

**CLUB ATLÉTICO SAN
LORENZO DE ALMAGRO
ASOCIACIÓN CIVIL**

**Memoria y estados contables
correspondientes al ejercicio social
terminado el 30 de junio de 2014
(presentados en forma comparativa con el
ejercicio social finalizado el 30 de junio de
2013)**



CLUB ATLÉTICO SAN LORENZO DE ALMAGRO ASOCIACIÓN CIVIL

Domicilio legal: Av. Francisco Fernández de la Cruz 2505, Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal: Asociación civil con fines deportivos, culturales y sociales

FUNDADA EL 1° DE ABRIL DE 1908

Fecha de inscripción en el registro público de comercio:

Del estatuto: 1° de junio de 1927
De la última modificación: 7 de abril de 2004

Número de registro en la Inspección General de Justicia: 351.190

Fecha de vencimiento del contrato social: Indeterminada

EJERCICIO SOCIAL N° 107

INICIADO EL 1° DE JULIO DE 2013

ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2014

(presentados en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
(cifras expresadas en pesos)


MATÍAS LAMMENS NÚÑEZ
Presidente


MIGUEL MASTROSIMONE
Secretario

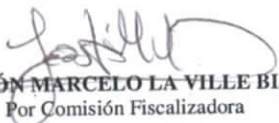

LEONARDO LIPERA
Tesorero


MARIANO KONDRATIUK
Por Comisión Fiscalizadora


VÍCTOR JAVIER TRIGO
Por Comisión Fiscalizadora


SERGIO NICOLÁS FRAIMAN
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado al solo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015
BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17


GASTÓN MARCELO LA VILLE BISIO
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIÁN MARTÍN JUNCAL
Por Comisión Fiscalizadora


Notario J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 - F° 193

CLUB ATLÉTICO SAN LORENZO DE ALMAGRO ASOCIACIÓN CIVIL

Número de registro en la Inspección General de Justicia: 351.190

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2014

(presentado en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)

(cifras expresadas en pesos – Notas 2.3. y 2.4.)

	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y bancos (nota 3.a)	331.774	199.171
Créditos (nota 3.b)	8.171.250	5.327.584
Activos intangibles (nota 3.c)	8.933.219	1.158.432
Total del activo corriente	<u>17.436.243</u>	<u>6.685.187</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Bienes de uso (anexo I)	71.215.667	61.246.339
Activos intangibles (nota 3.c)	87.410.958	37.546.628
Total del activo no corriente	<u>158.626.625</u>	<u>98.792.967</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>176.062.868</u>	<u>105.478.154</u>
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Deudas:		
Cuentas por pagar (nota 3.d)	22.729.314	6.236.227
Financieras (nota 3.e)	52.100.044	55.261.718
Remuneraciones y cargas sociales (nota 3.f)	22.690.148	26.877.075
Fiscales (nota 3.h)	1.110.380	3.448.747
Concurso de acreedores (nota 3.i y 6)	-	416.475
Otras (nota 3.g)	38.094.732	23.443.647
Total de deudas	<u>136.724.618</u>	<u>115.683.889</u>
Previsiones (anexo IV)	1.790.523	-
Total del pasivo corriente	<u>138.515.141</u>	<u>115.683.889</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Deudas:		
Financieras (nota 3.e)	11.153.662	4.562.473
Fiscales (nota 3. h)	8.738.128	12.359.478
Otras (nota 3.g)	-	11.173.419
Total de deudas	<u>19.891.790</u>	<u>28.095.370</u>
Previsiones (anexo IV)	-	20.671.832
Total del pasivo no corriente	<u>19.891.790</u>	<u>48.767.202</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>158.406.931</u>	<u>164.451.091</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u> (según estado correspondiente)	<u>17.655.937</u>	<u>(58.972.937)</u>
TOTAL DEL PASIVO Y DEL PATRIMONIO NETO	<u>176.062.868</u>	<u>105.478.154</u>

Las notas 1 a 11 y anexos I a VI forman parte integrante de estos estados.

MATÍAS LAMMENS NÚÑEZ
Presidente

MIGUEL MASSI DE SIMONE
Secretario

LEONARDO LIPERA
Tesorero

Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015

MARIANO KONDRATIUK
Por Comisión Fiscalizadora

VÍCTOR JAVIER TRIGO
Por Comisión Fiscalizadora

SERGIO NICOLÁS FRAIMAN
Por Comisión Fiscalizadora

BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 17

GASTÓN MARCELO LA VILLE BISIO
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIÁN MARTÍN JUNCAL
Por Comisión Fiscalizadora

Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 – F° 193

CLUB ATLÉTICO SAN LORENZO DE ALMAGRO ASOCIACIÓN CIVIL

Número de registro en la Inspección General de Justicia: 351.190

**ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO
EL 30 DE JUNIO DE 2014**

(presentado en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
(cifras expresadas en pesos – Notas 2.3. y 2.4.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
RECURSOS ORDINARIOS		
Fútbol (anexo V)	124.988.019	70.974.538
Administración central (anexo V)	75.469.370	49.485.859
Ciudad deportiva (anexo V)	5.328.905	2.415.067
Otros recursos (anexo V)	27.368.069	30.182.089
Total Recursos	233.154.363	153.057.553
GASTOS ORDINARIOS		
Fútbol (anexo VI)	(136.115.811)	(89.883.822)
Administración central (anexo VI)	(37.631.270)	(22.859.360)
Ciudad deportiva (anexo VI)	(15.830.241)	(10.332.071)
Subsedes (anexo VI)	(9.033.083)	(6.667.291)
Depreciación de bienes de uso (anexo VI)	(2.528.849)	(2.339.512)
Amortización de activos intangibles (anexo VI)	(19.150.669)	(23.076.393)
Otros gastos (anexo VI)	(411.839)	(2.323.936)
Total Gastos	(220.701.762)	(157.482.385)
Resultados financieros y por tenencia (nota 4)	25.108.904	5.634.223
Otros ingresos y egresos (nota 4)	39.067.369	30.170.279
SUPERÁVIT DEL EJERCICIO	76.628.874	31.379.670

Las notas I a II y anexos I a VI forman parte integrante de estos estados.


MATÍAS LAMMENS NÚÑEZ
Presidente


MIGUEL MASTROSIMONE
Secretario

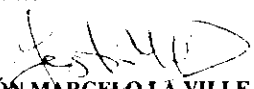

LEONARDO LIPERA
Tesorero

MARIANO KONDRATIUK
Por Comisión Fiscalizadora

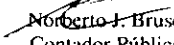
VÍCTOR JAVIER TRIGO
Por Comisión Fiscalizadora

SERGIO NICOLÁS FRAIMAN
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado al sólo efecto de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015
BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 17


GASTÓN MARCELO LA VILLE BISIO
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIÁN MARTÍN JUNCAL
Por Comisión Fiscalizadora


Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 – F° 193

CLUB ATLÉTICO SAN LORENZO DE ALMAGRO ASOCIACIÓN CIVIL

Número de registro en la Inspección General de Justicia: 351.190

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014**
(presentado en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
(cifras expresadas en pesos – Notas 2.3. y 2.4.)

	Aporte de los asociados		(Déficit)/Superávit Acumulados	Total 30/06/2014	Total 30/06/2013	
	Capital Social	Ajuste de Capital				Total
Saldos al inicio del ejercicio	1	6.012.693	6.012.694	(63.435.603)	(57.422.909)	(107.634.691)
Modificación de saldos iniciales (nota 7)				(1.550.028)	(1.550.028)	17.282.084
Saldos al inicio del ejercicio modificados	1	6.012.693	6.012.694	(64.985.631)	(58.972.937)	(90.352.607)
Superavit del ejercicio				76.628.874	76.628.874	31.379.670
Saldos al cierre del ejercicio	1	6.012.693	6.012.694	11.643.243	17.655.937	(58.972.937)

Las notas 1 a 11 y anexos I a VI forman parte integrante de estos estados.

MATÍAS LAMMENS NÚÑEZ
Presidente

MIGUEL MASTROSIMONE
Secretario

LEONARDO LIPERA
Tesorero

MARIANO KONDRATIUK
Por Comisión Fiscalizadora

VÍCTOR JAVIER TRIGO
Por Comisión Fiscalizadora

SERGIO NICOLAS FRAMAN
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado al sólo efecto de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015

BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 17

GASTÓN MARCELO LA VILLE BISIO
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIÁN MARTÍN JUNCAL
Por Comisión Fiscalizadora

Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 – F° 193

CLUB ATLÉTICO SAN LORENZO DE ALMAGRO ASOCIACIÓN CIVIL

Número de registro en la Inspección General de Justicia: 351.190

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO
EL 30 DE JUNIO DE 2014**

(presentado en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
(cifras expresadas en pesos – Notas 2.3. y 2.4.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Variación del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio (notas 2.5.h y 3.a)	199.171	562.519
Efectivo al cierre del ejercicio (notas 2.5.h y 3.a)	331.774	199.171
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	132.603	(363.348)
Causas de la variación del efectivo		
Actividades operativas		
Cobros por recaudaciones, derechos televisivos, publicidad y ventas y préstamos de jugadores de fútbol profesional	127.748.367	107.533.446
Cobros en administración central – cuotas sociales, aranceles y alquileres	77.979.845	48.653.349
Cobros en ciudad deportiva – aranceles y alquileres	4.055.204	2.202.825
Cobro anticipado de servicios	8.950.075	4.609.577
Cobros s por donaciones, eventos y varios	16.997.820	2.341.773
Pagos de fútbol profesional	(138.155.747)	(105.304.218)
Pagos de administración central	(32.266.428)	(21.541.885)
Pagos de ciudad deportiva	(16.903.580)	(10.316.972)
Pagos de subse-des	(10.948.489)	(5.356.182)
Pagos financieros netos	(6.611.829)	(6.048.419)
Pagos de deudas y juicios	(6.405.418)	(4.838.983)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	24.439.820	11.934.311
Actividades de inversión		
Adquisición de activos intangibles	(34.609.355)	(24.747.680)
Adquisición de bienes de uso	(12.498.177)	(980.983)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(47.107.532)	(25.728.663)
Actividades de financiación		
Cobro de deudas financieras	22.800.315	13.431.004
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	22.800.315	13.431.004
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	132.603	(363.348)

Las notas I a II y anexos I a VI forman parte integrante de estos estados.

MATÍAS LAMMENS NÚÑEZ
Presidente

MIGUEL MASTROSIMONE
Secretario

LEONARDO LIPERA
Tesorero

MARIANO KONDRATIUK
Por Comisión Fiscalizadora

VÍCTOR JAVIER TRIGO
Por Comisión Fiscalizadora

SERGIO NICOLÁS FRAIMAN
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado al sólo efecto de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015
BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 17

GASTÓN MARCELO LA VILLE BISIO
Por Comisión Fiscalizadora

SEBASTIÁN MARTÍN JUNCAL
Por Comisión Fiscalizadora

Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 – F° 193

CLUB ATLÉTICO SAN LORENZO DE ALMAGRO ASOCIACIÓN CIVIL

Número de registro en la Inspección General de Justicia: 351.190

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014 (presentadas en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013) (cifras expresadas en pesos – Notas 2.3. y 2.4.)

1. SITUACIÓN ACTUAL DE LA ASOCIACIÓN

Durante los últimos ejercicios, el Club Atlético San Lorenzo de Almagro Asociación Civil (en adelante, la "Asociación") había desarrollado sus actividades con déficit de patrimonio neto de acuerdo con las cifras expuestas en sus estados contables.

La nueva Comisión Directiva, que asumió sus funciones el 4 de septiembre de 2012, realizó todo tipo de esfuerzos para que la Asociación se encuentre en condiciones de afrontar las obligaciones económicas y financieras y recuperar el patrimonio neto, lo cual se ha logrado en el presente ejercicio.

2. NORMAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALUACIÓN

A continuación se detallan las normas contables más relevantes utilizadas por la Asociación para la preparación de los presentes estados contables.

2.1. Preparación y presentación de los estados contables

Los presentes estados contables están expresados en pesos argentinos y fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.


2.2. Estimaciones contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la Comisión Directiva y la Gerencia de la Asociación realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a dicha fecha, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

Los resultados y los importes reales a futuro podrían presentar variaciones con relación a dichas estimaciones.

Firmado al sólo efecto de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015

BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 17


Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 – F° 193

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014
(presentadas en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
(cifras expresadas en pesos - Notas 2.3. y 2.4.)

2. NORMAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALUACIÓN (cont.)

2.3. Expresión en moneda homogénea

Los estados contables han sido preparados en moneda constante, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación hasta el 31 de agosto de 1995. A partir de esa fecha y hasta el 31 de diciembre de 2001 se discontinuó la reexpresión de los estados contables, debido a la existencia de un período de estabilidad monetaria. Desde el 1º de enero de 2002 y hasta el 1º de marzo de 2003 se reconocieron los efectos de la inflación, debido a la existencia de un período inflacionario. A partir de esa fecha se discontinuó la reexpresión de los estados contables, en virtud del Decreto N° 664 del Poder Ejecutivo Nacional de fecha 25 de marzo de 2003.

Este criterio no está de acuerdo con normas contables profesionales vigentes, las cuales establecen que los estados contables deben ser reexpresados hasta el 30 de septiembre de 2003. Sin embargo, este desvío no ha generado un efecto significativo sobre los estados contables.

2.4. Información comparativa

Los estados contables se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio anterior.

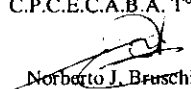
La Asociación ha realizado una serie de cambios en la exposición de los rubros, al sólo efecto comparativo con los estados contables del ejercicio corriente. Dichos cambios no implican modificaciones al patrimonio neto al 30 de junio de 2013 o de los resultados de las operaciones por el ejercicio económico finalizado en esa fecha, excepto por los efectos derivados de los ajustes indicados en la nota 7.

2.5. Criterios de valuación

a) Activos y pasivos en pesos

Los activos y pasivos en pesos han sido valuados a su valor nominal más los intereses devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio, si correspondiera. El efecto de considerar los valores actuales de los rubros monetarios corrientes que no tuvieran asociada una tasa de interés o para las cuales no existiera una forma de compensación financiera contemplada ha sido considerado poco significativo.

Firmado al sólo efecto de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015
BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17


Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 - F° 193

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014**
(presentadas en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
(cifras expresadas en pesos - Notas 2.3. y 2.4.)

2. NORMAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALUACIÓN (cont.)

2.5. Criterios de valuación (cont.)

b) Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera están valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio más los intereses devengados hasta la fecha de cierre de los mismos, si correspondiera. El efecto de considerar los valores actuales de los rubros monetarios corrientes que no tuvieran asociada una tasa de interés o para las cuales no existiera una forma de compensación financiera contemplada ha sido considerado poco significativo.

c) Bienes de uso

Los bienes de uso fueron valuados a su costo reexpresado, para reconocer los efectos de la inflación en función de lo indicado en el punto 2.3., neto de depreciaciones acumuladas, calculadas por el método de la línea recta en función de las alícuotas anuales indicadas en el anexo I, y proporcionalmente a los meses de vida útil estimada transcurrida.

d) Activos intangibles


Costo de desarrollo de jugadores propios

Se encuentra valuado a su costo incurrido de adquisición, reexpresado de acuerdo con las pautas descriptas en la nota 2.3. Se entiende por costo incurrido a los sacrificios económicos que la Entidad realiza para la formación y desarrollo de jugadores propios.

Los cargos de cada ejercicio se imputan a la cuenta plantel profesional de fútbol, de acuerdo a la siguiente modalidad:

- En caso que la cantidad de jugadores que firmen su primer contrato se asimile o supere la cantidad promedio alcanzada en los últimos ejercicios, se activa en su totalidad.
- Cuando el número de futbolistas que firmen su primer vínculo sea inferior a la cantidad promedio lograda en los últimos años, se activará solamente la proporción atribuible a la cantidad de jugadores efectivamente profesionalizados, imputándose a los resultados del ejercicio la diferencia con los costos realmente erogados.

Firmado al sólo efecto de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015
BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 71 - F° 17


Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 - F° 193

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014
(presentadas en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
(cifras expresadas en pesos - Notas 2.3. y 2.4.)

2. NORMAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALUACIÓN (cont.)

2.5. Criterios de valuación (cont.)

d) Activos intangibles (cont.)

Plantel Profesional de Fútbol

Los derechos sobre el plantel de fútbol profesional se encuentran valuados, en el caso de los jugadores formados en la Asociación, al valor de las inversiones realizadas según se expone en el apartado precedente, y en el caso de jugadores comprados, a los valores de costo de adquisición de los derechos del jugador más los gastos inherentes a la operación. A los valores así obtenidos se les deducen las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas en función a los años de vida útil estimados del activo.


Los derechos sobre aquellos jugadores profesionales, cuya transferencia a otros clubes haya sido perfeccionada entre la fecha de cierre del ejercicio y la de emisión de los presentes estados contables, son valuados a su valor neto de realización, representado por la diferencia entre el precio de venta de los derechos del jugador y los gastos inherentes a la operación.

Los derechos sobre el plantel profesional de fútbol así valuados, no superan en su conjunto su valor recuperable.

e) Previsiones

- Previsión para créditos irrecuperables: Se constituyó tomando en consideración la antigüedad de los créditos por transferencias de jugadores, cuotas sociales, publicidad y otros.
- Previsión para juicios y contingencias: Como producto de reclamos y controversias que surgen en el curso normal y ordinario de las actividades, la Asociación es parte en asuntos de naturaleza comercial, laboral, impositiva, etc., dirimidos dentro y fuera del ámbito judicial. Basándose en estudios internos e informes de sus asesores, quienes efectuaron un análisis detallado de todos los reclamos y juicios en los que la Asociación es parte demandante y demandada, la Comisión Directiva y la Gerencia de la Asociación consideran que los pasivos registrados en los presentes estados contables son suficientes para atender el probable efecto adverso que tales cuestiones podrían tener sobre los presentes estados contables. Esta opinión se funda en los análisis mencionados y en los elementos de juicio, etapas procesales y cuestiones de hecho y de derecho conocidas hasta la fecha de aprobación de los estados contables.

Firmado al sólo efecto de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015
BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17


Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 - F° 193

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014
(presentadas en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
(cifras expresadas en pesos - Notas 2.3. y 2.4.)

2. NORMAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALUACIÓN (cont.)

2.5. Criterios de valuación (cont.)

f) Patrimonio neto

Las cuentas componentes del patrimonio neto se encuentran expresadas de acuerdo con lo mencionado en la nota 2.3. excepto la cuenta capital que se ha mantenido por su valor de origen. El ajuste derivado de su reexpresión, se expone en la cuenta ajuste del capital.

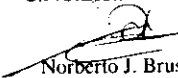
g) Cuentas de recursos y gastos

Las cuentas de recursos y gastos se mantuvieron a sus valores nominales, excepto los cargos por activos consumidos (depreciación de bienes de uso), que se determinaron en función de los valores de tales activos reexpresados siguiendo los lineamientos detallados en la nota 2.3.

h) Estado de flujo de efectivo

Para la preparación del estado de flujo de efectivo se han considerado como efectivo a los saldos de caja y bancos. El mismo se expone por el método directo.

Firmado al sólo efecto de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015
BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17


Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 - F° 193

CLUB ATLÉTICO SAN LORENZO DE ALMAGRO ASOCIACIÓN CIVIL
 Número de registro en la Inspección General de Justicia: 351.190

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014
 (presentadas en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
 (cifras expresadas en pesos - Notas 2.3. y 2.4.)


3. COMPOSICIÓN DE CIERTOS RUBROS DEL BALANCE GENERAL

	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
a) <u>Caja y bancos</u>		
Caja	138.682	83.295
Fondo fijo	16.220	6.594
Bancos en moneda extranjera (anexo III)	97.111	94.951
Bancos en moneda nacional	79.761	14.331
Total	<u>331.774</u>	<u>199.171</u>
b) <u>Créditos</u>		
<u>Corrientes:</u>		
Fútbol profesional - Convenios a devengar	4.127.369	3.008.892
Valores a depositar	474.173	2.200.940
Cuotas sociales a cobrar	3.987.275	1.972.596
Créditos por publicidad	679.888	-
Diversos	1.485.817	728.428
	<u>10.754.522</u>	<u>7.910.856</u>
Previsión para créditos irrecuperables (anexo IV)	<u>(2.583.272)</u>	<u>(2.583.272)</u>
Total	<u>8.171.250</u>	<u>5.327.584</u>
c) <u>Activos intangibles</u>		
<u>Corrientes:</u>		
Plantel profesional (anexo II) (1)	8.933.219	1.158.432
Total	<u>8.933.219</u>	<u>1.158.432</u>
<u>No corrientes:</u>		
Plantel profesional (anexo II)	87.410.958	37.546.628
Total	<u>87.410.958</u>	<u>37.546.628</u>
d) <u>Cuentas por pagar</u>		
Deuda por compra de jugadores en moneda nacional	4.471.093	3.813.151
Deuda por compra de jugadores en moneda extranjera (anexo III)	15.627.136	-
Acreedores comunes	2.631.085	2.423.076
Total	<u>22.729.314</u>	<u>6.236.227</u>

(1) Al 30 de junio de 2014, corresponde al saldo a cobrar en los siguientes 12 meses por la transferencia del jugador Santiago Gentileti (notas 2.5.d) y 11). Al 30 de junio de 2013, corresponde al saldo a cobrar en los siguientes 12 meses por la transferencia del jugador Adrián Nahuel Martínez, transferido con posterioridad a esa fecha.

Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015

BERTORA & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17


 Norberto J. Bruschi - Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 - F° 193


CLUB ATLÉTICO SAN LORENZO DE ALMAGRO ASOCIACIÓN CIVIL
Número de registro en la Inspección General de Justicia: 351.190

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014
(presentadas en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
(cifras expresadas en pesos - Notas 2.3. y 2.4.)

3. COMPOSICIÓN DE CIERTOS RUBROS DEL BALANCE GENERAL (Cont.)

	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
e) <u>Deudas financieras</u>		
<u>Corrientes:</u>		
Cheques diferidos	46.839.926	30.796.422
Mutuos en moneda nacional	5.260.118	18.405.569
Mutuos en moneda extranjera (anexo III)	-	6.059.727
Total	<u>52.100.044</u>	<u>55.261.718</u>
<u>No corrientes:</u>		
Mutuos en moneda nacional	4.645.011	2.240.620
Mutuos en moneda extranjera (anexo III)	6.508.651	2.321.853
Total	<u>11.153.662</u>	<u>4.562.473</u>
f) <u>Remuneraciones y cargas sociales</u>		
Convenios y premios a pagar – Fútbol profesional – en moneda nacional	5.803.522	7.200.327
Convenios y premios a pagar – Fútbol profesional – en moneda extranjera (anexo III)	-	7.322.862
Sueldos a pagar	12.445.358	8.463.410
Cargas sociales a pagar	2.108.905	1.754.036
Otros convenios a pagar	101.270	645.387
Provisiones sociales	2.231.093	1.491.053
Total	<u>22.690.148</u>	<u>26.877.075</u>
g) <u>Otras deudas</u>		
<u>Corrientes:</u>		
Asociación del Fútbol Argentino	27.939.326	18.536.070
Ingresos diferidos	9.629.967	4.609.577
Acreedores varios	525.439	298.000
Total	<u>38.094.732</u>	<u>23.443.647</u>
<u>No corrientes:</u>		
Asociación del Fútbol Argentino	-	11.173.419
Total	<u>-</u>	<u>11.173.419</u>

Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015
BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 17


Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 – F° 193

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014
 (presentadas en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
 (cifras expresadas en pesos - Notas 2.3. y 2.4.)


3. COMPOSICIÓN DE CIERTOS RUBROS DEL BALANCE GENERAL (Cont.)

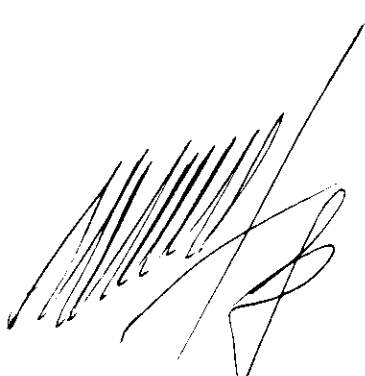
	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
h) <u>Cargas fiscales</u>		
<u>Corrientes:</u>		
Moratorias AFIP	834.551	2.026.863
Moratorias AGIP	428.925	601.803
Diversos	(153.096)	820.081
Total	<u>1.110.380</u>	<u>3.448.747</u>
<u>No corrientes:</u>		
Moratorias AFIP	8.738.128	12.359.478
Total	<u>8.738.128</u>	<u>12.359.478</u>
i) <u>Concurso de acreedores</u>		
Acreedores quirografarios	-	7.562
Acreedores varios	-	13.848
Acuerdos	-	395.065
Total	<u>-</u>	<u>416.475</u>

4. COMPOSICIÓN DE CIERTOS RUBROS DEL ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
a) <u>Resultados financieros y por tenencia</u>		
Intereses netos – Valor actual	29.131.569	13.314.219
Comisiones e impuestos bancarios	(2.949.964)	(1.741.067)
Diferencias de cambio	(9.192.155)	(6.797.302)
Resultado por tenencia de jugadores - Fútbol profesional	8.119.454	858.373
Total	<u>25.108.904</u>	<u>5.634.223</u>
b) <u>Otros ingresos y egresos</u>		
Otros ingresos y egresos	39.067.369	30.170.279
Total	<u>39.067.369</u>	<u>30.170.279</u>

Firmado al sólo efecto de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015
BERTORA & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 17


 Norberto J. Bruschi - Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 – F° 193




CLUB ATLÉTICO SAN LORENZO DE ALMAGRO ASOCIACIÓN CIVIL
Número de registro en la Inspección General de Justicia: 351.190

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014
(presentadas en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
(cifras expresadas en pesos - Notas 2.3. y 2.4.)


5. CLASIFICACIÓN DE CRÉDITOS Y DEUDAS EN FUNCIÓN DE SU FECHA ESTIMADA DE VENCIMIENTO AL 30 DE JUNIO DE 2014

a) <u>Créditos</u>	
Vencidos	6.600.119
Sin plazo	-
A vencer:	
Hasta 3 meses	1.095.333
De más de 3 y hasta 6 meses	2.509.530
De más de 6 y hasta 9 meses	-
De más de 9 y hasta 12 meses	549.540
Total	<u>10.754.522</u>
b) <u>Deudas</u>	
Vencidas	31.252.971
Sin plazo	18.666.521
A vencer:	
Hasta 3 meses	25.042.608
De más de 3 y hasta 6 meses	31.047.819
De más de 6 y hasta 9 meses	22.149.139
De más de 9 y hasta 12 meses	8.565.560
	<u>136.724.618</u>
Más de 1 año	19.891.790
Total	<u>156.616.408</u>

Los créditos no devengan intereses. De las deudas, 11.153.662 y 9.572.680 devengan un interés promedio anual del 6,5% anual y 1% mensual, respectivamente.

Firmado al sólo efecto de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015

BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17


Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 - F° 193

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014
(presentadas en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
(cifras expresadas en pesos - Notas 2.3. y 2.4.)

6. CONCURSO DE ACREEDORES

El concurso preventivo de la Asociación fue presentado con fecha 16 de julio de 2002 y su apertura fue decretada el 19 de julio de 2002.

Con fecha 4 de marzo de 2004 fue resuelta la homologación de la propuesta, la cual consistió en el pago del 60% de los créditos quirografarios verificados y declarados admisibles en 8 cuotas anuales con vencimiento a partir del 30 de septiembre de 2004.

Con fecha 9 de junio de 2014, el Juzgado Nacional en lo Comercial N°22 Secretaría 43, declaró cumplido en su totalidad el acuerdo preventivo, habiéndose levantado todas las inhibiciones y no quedando deuda al 30 de junio de 2014.

7. MODIFICACIÓN DE SALDOS INICIALES


Durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2014 se efectuaron modificaciones a los recursos y gastos del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2013 y ejercicios anteriores, por (1.550.028) y 17.282.084, respectivamente, correspondientes a amortizaciones del Plantel Profesional de Fútbol.

8. FÚTBOL PROFESIONAL

a) Adquisición de derechos económicos/federativos de jugadores de fútbol profesional

Jugador	% Adquirido
Álvarez, Cristian	30% de los derechos económicos/ 100% de los derechos federativos
Blandi, Nicolás	50% de los derechos económicos/ 100% de los derechos federativos
Cauteruccio Rodríguez, Martín	50% de los derechos económicos/ 100% de los derechos federativos
Cavallaro, Juan Ignacio	80% de los derechos económicos/ 100% de los derechos federativos
Conechy, Tomás	80% de los derechos económicos/ 100% de los derechos federativos
Fontanini, Fabricio Bautista	50% de los derechos económicos/ 100% de los derechos federativos

Firmado al sólo efecto de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015
BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17


Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 - F° 193

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014
 (presentadas en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
 (cifras expresadas en pesos - Notas 2.3. y 2.4.)

8. FÚTBOL PROFESIONAL (Cont.)

a) Adquisición de derechos económicos/federativos de jugadores de fútbol profesional (Cont.)

Jugador	% Adquirido
Mas Sgros, Emmanuel David	75% de los derechos económicos/ 100% de los derechos federativos
Perez, Valentín	70% de los derechos económicos/ 100% de los derechos federativos

b) Incorporaciones de jugadores libres

Jugador	% Derechos económicos	% Derechos federativos
Cetto, Mauro Darío Jesús	-	100
Elizari Sedano, Fernando Gastón	100	100
Matos, Mauro	100	100
Melo, Eduardo Alejandro	100	100
Mercier, Juan Ignacio	100	100
Piatti, Ignacio	-	100
Romagnoli, Leandro Atilio	100	100
Torrico, Sebastián Alberto	100	100

c) Principales incorporaciones a préstamo


Valdés, Carlos: incorporado a préstamo desde el club Philadelphia Union (Major League Soccer). Con posterioridad al cierre de los presentes Estados Contables, finalizó el vínculo con el jugador.

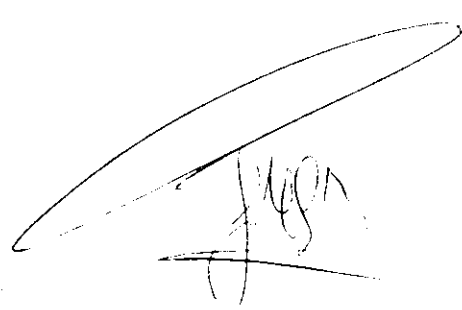
d) Transferencias a préstamo de jugadores de fútbol profesional

Jugador	Club al cual fue transferido	Vigencia	Característica de la transferencia	Opción de compra
Alvarado, Pablo	Racing Club	Hasta el 31/12/2014	Con cargo	Con opción
Bazán, Gonzalo Ismael	Atlético (Tucumán)	Hasta el 30/06/2014	Sin cargo	Sin opción
Benítez, Carlos Nahuel	Olimpo (Bahía Blanca)	Hasta el 30/06/2014	Sin cargo	Con opción
Bertocchi, Miguel Nicolás	Unión de Santa Fé	Hasta el 30/06/2014	Sin cargo	Sin opción
Contreras, Rodrigo	Gimnasia de La Plata	Hasta el 30/06/2014	Con cargo	Sin opción

Firmado al sólo efecto de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015

BERTORA & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17


 Norberto J. Bruschi - Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 - F° 193

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014
(presentadas en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
(cifras expresadas en pesos - Notas 2.3. y 2.4.)

8. FÚTBOL PROFESIONAL (Cont.)

d) Transferencias a préstamo de jugadores de fútbol profesional (Cont.)

Jugador	Club al cual fue transferido	Vigencia	Característica de la transferencia	Opción de compra
González, Sebastián	Deportivo Cuenca (Ecuador)	Hasta el 30/06/2014	Con cargo	Con opción
Meza, Fernando	Olimpo (Bahía Blanca)	Hasta el 30/06/2014	Sin cargo	Sin opción
Mirabaje, Claudio Matías	Club Atlético Paranaense	Hasta el 22/07/2014	Sin cargo	Con opción
Pacheco, Jonathan	Almagro	Hasta el 30/06/2014	Sin cargo	Sin opción
Pedrozo, Fabricio	Aldosivi	Hasta el 30/06/2014	Sin cargo	Sin opción
Rolle, Martín	Arsenal (Sarandí)	Hasta el 30/06/2014	Con cargo	Sin opción
Ruiz, Alan	Gremio (Brasil)	Hasta el 31/12/2014	Con cargo	Con opción
Tellechea, Emiliano	Instituto Central Córdoba	Hasta el 30/06/2014	Sin cargo	Sin opción

e) Transferencias definitivas de jugadores de fútbol profesional

Martínez, Adrián Nahuel: 50% derechos federativos y económicos por 1.040.000 a Olimpo de Bahía Blanca.

f) Rescisión de contratos con jugadores de fútbol profesional

Se firmó la rescisión del contrato que vinculaba a la Asociación con los siguientes jugadores:


- Cabrera, Rafael
- Carmona, Giancarlo
- Machado, Tomás Jesús
- Martínez, Damián Alberto

g) Primer contrato

- Esparza, Cristian Gabriel
- Holgado, Rodrigo
- Magallán, Santiago
- Medina, Brian Daniel
- Merlini, Bautista
- Mieres, Brian
- Quignon, Facundo Tomás

Firmado al sólo efecto de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015

BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 17


Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 - F° 193

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO SOCIAL FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014
(presentadas en forma comparativa con el ejercicio social finalizado el 30 de junio de 2013)
(cifras expresadas en pesos - Notas 2.3. y 2.4.)

9. COMPROMISOS ASUMIDOS – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Compromisos asumidos:

La Asociación ha comprometido el 7% de los ingresos por recaudaciones, venta de jugadores y derechos de televisación, para cancelar las deudas con el Sistema Integrado Previsional Argentino (Decreto 1212/03 del Poder Ejecutivo Nacional).

Bienes de disponibilidad restringida:

La Ley N° 2.464 de la Legislatura de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires estableció en su artículo 3 la restitución a la Asociación del predio ubicado en la calle Salcedo N° 4220 de esta ciudad, libre de todo gravamen y/o cualquier concepto a fin de que se destine exclusivamente a la promoción de las actividades deportivas, culturales y sociales propias de la Asociación. Con fecha 20 de octubre de 2008 el Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires transfiere con cargo el citado predio en cumplimiento de la citada Ley.

Asimismo, el 18 de junio de 2003 se aceptó la donación efectuada por la Agrupación Orden y Progreso de un inmueble situado en la calle Muñiz N° 1700. Dicha donación se realizó con la condición de que el inmueble no puede venderse ni ser gravado por derecho alguno, al igual que el Estadio Pedro Bidegaín y la Ciudad Deportiva, destinándose solamente al desarrollo de actividades propias de la Asociación.

Ley de Restitución Histórica del predio de Avda. La Plata - Fideicomiso

Con fecha 25 de octubre de 2012, la Asociación suscribió un contrato de fideicomiso con el Banco de la Ciudad de Buenos Aires (el "Banco") con el objeto de recaudar los fondos suficientes para afrontar el pago de la indemnización que insuma la expropiación motivada en la denominada "Ley de Restitución Histórica", del predio sito en Avda. La Plata al 1700.

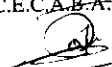
La Asociación, en carácter de fiduciante, cede al Banco los fondos depositados por los socios refundadores o por la Asociación en una cuenta especial del Banco, el cual, en su carácter de fiduciario, los administrará. Los socios refundadores serán incluidos en un padrón que será confeccionado por la Asociación y será comunicado al Banco.

Todos los costos, impuestos, aranceles, tasas, contribuciones, etc. relacionados con el fideicomiso serán abonados por el fiduciario, con cargo al fideicomiso.

En caso de no poder concretarse el objeto del fideicomiso, el fiduciario reintegrará a los socios refundadores, en proporción al aporte integrado con más el resultado de las inversiones realizadas y descontadas, las sumas correspondientes a gastos de funcionamiento.

Firmado al sólo efecto de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de enero de 2015

BERTORA & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 17


Norberto J. Bruschi - Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 188 – F° 193