



Análisis Gestión – Presupuesto 15-16

Club Atlético San Lorenzo de Almagro



Presupuesto 15-15: Grandes Números – Resultado Ordinario

Ingresos

+299

Millones de Pesos

Egresos

-259

Millones de Pesos

Rdo. Operativo

+41

Millones de Pesos



Presupuesto 15-16: Cuadro Resumen

	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Total
Caja al Inicio	204.541	923.240	402.530	6.408.116	2.568.329	3.114.411	8.037.571	10.771.437	12.364.540	15.901.744	13.934.937	10.419.122	
Ingresos Ordinarios													
Sociales	9.430.643	10.874.059	9.993.134	10.108.470	10.430.179	25.159.896	19.295.213	15.322.243	12.832.940	12.945.000	12.759.183	12.915.713	162.066.673
Ingresos por Partidos	1.396.987	497.665	1.298.732	349.247	148.418	-	-	846.912	1.647.979	1.647.979	1.447.151	349.247	9.630.318
Publicidad	7.746.573	1.827.988	1.809.540	2.088.332	4.796.714	19.053.595	12.474.858	3.262.641	9.922.073	2.626.440	2.233.483	2.168.044	70.010.280
Derechos de TV	3.900.000	3.900.000	3.900.000	3.900.000	3.900.000	3.900.000	3.900.000	3.900.000	3.900.000	3.900.000	3.900.000	3.900.000	46.800.000
Basquet	-	-	2.425.000	625.000	625.000	4.375.000	625.000	625.000	625.000	625.000	625.000	-	10.550.000
Total Ingresos Ordinarios	22.474.203	17.099.711	19.426.407	17.071.049	19.900.311	52.488.491	36.295.071	23.956.797	28.927.992	21.744.418	20.339.817	19.333.004	299.057.271
Egresos Ordinarios													
Remuneraciones Sedes	4.129.697	3.028.444	3.028.444	3.179.867	3.179.867	4.542.667	3.179.867	3.656.847	3.656.847	3.656.847	3.656.847	3.656.847	42.553.086
Jugadores	4.684.549	5.529.239	5.545.588	5.590.875	4.868.803	15.166.136	7.510.277	5.882.828	8.442.359	8.851.080	8.442.360	12.156.368	92.670.462
Cuerpo Técnico	2.158.175	2.158.175	2.158.175	2.158.175	2.158.175	2.347.530	2.158.175	2.158.175	2.158.175	2.158.175	2.158.175	2.347.530	26.276.810
Manager + equipo	578.184	485.456	485.456	485.456	485.456	678.184	485.456	631.093	631.093	631.093	631.093	631.093	6.839.117
Gastos de Estadio	318.929	218.483	254.159	254.159	254.159	132.825	127.241	245.977	245.977	307.285	647.911	647.911	3.655.017
Egresos Fútbol Profesional	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	3.075.397	2.758.508	2.167.725	2.000.000	2.000.000	2.000.000	26.001.630
Juveniles	1.881.892	1.290.799	1.493.903	1.254.118	1.201.678	1.858.404	1.228.044	1.419.328	1.726.513	1.622.137	1.622.137	1.622.137	18.221.091
Basquet	-	1.454.545	1.454.545	1.454.545	1.454.545	1.454.545	1.454.545	1.454.545	1.454.545	1.454.545	1.454.545	1.454.545	16.000.000
Avenida de Mayo - Adm	408.936	486.616	1.491.972	1.067.232	804.576	491.095	2.571.816	951.683	667.542	642.451	642.451	642.451	10.868.820
Ciudad Deportiva	459.540	556.827	807.369	447.663	352.426	640.199	567.003	422.702	876.273	723.882	723.882	723.882	7.301.648
Avenida La Plata	114.044	71.259	123.352	99.941	64.981	93.686	112.341	283.671	212.887	75.956	75.956	75.956	1.404.929
Otros Deportes	439.462	860.092	204.596	382.672	533.763	661.161	499.144	842.421	892.517	379.441	591.941	591.941	6.879.150
Total Egresos Ordinarios	17.173.410	18.139.935	19.047.561	18.374.703	17.358.430	30.066.431	22.969.306	20.707.779	23.132.454	22.502.892	22.647.298	26.550.660	258.670.861
Saldo Parcial del Período	5.300.793	-1.040.224	378.846	-1.303.654	2.541.881	22.422.060	13.325.765	3.249.017	5.795.537	-758.474	-2.307.482	-7.217.656	40.386.410
Aplicaciones Extraordinarias													
Compra/Venta Jugadores	810.000	5.338.585	9.000.000	-	-	-4.500.000	-4.500.000	11.638.585	-	-	-	-	17.787.170
Acuerdo Gob	-	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000	-	-	-	-	-	-	-	8.000.000
Deudas y Previsiones	5.392.093	4.485.737	3.039.927	2.202.799	1.995.799	1.998.899	2.041.899	1.244.499	1.208.333	1.208.333	1.208.333	1.208.333	27.234.988
Obras	-	2.333.333	2.333.333	2.333.333	2.000.000	11.000.000	4.050.000	12.050.000	1.050.000	-	-	-	37.150.000
Crédito Banco Ciudad	-	-	50.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.000.000
Eventos / Bonos	1.000.000	-	1.000.000	-	1.000.000	-	-	-	1.000.000	-	1.000.000	-	5.000.000
Fideicomiso	1.000.000	-	51.000.000	-	1.000.000	-	-	-	1.000.000	-	1.000.000	-	55.000.000
Saldo Aplicaciones Extraordinarias	-4.582.093	519.514	5.626.739	-2.536.133	-1.995.799	-17.498.899	-10.591.899	-1.655.915	-2.258.333	-1.208.333	-1.208.333	-1.208.333	-38.597.819
Saldo Final del Período	718.700	-520.710	6.005.586	-3.839.787	546.082	4.923.161	2.733.865	1.593.103	3.537.204	-1.966.807	-3.515.815	-8.425.990	1.788.591
Saldo Acumulado	923.240	402.530	6.408.116	2.568.329	3.114.411	8.037.571	10.771.437	12.364.540	15.901.744	13.934.937	10.419.122	1.993.132	



Presupuesto 15-16: Ingresos Ordinarios (1/2)

Ingresos

+299

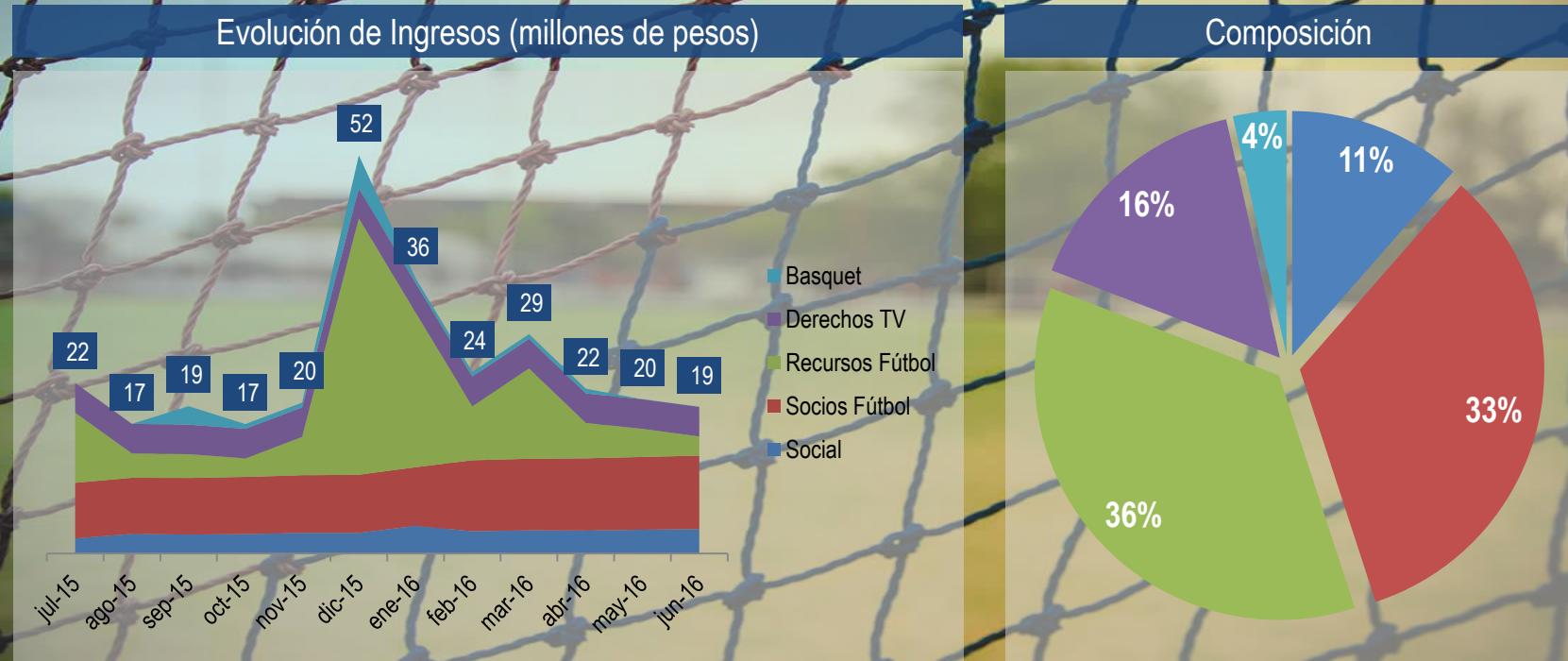
Millones de Pesos

Composición

Socios Fútbol (simple + interior)	+100M\$
Recursos Fútbol (Abonos, recaudaciones, publicidad)	+107M\$
Derechos TV	+47M\$
Social (Pleno, patrimonial, aranceles, colonia)	+35M\$
Basquet	+10M\$



Presupuesto 15-16: Ingresos Ordinarios (2/2)



Rol del socio fundamental en generación y previsibilidad de ingresos



Presupuesto 15-16: Egresos Ordinarios (1/2)

Egresos

-259

Millones de Pesos

Composición

Fútbol Profesional
(plantel, CT, Manager, Estadio)

-155M\$

Sueldos Personal

-43M\$

Gastos Sedes

-20M\$

Juveniles + otros
deportes

-25M\$

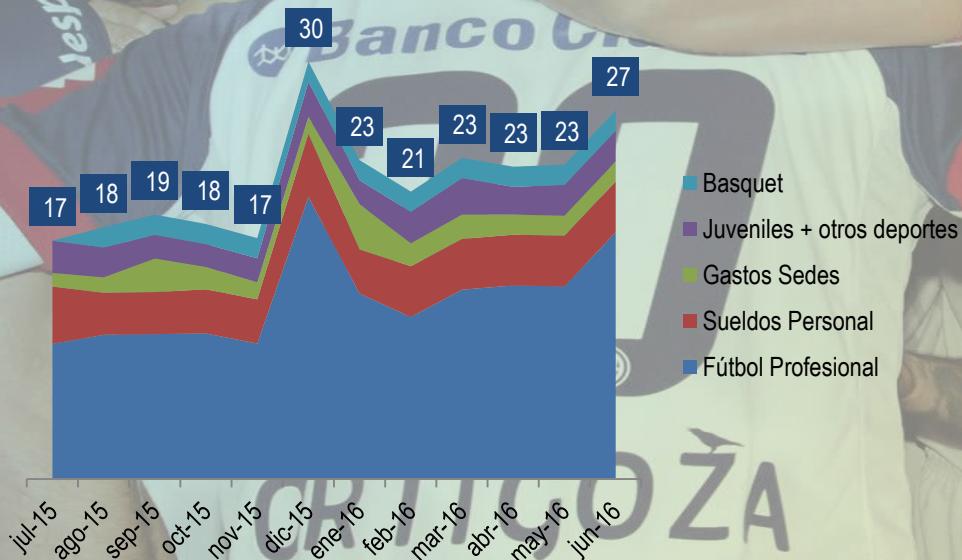
Basquet

-16M\$

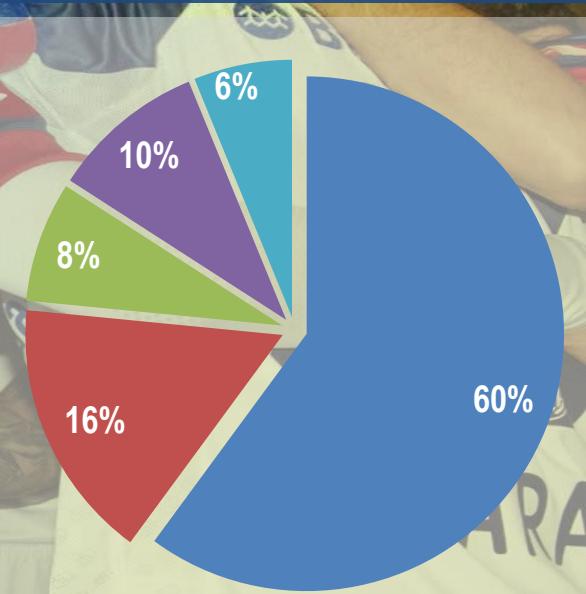


Presupuesto 15-16: Egresos Ordinarios (2/2)

Evolución de Egresos (millones de pesos)



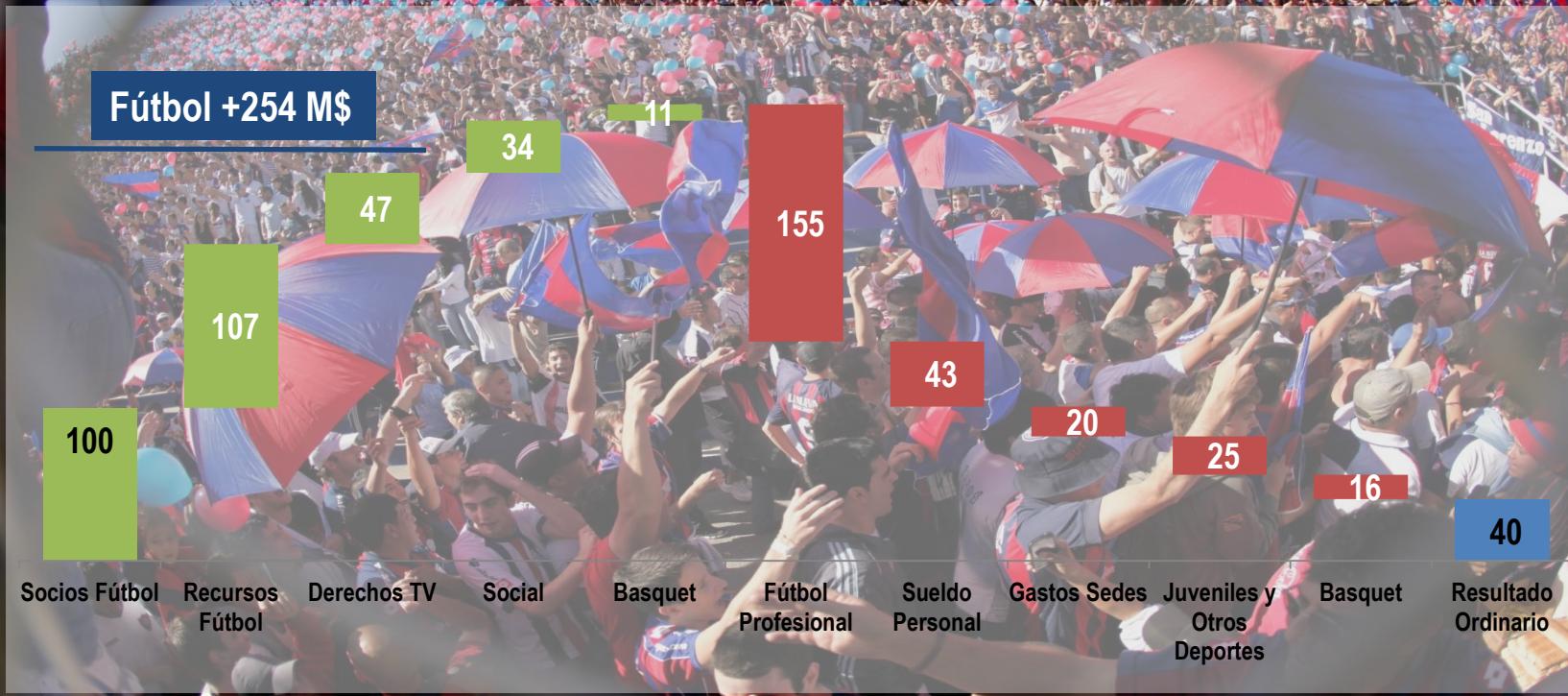
Composición



Marcada estacionalidad en Diciembre y Junio por vencimiento de primas y premios



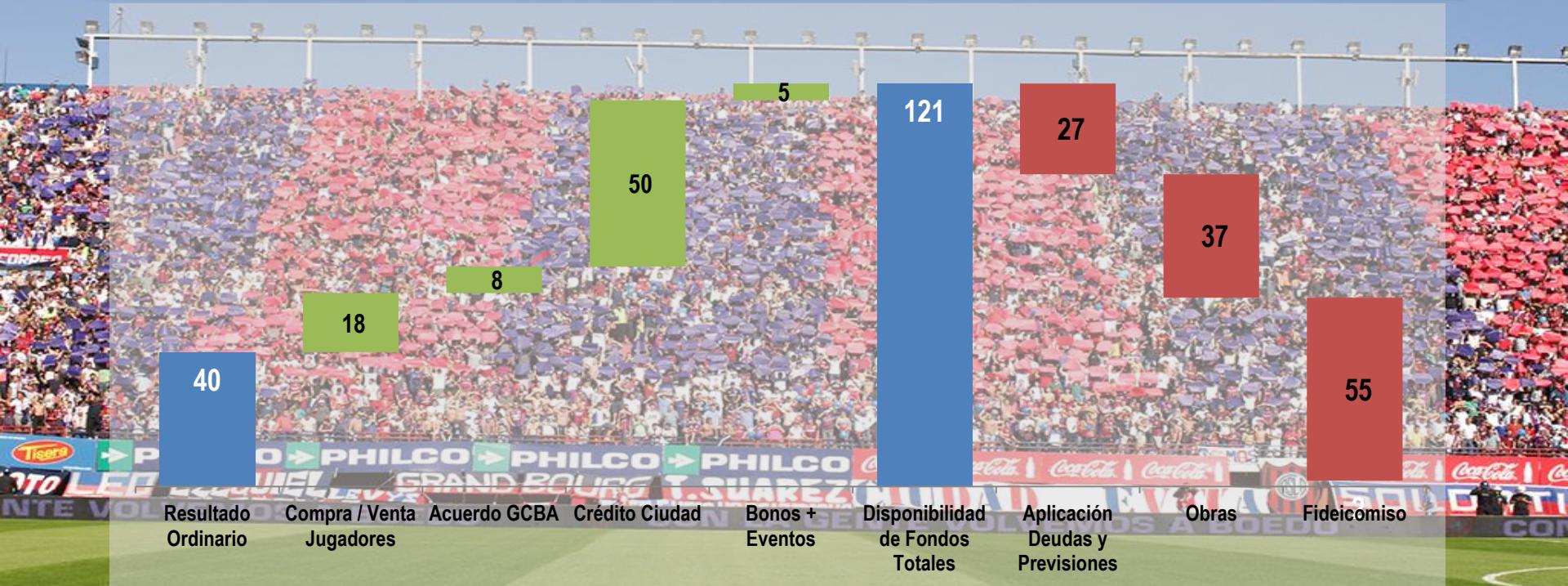
Presupuesto 15-16: Aplicaciones Ordinarias



Superávit Operativo sustentado principalmente por ingresos en Fútbol



Presupuesto 15-16: Aplicaciones Extraordinarias



Aplicaciones Extraordinarias destinadas a Deuda, Obras y adquisición de terrenos Av. La Plata



Presupuesto 15-16: Pautas Presupuestarias (1/12)

Ingresos Ordinarios - Recaudaciones

- Cuotas Sociales: 54.000 socios en mayo con cuota al día, generando un ingreso en torno a los 8,7 millones de pesos mensuales, extrapolados progresivamente acorde a los objetivos de captación de socios (60.000 hacia Junio de 2016). Por su parte, se asume un criterio conservador de ajuste por inflación de la cuota social, de 20% a partir de Febrero16.
- Abonos: misma cantidad y distribución que los vendidos en la temporada anterior, ajustándolo por inflación, pero descontándole los partidos de la Copa Libertadores 2015, quedando un incremento neto del 10%.



Presupuesto 15-16: Pautas Presupuestarias (2/12)

Ingresos Ordinarios - Recaudaciones

- Estacionamientos: Se asume la hipótesis de que todos los abonos vendidos la temporada anterior renuevan su cochera con un incremento del 20% en carácter de ajuste por inflación.
- Copa Argentina: con la premisa de no contemplar ingresos asociados a avances en fases de copas, no se estipularon ingresos ni gastos.
- Copa Libertadores: con la premisa de aplicar el criterio de prudencia, asumimos no contemplar ingresos asociados a una hipotética clasificación a la edición 2016.



Presupuesto 15-16: Pautas Presupuestarias (3/12)

Ingresos Ordinarios - Recaudaciones

- Aranceles, Colonia, Estacionamiento diario, etc: misma recaudación que el período anterior, aplicándole un aumento neto del 25 % en su valor, considerando ajuste por inflación y aumento de socios que realizan actividades.
- Partidos: se tomaron las planillas de recaudación de cada uno de los partidos de la temporada 14/15 y se realizaron estimaciones de acuerdo al tipo de competencia (amistoso, torneo local y copa) y al tipo de rival en función del calendario previsto para la próxima temporada. Se asumió un incremento de valores de entradas del 20%.



Presupuesto 15-16: Pautas Presupuestarias (4/12)

Ingresos Ordinarios

- Derechos de TV:
 - Se contempla cobrar los 46.800.000 de derechos de TV que le corresponden al club por el convenio de AFA con Fútbol Para Todos.
- Sponsors:
 - Contratos con vigencia 2015/2016: se detallaron los ingresos a obtener de acuerdo a los compromisos firmados en materia de Indumentaria, Sponsors Camiseta, Merchandaising, Estadio, Fútbol Juvenil, Basket y otros.
 - Contratos en proceso de renegociación: se estimó un incremento en carácter de ajuste por inflación que oscilan entre 20% y 30% según el cliente y de acuerdo a la estimación de la Gerencia de Marketing.



Presupuesto 15-16: Pautas Presupuestarias (5/12)

Ingresos Ordinarios

- Basquet:
 - Se incorpora el presupuesto de la disciplina asumiendo que participará en la Liga Nacional, contemplando ingresos por Sponsors, Derechos de Televisión y Recaudación de Abonos a partir del segundo semestre (microestadio en Boedo).



Presupuesto 15-16: Pautas Presupuestarias (6/12)

Egresos Ordinarios

- Sueldos:
 - Se proyectaron los sueldos anuales en función de los sueldos devengados en el mes de abril de 2015 con los correspondientes aumentos generados por el Convenio firmado por Utedyc.
- Fútbol Profesional:
 - Jugadores: en función del análisis de compromisos asumidos, estimación de renovación de contratos y altas/bajas del plantel profesional, se determinó un presupuesto de 92 millones de pesos (que contempla sueldos, primas y objetivos).



Presupuesto 15-16: Pautas Presupuestarias (7/12)

Egresos Ordinarios

- Cuerpo Técnico:
 - Cuerpo Técnico y equipo de trabajo: se toma el contrato vigente y a su vencimiento (diciembre), se replica el presupuesto para el siguiente semestre.
- Manager, Cuerpo Médico y Auxiliares:
 - Manager y equipo de trabajo: se tomaron los sueldos anuales en función de lo devengado en el mes de abril de 2015 y se le aplica un ajuste del 30% a partir de enero 2016.



Presupuesto 15-16: Pautas Presupuestarias (8/12)

Egresos Ordinarios

- Juveniles:
 - Se proyectó el gasto en sueldos según los sueldos del mes de abril de 2014 con los correspondientes aumentos generados por el Convenio firmado por Utedyc, cuando correspondía. A su vez, se presupuestó el gasto ordinario en fútbol amateur, según el informe generado por la subcomisión respectiva, correspondiente a comida, pensión, viajes, movilidad, etc.



Presupuesto 15-16: Pautas Presupuestarias (9/12)

Egresos Ordinarios

- Basquet:
 - Se contemplan egresos por 16 millones de pesos para plantel, cuerpo técnico y gastos varios, acordes a la adquisición de la plaza en la Liga Nacional.
- Administración, Sedes y otros deportes:
 - Se anualizaron los gastos incurridos durante el mes de julio 2014 a marzo 2015 y se aumentaron en un 20 % por inflación.



Presupuesto 15-16: Pautas Presupuestarias (10/12)

Orígenes y Aplicaciones Extraordinarias

- Deudas y previsiones:
 - Se estima en función a los vencimientos de los cheques por mes de pago (contempla reducción de pasivos de fútbol profesional, administrativos, cargas fiscales y contingencias pasadas).
- Propiedades y Obras:
 - Se contemplan la concreción del Polideportivo, la nueva Pensión de Juveniles, la remodelación de la esquina Las Casas, los vestuarios en el San Martín y la culminación de las canchas de césped sintético y el gimnasio en la Platea Sur.



Presupuesto 15-16: Pautas Presupuestarias (11/12)

Orígenes y Aplicaciones Extraordinarias

- Acuerdo Gobierno:
 - Puntualmente se contemplan ingresos a destinar al Polideportivo y la Pensión de Juveniles por 8 millones de pesos.
- Compra Venta Jugadores:
 - De acuerdo a las cuotas de pases pendientes a cobrar / pagar y el estado actual de negociaciones puntuales, se estima que un 66% de los ingresos por ventas serán reinvertidos en compras.



Presupuesto 15-16: Pautas Presupuestarias (12/12)

Orígenes y Aplicaciones Extraordinarias

- Terreno Avenida La Plata:
 - Con el objetivo de concretar la compra del terreno de Avenida La Plata, en el presupuesto del club estimamos la obtención de un crédito con el Banco Ciudad y recaudaciones correspondientes a distintos eventos (El Partido de la Vuelta, venta de bonos, etc.).
 - En ese marco, presupuestamos transferir desde el club hacia el fideicomiso 55 millones de pesos.
 - Los mismos, sumados a los 30 millones ya transferidos, los 14 millones existentes y 21 millones pendientes de cobrar en concepto de cuotas y nuevos metros, completarían 120 millones de pesos (estimación aproximada de tasación final).



CLUB ATLÉTICO
SAN LORENZO DE ALMAGRO

Av. de Mayo 1373 C.A.B.A.
T +54 11 4016 2600

Av. La Plata 1782 C.A.B.A.
Boedo - Argentina

Av. F. F. de la Cruz 2145 C.A.B.A.
www.sanlorenzo.com.ar