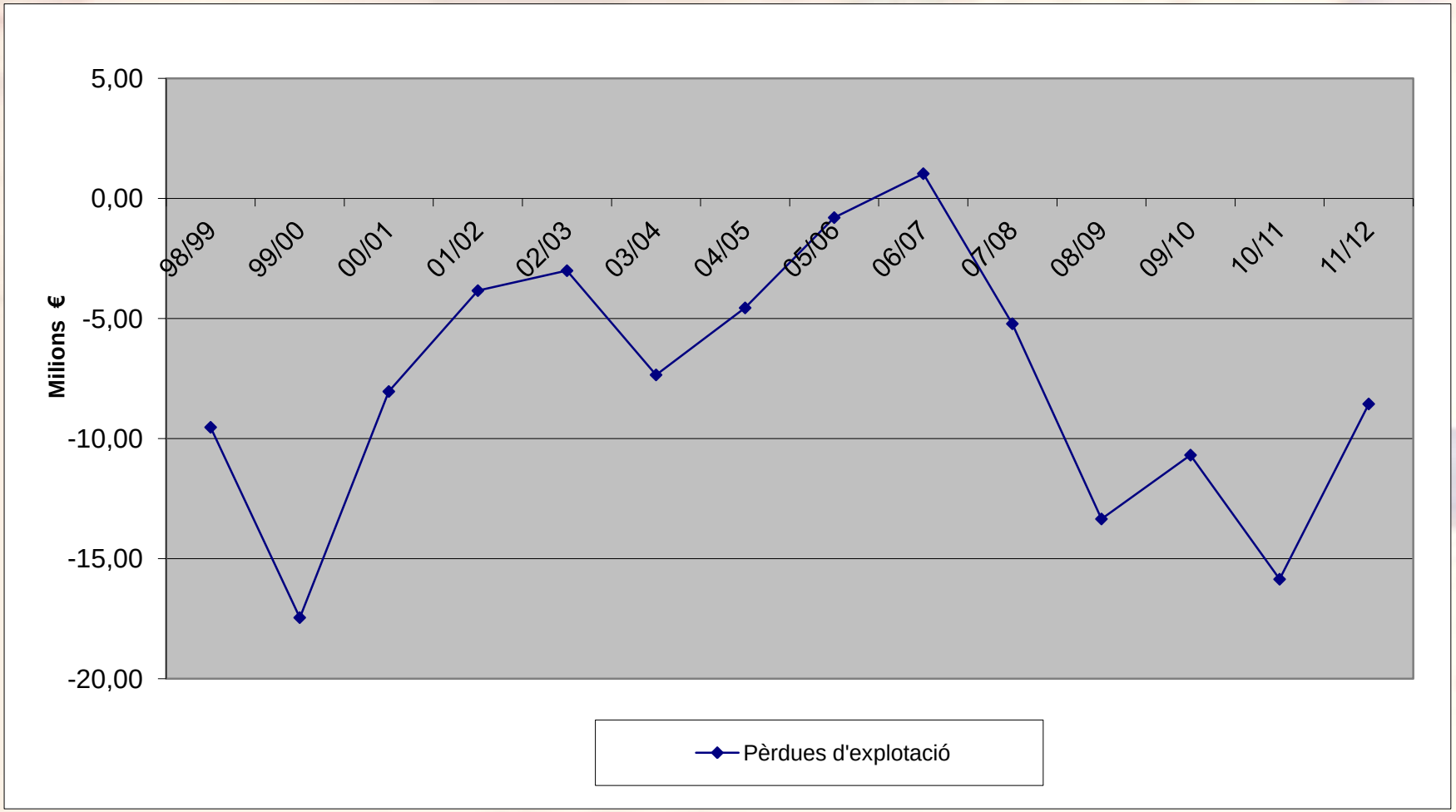
Despeses de personal



APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Evolució resultat d'explotació

(no inclou resultats no recurrents i traspassos de jugadors)



APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Comentaris sobre el compte de resultats

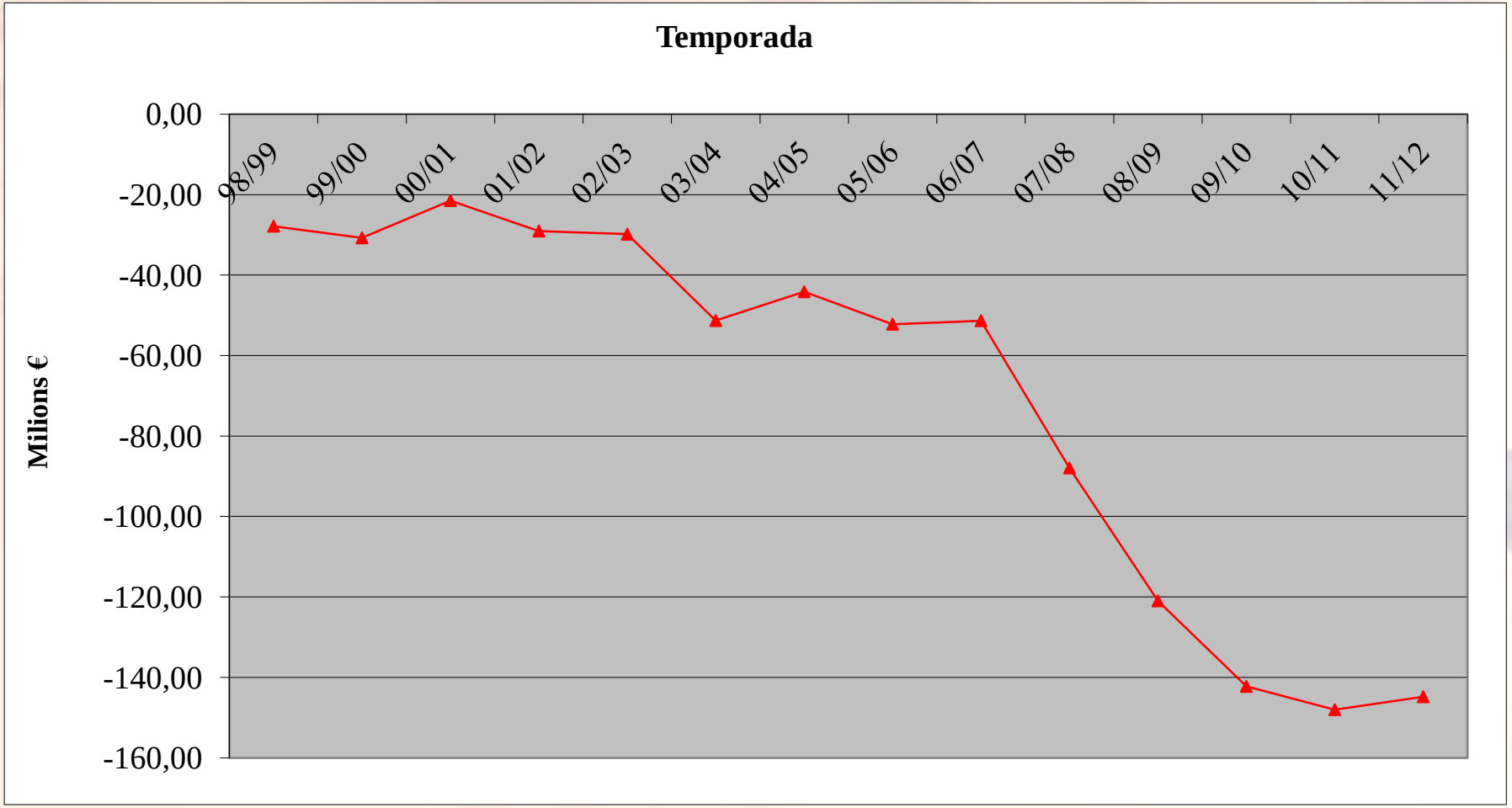
- **Xifra d'ingressos similar a la de la temporada anterior.**
- **Augment molt significatiu del cost laboral en les darreres temporades (10/11: 44,38M€; 09/10: 39,80M€; 08/09: 41,47M€; 07/08: 34,86M€; 06/07: 32,06M€; 05/06: 27,67M€). En la temporada 11/12 s'inverteix la tendència (41,38M€).**
- **Excessiu pes específic de les despeses de personal (aprox. 70% de la xifra de negocis en la temporada 11/12 sense considerar amortització drets de traspàs de jugadors). Millora en relació a l'any anterior (pes específic del 75%) però situació no sostenible en el temps.**
- **Increment important de les despeses financeres en les darreres temporades (11/12: 4,86M€; ..... 04/05: 1,27M€).**
- **Beneficis per traspassos de jugadors: 8,8M€ (10/11: 14,9M€).**

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Situació financera

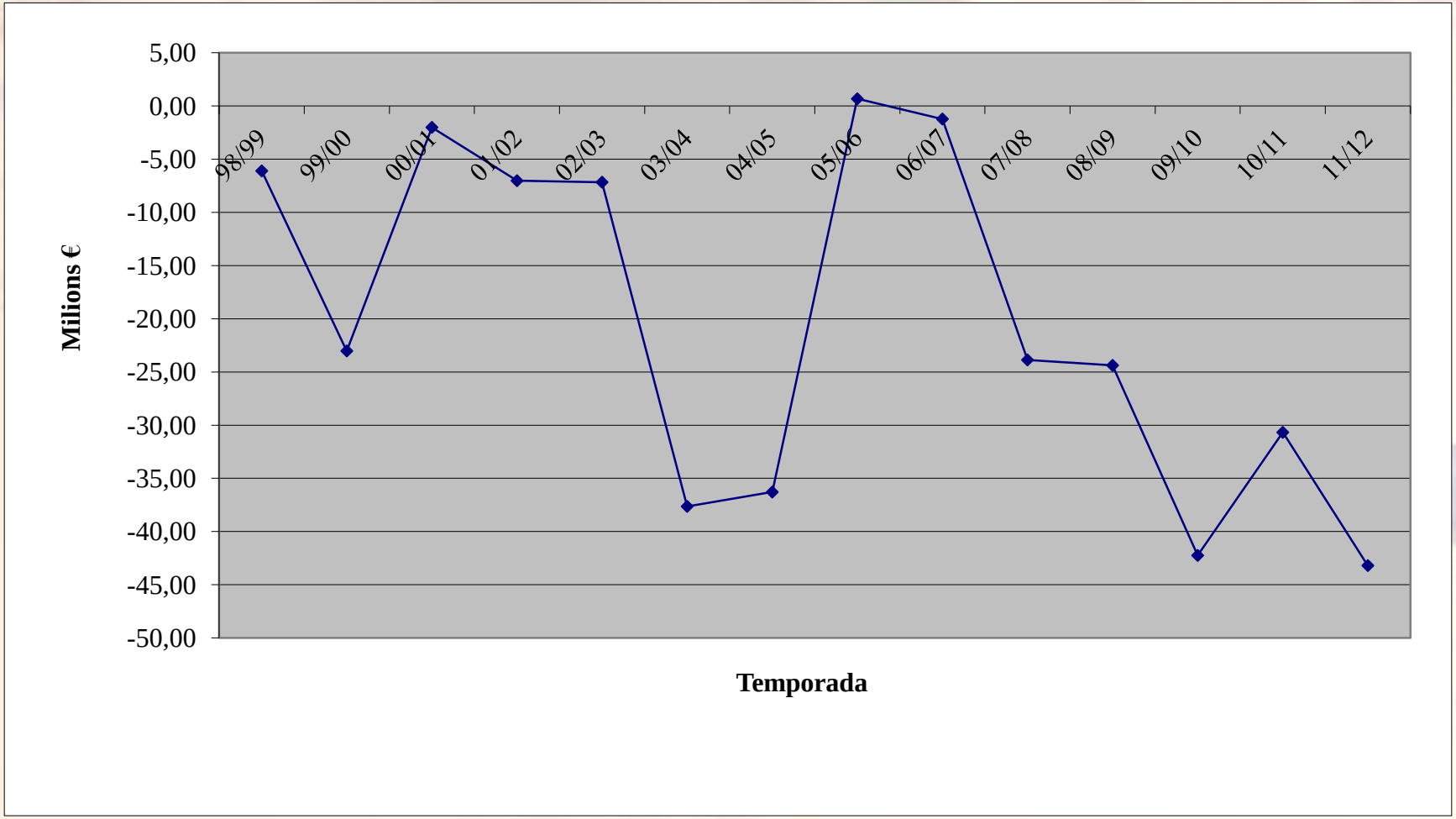
APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Evolució endeutament net



APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Evolució fons de maniobra



APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Comentaris sobre la situació financera

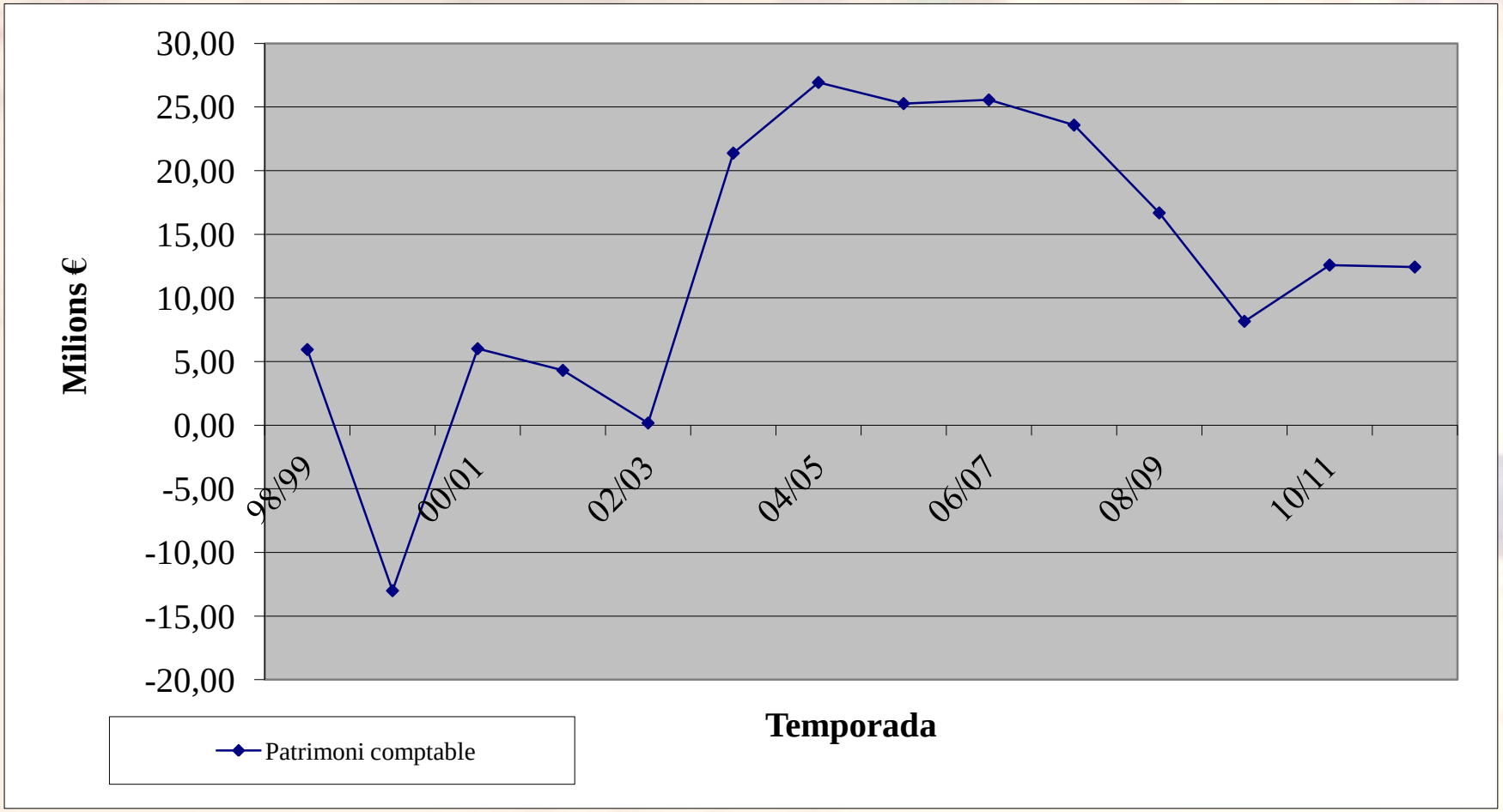
- **Increment molt significatiu del endeutament net en les darrers temporades (11/12: 145M€; 10/11: 148M€; 09/10: 142M€; 08/09:121M€; 07/08:88M€; 06/07:51M€) principalment per les inversions en el nou estadi de Cornellà-Prat i també en fitxatges de jugadors. El endeutament net representa aprox. 3 anys d'ingressos (1,5 fa 6 temporades).**
- **El endeutament no es un problema si hi ha capacitat de generació de tresoreria per tornar el deute en els terminis pactats.**
- **Empitjorament molt significatiu del fons de maniobra, (11/12: -43M€; 10/11: -31M€; 09/10: -42M€; 08/09: -24M€). Tensions de tresoreria molt importants i necessitat de renegociar pagaments o aconseguir nou finançament (via crèdits i/o traspassos de jugadors).**
- **Plusvàlues potencials terrenys ciutat esportiva per 30M€. No realitzables a mig termini.**

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Situació patrimonial

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Evolució patrimoni comptable



Informe d'auditoria
Exercici social 2011/12

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Comentaris sobre l'informe d'auditoria

- **Excepció per limitació a l'abast en relació al deteriorament dels saldos pendents de cobrament de clients i deutors diversos (42,6M€)**

- **Errors que impacten negativament en el patrimoni net a 30 de juny de 2012 per 33,6M€:**
  - **Activació despeses de formació jugadors futbol base (18,1M€)**
  - **Actes de Hisenda no provisionades (17,4M€)**

Tenint en compte els errors anteriors, el patrimoni net i l'endeutament net a 30 de juny de 2012 serien els següents:

Concepte	Segons Comptes Anuals	Ajustos Informe Auditoria	Imports ajustats
Patrimoni net	12,4	-35,5	-23,1
Endeutament net	144,8	17,4	162,2

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Gestió del Consell d'Administració temporada 2011/12

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Gestió social temporada 2011/12

Gestió esportiva:

- **Classificació a la lliga: 14**
- **Copa del Rei (Eliminats a 1/4 de final)**
- **Espanyol B: No ascens a 2ª B per mèrits esportius**

Gestió econòmica:

- **Pèrdues operatives significatives, equilibrades per traspassos de jugadors (beneficis per 8,8M€)**
  - **Excessiu cost laboral (>80% ingressos)**
  - **Despesa financera molt important (4,9M€ temp. 2011/12)**

- **Disminució del endeutament net (144,8M€ a 30 de juny de 2012 vs 148M€ a 30 de juny de 2011) tenint en compte vendes de jugadors per 20,9M€**

-**Tensions importantíssimes de tresoreria a curt termini (increment del fons de maniobra negatiu de 30,7M€ a 30 de juny de 2011 a 43,2M€ a 30 de juny de 2012). Passiu mal estructurat**

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Gestió social temporada 2011/12

Gestió social:

- **Disminució en el numero de socis**
- **Disminució de la assistència a l'estadi**
- **Falta de sensibilitat amb els socis tenint en compte la situació econòmica actual**
- **L'efecte del nou estadi per incrementar la massa social s'ha diluït**

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Nomenament de nous membres del Consell d'Administració i elecció de president

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Candidatura
al Consell d'administració del
R.C.D. Espanyol de Barcelona, S.A.D.

de tots Espanyol

¿Per què presentem la nostre candidatura?

- Creiem que amb la renuncia de l'actual president s'ha acabat un cicle i ara és el moment d'impulsar un canvi per aconseguir un Espanyol més sòlid, més gran i més plural

- Apostem per un Espanyol modern, innovador, amb valors diferencials i clars, arrelat al seu país

- Defensem la pluralitat i la participació dels petits accionistes, perquè l'Espanyol és de tots i, per aquest motiu, volem presentar el nostre projecte i model de Club a tots els accionistes

En definitiva ... MÉS DE TOTS, MÉS ESPANYOL

de tots Espanyol

Integrants de la candidatura

- Román Escuer
- Ferrán Marin
- Xavier Pujol
- Jorge García
- Daniel Bonilla
- Joan Avilés
- Enric Verdet
- François Lechaire
- Ramón Rius
- Ramón Degollada
- Jordi Cuesta

de tots Espanyol

El nostre model de Club – Resum executiu

1. Àrea Esportiva
2. Àrea Social
3. Àrea Econòmica
4. Àrea de Comunicació
5. Estructura funcional del Club

de tots Espanyol

Punt 5 de l'ordre del dia

Precs i preguntes

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL

Punt 6 de l'ordre del dia

Votació del punts de l'ordre del dia

APMAE
ASSOCIACIÓ PETITS I MITJANS ACCIONISTES DE L' ESPANYOL