

Faja, Octubre 14. /90/

Vistos: Con lo informado por el
Inspector de Sociedades Anónimas y la
conformidad expresada en el dictamen
del Sr. Fiscal de Gobierno, Se resuelve:
Aprobar los Estatutos de la Sociedad
"Jockey Club" del Rosario, reconoci-
éndole a la misma, el carácter de
persona jurídica con las garantías
y exenciones que el carácter em-
pírico las leyes generales del País -
Hagan saber, repónganse sellos, expé-
dase por Secretaría, copia o copias,
de esta resolución en el solictante y
darse al R.O.

BALANCE



[Handwritten signature]
Jose Galiano

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Presidente y Miembros de la
Comisión Directiva del
JOCKEY CLUB DE ROSARIO

INFORME SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES

Hemos auditado los estados contables adjuntos de JOCKEY CLUB DE ROSARIO que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2015, el estado de recursos y gastos, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las Notas 1 a 5 y anexos A a G.

Sus cifras resumidas son las siguientes:

| | <u>31/12/2015</u> |
|-------------------------|-------------------|
| Activo | \$ 87.039.295 |
| Pasivo | \$ 25.786.274 |
| Patrimonio Neto | \$ 61.253.020 |
| Superávit del ejercicio | \$ 6.644.340 |

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2014 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA INSTITUCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES

La Administración de la Institución es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la Administración de la Institución considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables.

Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la Institución de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración de la Institución, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de JOCKEY CLUB DE ROSARIO al 31 de diciembre de 2015, así como sus recursos y gastos, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

a) Al 31 de diciembre de 2015, según surge de registros contables, la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de la Seguridad Social en concepto de aportes y contribuciones previsionales asciende a \$ 2.801.635.- no exigible a esa fecha.

b) Asimismo, no existe deuda devengada al 31 de diciembre de 2015, a favor de la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe, en concepto de Impuesto sobre los Ingresos Brutos, por tratarse de una Institución exenta de dicho gravamen. Por otra parte, la deuda en concepto de retenciones efectuadas a terceros del citado Impuesto, según surge de los registros contables a la fecha señalada era de \$ 26.474.-, no siendo exigible al cierre del ejercicio.

c) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo, previstos en las correspondientes normas profesionales vigentes.

Rosario, 21 de marzo de 2016.

FELCARO, ROLDAN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro 7/24

JORGE F. FELCARO (Socio)
Contador Público Nacional
Matrícula N° 1664 – Ley 8738
C.P.C.E. – Pcia. Santa Fe

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Comparativo con el ejercicio anterior - En Pesos -

| ACTIVO | 31/12/15 | 31/12/14 |
|--|-------------------|-------------------|
| Activo Corriente | | |
| Caja y Bancos (Nota 5.1.1) | 2.921.597 | 3.021.044 |
| Inversiones temporarias (Anexos B, D y Nota 2.3.) | 12.933.432 | 6.796.117 |
| Créditos por Actividad Social (Anexo C y Nota 5.1.2) | 15.281.976 | 11.619.402 |
| Otros Créditos (Nota 5.1.3) | 925.833 | 777.147 |
| TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE | 32.062.839 | 22.213.710 |
| Activo no Corriente | | |
| Créditos por Actividad Social (Nota 5.2.1) | 180.493 | 259.303 |
| Otros Créditos (Nota 5.2.2) | 75.510 | 75.510 |
| Bienes de Uso (Anexos A y Nota 2.4.) | 54.694.748 | 53.870.724 |
| Otros Activos (Anexo A y Nota 2.5.) | 25.705 | 19.000 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 54.976.456 | 54.224.537 |
| TOTAL DE ACTIVO | 87.039.295 | 76.438.247 |
| PASIVO | 31/12/15 | 31/12/14 |
| Pasivo Corriente | | |
| Cuentas por Pagar (Nota 5.3.1) | 2.642.497 | 2.554.361 |
| Préstamos (Nota 5.3.2) | 1.439.104 | 1.211.412 |
| Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 5.3.3) | 15.065.696 | 11.523.586 |
| Cargas Fiscales (Nota 5.3.4) | 396.087 | 147.489 |
| Otras Deudas (Nota 5.3.5) | 340.237 | 132.847 |
| TOTAL DE PASIVO CORRIENTE | 19.883.622 | 15.569.694 |
| Pasivo no Corriente | | |
| Préstamos (Nota 5.4.1) | 3.435.640 | 4.374.744 |
| Previsiones (Anexo C y Nota 3) | 2.335.012 | 1.762.488 |
| Fondos con destino específico (Nota 5.4.2) | 132.000 | 122.640 |
| TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE | 5.902.652 | 6.259.873 |
| TOTAL DE PASIVO | 25.786.274 | 21.829.567 |
| PATRIMONIO NETO | | |
| Según Estado Respectivo | 61.253.020 | 54.608.680 |
| TOTAL PASIVO y PATRIMONIO NETO | 87.039.295 | 76.438.247 |

CARLOS LINARI MICHELETTI
Secretario General

ALDO HECTOR TORRIGLIA
Presidente

JUAN CARLOS ZULIANI
Tesorero

Véase nuestro informe del 21 de marzo de 2016
Las notas y cuadros anexos forman parte integrante de estos estados

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales Nro 7/24

JORGE F. FELCARO (Socio)
Contador Público Nacional
Matrícula N° 1664 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.Sta.Fe

ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS

Ejercicio Finalizado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior - En Pesos -

| Rubros | Total 31/12/15 | Total 31/12/14 |
|--|---------------------|--------------------|
| RECURSOS ORDINARIOS | | |
| Para fines generales (Anexo E) | 132.072.428 | 97.889.596 |
| Total Recursos | 132.072.428 | 97.889.596 |
| GASTOS ORDINARIOS | | |
| Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 2.9.) | -57.801.355 | -41.556.398 |
| Amortizaciones | -2.528.371 | -2.163.351 |
| Otros Gastos (Anexos F) | -65.916.710 | -48.962.207 |
| Total de gastos ordinarios | -126.246.435 | -92.681.956 |
| Subtotal | 5.825.992 | 5.207.640 |
| OTROS EGRESOS | | |
| Quebrantos por juicios y contingencias | -1.386.096 | -2.038.579 |
| RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA | | |
| Generados por activos | 3.152.215 | 1.654.800 |
| Generados por pasivos | -947.771 | -705.184 |
| Superávit ordinario | 6.644.340 | 4.118.677 |
| SUPERAVIT FINAL | 6.644.340 | 4.118.677 |

CARLOS LINARI MICHELETTI
Secretario General

ALDO HECTOR TORRIGLIA
Presidente

JUAN CARLOS ZULIANI
Tesorero

Véase nuestro informe del 21 de marzo de 2016
Las notas y cuadros anexos forman parte integrante de estos estados

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro 7/24

JORGE F.FELCARO (Socio)
Contador Público Nacional
Matrícula N° 1664 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.Sta.Fe

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior - En Pesos -

| Rubros | APORTES DE LOS ASOCIADOS | | SUPERAVIT ACUMULADO | | | | Total 31/12/15 | Total 31/12/14 |
|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--|--|--|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| | Capital | Ajuste Integral del capital | Superávit reservado | | | Superávit no asignado | | |
| | | | Reserva para futuros quebrantos | Reserva mantenimiento y reparación Muebles y Utiles | Reserva mantenimiento y refacción Edificios | | | |
| Saldos al comienzo del Ejercicio | -,- | 18.202.042 | 1.149.889 | 584.700 | 32.753 | 34.639.294 | 54.608.680 | 50.490.003 |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | 6.644.340 | 6.644.340 | 4.118.677 |
| TOTALES | -,- | 18.202.042 | 1.149.889 | 584.700 | 32.753 | 41.283.635 | 61.253.020 | 54.608.680 |

CARLOS LINARI MICHELETTI
Secretario General

ALDO HECTOR TORRIGLIA
Presidente

JUAN CARLOS ZULIANI
Tesorero

Véase nuestro informe del 21 de marzo de 2016
Las notas y cuadros anexos forman parte integrante de estos estados

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales Nro 7/24

JORGE F.FELCARO (Socio)
Contador Público Nacional
Matrícula N° 1664 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.Sta.Fe



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Correspondiente al Ejercicio Finalizado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior - En Pesos -

| | 31/12/15 | 31/12/14 |
|--|--------------|--------------|
| VARIACIONES DE EFECTIVO | | |
| Efectivo al inicio del ejercicio | 9.817.161 | 8.037.572 |
| Aumento neto de efectivo | 6.037.868 | 1.779.589 |
| Efectivo al cierre del ejercicio | 15.855.030 | 9.817.161 |
| CAUSAS DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO | | |
| ACTIVIDADES OPERATIVAS | | |
| Ingresos por servicios cobrados | 128.499.222 | 94.104.996 |
| Pagos a proveedores y otros gastos | (66.338.867) | (51.152.673) |
| Pago de sueldos y cargas sociales | (54.256.418) | (38.849.513) |
| Subtotal | 7.903.937 | 4.102.811 |
| Resultados financieros y por tenencia | 2.204.443 | 949.615 |
| Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas | 10.108.380 | 5.052.426 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Pagos por compra bienes de uso y otros activos | (3.359.100) | (7.201.849) |
| Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión | (3.359.100) | (7.201.849) |
| ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Préstamos bancarios recibidos / (pagados) | (711.412) | 3.929.011 |
| Flujo neto de efectivo generado por / (aplicado a) las actividades de financiación | (711.412) | 3.929.011 |
| Aumento neto de efectivo | 6.037.868 | 1.779.589 |

CARLOS LINARI MICHELETTI
Secretario General

ALDO HECTOR TORRIGLIA
Presidente

JUAN CARLOS ZULIANI
Tesorero

Véase nuestro informe del 21 de marzo de 2016
Las notas y cuadros anexos forman parte integrante de estos estados

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales Nro 7/24

JORGE F.FELCARO (Socio)
Contador Público Nacional
Matrícula N° 1664 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.Sta.Fe

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES al 31 de diciembre de 2015

NOTA 1 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES.

Los estados contables fueron preparados y expuestos siguiendo los lineamientos establecidos por las Resoluciones Técnicas vigentes de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE).

Los rubros no monetarios incluyen los efectos de la inflación hasta el 31 de agosto de 1995 determinados con base en la Resolución Técnica Nro. 6 de la mencionada Federación. A partir del 1ro. de setiembre de 1995, la Institución había discontinuado la reexpresión de sus estados contables de acuerdo con lo dispuesto por el Decreto Nro. 316/95 del Poder Ejecutivo Nacional, retomándose este procedimiento a partir del 1ro. de enero de 2002, conforme lo estableció la Resolución Nro. 240/02 de la FACPCE. Las mediciones contables reexpresadas por el cambio en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de agosto de 1995, como las que tuvieron fecha de origen incluidas entre esa fecha y el 31 de diciembre de 2001 inclusive, se consideraron expresadas en moneda de esta última fecha. Con base en las disposiciones de la Resolución Nro. 287/03 de la FACPCE, el reconocimiento contable de los efectos de la inflación fue nuevamente discontinuado desde el 1ro. de octubre de 2003.

A partir de la Resolución Técnica N° 39 y de la Resolución MD N° 735 de la FACPCE, aprobadas por la Resolución de Consejo Superior del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe N° 01/2014 de fecha 19 de marzo de 2014, entendemos que, de acuerdo a la normativa técnica vigente, no se verifican las condiciones estipuladas en la Sección 3.1 de la RT 17 para determinar un contexto de inflación tal que lleve a calificar a la economía de altamente inflacionaria que disponga reanudar el proceso de reexpresión.

A la fecha de cierre de los presentes estados contables, el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC) emite el índice interno al por mayor (IPIM), según el cuál la tasa acumulada de inflación en tres años, no alcanza ni sobrepasa el 100%.

Los Estados Contables al 31 de diciembre de 2015 se presentan en forma comparativa con los del ejercicio anterior. Se han reclasificado ciertas cifras de los estados contables al 31 de diciembre de 2014 a los efectos de su presentación comparativa con los del presente ejercicio.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS DE VALUACION

2.1. RUBROS MONETARIOS

Caja y bancos, Créditos, Otros créditos y Pasivos en moneda local, se han mantenido a sus valores nominales.

2.2. ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Los activos en moneda extranjera han sido valuados tomándose el tipo de cambio comprador del Banco Nación Argentina, vigente a la fecha de cierre del ejercicio.

2.3. INVERSIONES TEMPORARIAS

Se valoraron de la siguiente manera:

2.3.1. **Moneda extranjera y Cuentas corrientes bancarias en moneda extranjera:** de acuerdo a lo mencionado en nota 2.2.

2.3.2. **Depósitos a plazo fijo:** al capital invertido más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

2.4. BIENES DE USO

En cuanto a los bienes de uso se emplearon los siguientes criterios:

2.4.1. Bienes revaluados técnicamente: La Entidad incorporó al 31 de diciembre de 1983 un revalúo técnico de los rubros Edificio Social e Inmuebles y Terrenos Adyacentes al Country Club, correspondientes a la Actividad Social en función al informe técnico emitido por profesional independiente perito en la materia.

Su aprobación se efectuó en reunión de Comisión Directiva del 30 de marzo de 1984 obrante en Acta No. 1591, siendo ratificada por la Asamblea Ordinaria de Socios del 12 de abril de 1984. Los valores así determinados se actualizaron de acuerdo a lo mencionado en Nota 1, menos la correspondiente amortización acumulada.

2.4.2. Bienes no revaluados técnicamente: Los restantes rubros integrantes de Bienes de uso se encuentran valuados a importes actualizados de acuerdo a lo mencionado en Nota 1, menos la correspondiente amortización acumulada, la que se determina por el método de la línea recta.

Los valores de los Bienes de uso así determinados no exceden su valor recuperable al cierre del ejercicio.

2.5. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Los libros y obras de arte adquiridos por la Institución se valoraron siguiendo el mismo criterio descrito para Bienes de uso no revaluados técnicamente.

2.6. CAPITAL, GANANCIAS RESERVADAS Y RESULTADOS NO ASIGNADOS

Se actualizaron de acuerdo a lo señalado en Nota 1.

En cuanto al importe de origen del Capital, el mismo no tiene expresión en pesos, en virtud de su antigüedad.

2.7. RECURSOS Y GASTOS

Las cuentas de recursos y gastos se encuentran expresadas a sus valores nominales de acuerdo a lo señalado en Nota 1, excepto los cargos por activos consumidos (bienes de uso y otros activos) que se determinaron en función de los importes de dichos activos.

2.8. FLUJO DE EFECTIVO

El Estado de flujo de efectivo se presenta entendiendo como efectivo a los saldos de Caja y bancos e Inversiones temporarias.

2.9. REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

El monto de Remuneraciones y cargas sociales consignado en el Estado de Recursos y Gastos de \$57.801.355.- no incluye el correspondiente al personal afectado a Subcomisiones, que se detalla en el Anexo F. Por lo tanto, las Remuneraciones y cargas sociales totales del presente ejercicio ascendieron a \$83.971.946.-

NOTA 3 - PREVISION PARA JUICIOS Y CONTINGENCIAS

La Institución se encuentra demandada en varios juicios de carácter laboral y de otra índole. La evaluación de

dichos pasivos contingentes se realizó en base a la opinión de los asesores legales. En virtud de lo expuesto, el saldo de la previsión para juicios y contingencias al cierre del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2015 asciende a \$ 2.335.012.-

NOTA 4 – ACUERDO CON PROYECTOS URBANISTICOS S.A.

El 10 de octubre de 2007 el Jockey Club de Rosario suscribió un acuerdo con la firma Proyectos Urbanísticos S.A., actuando esta última en su carácter de fiduciaria del “Fideicomiso del Jockey”, constituido con el objeto de construir cuatro barrios cerrados para viviendas unifamiliares, condominios residenciales y áreas deportivas. El convenio contempla la futura cesión por parte del Club del dominio pleno y/o los derechos suficientes para adquirir tres fracciones de terreno que en conjunto suman aproximadamente 69.719,31 m². El Club no efectuará esta transferencia en calidad de fiduciante del Fideicomiso, sino como permuta y en contraprestación por los inmuebles que la fiduciaria se obliga a transferir al Club, una vez aprobada e inscripta catastralmente la subdivisión del denominado Barrio Cerrado Nro 1. El Club recibirá un total de tierras por 82.313,14 m².

Asimismo, Proyectos Urbanísticos S.A. se obligó a ejecutar y construir, a su exclusivo costo y cargo, un puente que une el Country con las tierras del Fideicomiso, una piscina cubierta y un gimnasio. Además el Fideicomiso construirá en sus terrenos una cancha de golf de 18 hoyos, que los socios del Jockey Club de Rosario podrán usar en las mismas condiciones que nuestra cancha de golf. El Club, por su parte, otorga y concede a sus socios y familiares, el derecho al paso peatonal y vehicular entre las instalaciones del Country y los diferentes barrios privados.

Con fecha 19 de julio de 2011 las partes convinieron suspender durante seis meses los términos, plazos y obligaciones establecidos oportunamente, dado la necesidad de la Fiduciaria de reestructurar el cumplimiento de sus obligaciones, acordando un nuevo cronograma de obras. A tal efecto, se acordó que la Fiduciaria deposite en la cuenta corriente abierta a nombre del Jockey Club los fondos necesarios para la terminación total de la pileta de natación, los que el Club dispuso por cuenta y orden de la Fiduciaria a los fines del cumplimiento de la obligación de ejecución y construcción de la obra citada.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, el puente y la piscina cubierta mencionados anteriormente han sido terminados y se encuentran en uso por parte del Club. Su incorporación a los registros de la Entidad en carácter de activo se producirá cuando se dé cumplimiento a la totalidad de las obligaciones resultantes del referido acuerdo, las que a efectos de la activación se consideran parte integrante de un todo inescindible, según lo estipulado en el citado contrato.

NOTA 5 - COMPOSICION DE RUBROS DEL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

| | 31/12/15 | 31/12/14 |
|------------------------------|-----------|-----------|
| 5.1. ACTIVO CORRIENTE | | |
| 5.1.1. CAJA Y BANCOS | | |
| Fondos a depositar | 320.632 | 244.842 |
| Fondo Fijo | 46.150 | 36.150 |
| Banco Francés Cta.Cte. | 1.871.197 | 2.398.022 |
| Banco Francés Obras | 736 | 736 |
| Nuevo Banco de Santa Fe S.A. | 333 | 9.046 |

| | 31/12/15 | 31/12/14 |
|--|------------------|------------------|
| Banco Municipal de Rosario Cuenta Judicial | 135.119 | - |
| Banco Municipal de Rosario Cta.Cte. | 547.430 | 332.247 |
| | <u>2.921.597</u> | <u>3.021.044</u> |

5.1.2. CREDITOS POR ACTIVIDAD SOCIAL

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Deudores por cuotas sociales | 15.118.463 | 10.378.794 |
| Deudores por cuotas de ingreso | 1.944.698 | 2.148.041 |
| Deudores por convenio de pago | 269.011 | - |
| Valores al cobro | 569.251 | 1.094.834 |
| | <u>17.901.423</u> | <u>13.621.668</u> |
| Menos: Previsión para Deudores Incobrables | (2.619.447) | (2.002.266) |
| | <u>15.281.976</u> | <u>11.619.402</u> |

5.1.3. OTROS CREDITOS

| | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Deudores por anticipos de sueldos | 8.565 | 11.393 |
| Deudores varios | 796.904 | 652.831 |
| Gastos pagados por adelantado | 120.364 | 95.744 |
| Anticipos a proveedores | - | 17.179 |
| | <u>925.833</u> | <u>777.147</u> |

5.2. ACTIVO NO CORRIENTE

5.2.1. CREDITOS POR ACTIVIDAD SOCIAL

| | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Deudores por cuotas de ingreso | 136.800 | 259.303 |
| Deudores por convenio de pago | 43.693 | - |
| | <u>180.493</u> | <u>259.303</u> |

5.2.2. OTROS CREDITOS

| | | |
|--------------------|---------------|---------------|
| Ahorro Obligatorio | 75.510 | 75.510 |
| | <u>75.510</u> | <u>75.510</u> |

5.3. PASIVO CORRIENTE

5.3.1. CUENTAS POR PAGAR

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| Proveedores | 2.642.497 | 2.554.361 |
| | <u>2.642.497</u> | <u>2.554.361</u> |

5.3.2. PRESTAMOS

| | | |
|---------------------|------------------|------------------|
| Préstamos bancarios | 1.439.104 | 1.211.412 |
| | <u>1.439.104</u> | <u>1.211.412</u> |

| | 31/12/15 | 31/12/14 |
|--|-------------------|-------------------|
| 5.3.3. REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES | | |
| Remuneraciones a pagar | 4.186.350 | 3.419.447 |
| Leyes sociales a pagar | 4.364.429 | 3.024.418 |
| Provisión por vacaciones y sus cargas sociales | 6.514.917 | 5.079.722 |
| | <u>15.065.696</u> | <u>11.523.586</u> |
| 5.3.4. CARGAS FISCALES | | |
| Impuesto a las Ganancias retenido a terceros | 327.177 | 116.645 |
| Impuesto al Valor Agregado retenido a terceros | 42.437 | - |
| Impuesto a los Ing. Brutos retenido a terceros | 26.474 | 30.844 |
| | <u>396.087</u> | <u>147.489</u> |
| 5.3.5. OTRAS DEUDAS | | |
| Fondos de terceros | 281.550 | 44.760 |
| Administración fondos de terceros | (294) | (294) |
| Cuota anual cobrada a devengar | 29.453 | 76.251 |
| Varios | 29.528 | 12.130 |
| | <u>340.237</u> | <u>132.847</u> |
| 5.4. PASIVO NO CORRIENTE | | |
| 5.4.1. PRESTAMOS | | |
| Préstamos bancarios | 3.435.640 | 4.374.744 |
| | <u>3.435.640</u> | <u>4.374.744</u> |
| 5.4.2. FONDOS CON DESTINO ESPECIFICO | | |
| Fondo Seguro Mutual Socios | 132.000 | 122.640 |
| | <u>132.000</u> | <u>122.640</u> |

CARLOS LINARI MICHELETTI
Secretario General

ALDO HECTOR TORRIGLIA
Presidente

JUAN CARLOS ZULIANI
Tesorero

Véase nuestro informe del 21 de marzo de 2016

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales Nro 7/24

JORGE F.FELCARO (Socio)
Contador Público Nacional
Matrícula N° 1664 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.Sta.Fe

BIENES DE USO Y OTROS ACTIVOS

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior - En Pesos -

ANEXO A

| RUBROS | Valor al Comienzo del Ejercicio | Altas | Valor al Cierre del Ejercicio | Amortizaciones | | | Neto resultante 31/12/15 | Neto resultante 31/12/14 |
|--------------------------------|---------------------------------------|------------------|-------------------------------------|--|------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | | | | Acumuladas al Comienzo del Ejercicio | Del Ejercicio | Acumuladas al Cierre del Ejercicio | | |
| Edificio Social e Inmuebles | 6.347.212 | | 6.347.212 | 4.354.613 | 63.020 | 4.417.633 | 1.929.579 | 1.992.599 |
| Terrenos y Mejoras | | | | | | | | |
| Country Club | 50.348.155 | 1.185.454 | 51.533.609 | 8.931.052 | 629.800 | 9.560.851 | 41.972.758 | 41.417.104 |
| Ampliación Golf | 2.765.139 | | 2.765.139 | 1.608.084 | 77.177 | 1.685.261 | 1.079.878 | 1.157.055 |
| Cancha césped sintético hockey | 5.592.689 | 577.433 | 6.170.123 | 2.227.994 | 444.570 | 2.672.564 | 3.497.559 | 3.364.695 |
| Club House Rugby | 1.684.862 | | 1.684.862 | 699.597 | 33.697 | 733.294 | 951.568 | 985.265 |
| Obra riego country | 1.940.583 | | 1.940.583 | 323.430 | 64.686 | 388.116 | 1.552.466 | 1.617.152 |
| Muebles y Útiles | 3.792.851 | 314.576 | 4.107.426 | 2.460.026 | 273.314 | 2.733.340 | 1.374.086 | 1.332.825 |
| Rodados | 3.863.379 | 889.569 | 4.752.948 | 2.267.617 | 610.865 | 2.878.482 | 1.874.465 | 1.595.762 |
| Equipos de Computación | 1.475.041 | 377.068 | 1.852.109 | 1.066.773 | 322.947 | 1.389.720 | 462.388 | 408.267 |
| TOTALES BIENES DE USO | 77.809.911 | 3.344.100 | 81.154.011 | 23.939.187 | 2.520.076 | 26.459.262 | 54.694.748 | 53.870.724 |
| Libros y Cuadros | 188.238 | 15.000 | 203.238 | 169.238 | 8.295 | 177.533 | 25.705 | 19.000 |
| TOTALES OTROS ACTIVOS | 188.238 | 15.000 | 203.238 | 169.238 | 8.295 | 177.533 | 25.705 | 19.000 |

CARLOS LINARI MICHELETTI
Secretario General

ALDO HECTOR TORRIGLIA
Presidente

JUAN CARLOS ZULIANI
Tesorero

Véase nuestro informe del 21 de marzo de 2016

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales Nro 7/24

JORGE F.FELCARO (Socio)
Contador Público Nacional
Matrícula N° 1664 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.Sta.Fe

INVERSIONES TEMPORARIAS

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior - En Pesos -

ANEXO B

| CONCEPTO | Valor de Libros 31/12/15 | Valor de Libros 31/12/14 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Moneda extranjera | - | 4.855.100 |
| BBVA Banco Francés cta. corriente en moneda extranjera | 402.840 | 266.019 |
| Depósito a plazo fijo en pesos | 5.118.526 | 1.674.999 |
| Depósito a plazo fijo en moneda extranjera | 7.412.065 | - |
| TOTALES | 12.933.432 | 6.796.117 |

PREVISIONES

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior - En Pesos -

ANEXO C

| RUBROS | Saldos al 31/12/14 | Aumentos | Disminuciones | Saldos al 31/12/15 |
|--|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| DEDUCIDAS DEL ACTIVO | | | | |
| Previsión para deudores incobrables | 2.002.266 | 2.285.090 | 1.667.909 | 2.619.447 |
| TOTAL | 2.002.266 | 2.285.090 | 1.667.909 | 2.619.447 |
| INCLUIDAS EN EL PASIVO | | | | |
| Previsión para Juicios y contingencias | 1.762.488 | 1.386.096 | 813.571 | 2.335.012 |
| TOTAL | 1.762.488 | 1.386.096 | 813.571 | 2.335.012 |

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior - En Pesos -

ANEXO D

| CONCEPTO | Monto y Clase Moneda Extranjera | Cambio vigente | Monto en Pesos 31/12/15 | Monto en Pesos 31/12/14 |
|--|---------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| Moneda extranjera | - | - | - | 4.855.100 |
| BBVA Banco Francés cuenta corriente en moneda extranjera | 31.228 | 12,900 | 402.840 | 266.019 |
| Depósito a plazo fijo en moneda extranjera | 574.579 | 12,900 | 7.412.065 | - |
| TOTAL | | | 7.814.906 | 5.121.119 |

CARLOS LINARI MICHELETTI
Secretario General

ALDO HECTOR TORRIGLIA
Presidente

JUAN CARLOS ZULIANI
Tesorero

Véase nuestro informe del 21 de marzo de 2016
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro 7/24

JORGE F.FELCARO (Socio)
Contador Público Nacional
Matrícula N° 1664 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.Sta.Fe

DETALLE DE RECURSOS

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior - En Pesos -

ANEXO E

| NOMBRE DE LA CUENTA | TOTAL 31/12/15 | TOTAL 31/12/14 |
|--|--------------------|-------------------|
| ORDINARIOS PARA FINES GENERALES | | |
| Cuotas Sociales | 70.536.943 | 52.350.554 |
| Cuota Anual | 25.042.131 | 18.585.593 |
| Cuotas de Ingreso | 8.015.248 | 6.189.690 |
| Subcomisión de Equitación | 3.096.734 | 2.324.646 |
| Subcomisión de Rugby | 3.158.658 | 2.683.603 |
| Subcomisión de Hockey | 4.191.724 | 2.282.905 |
| Subcomisión de Golf | 6.833.701 | 4.491.291 |
| Subcomisión de Fútbol | 1.676.398 | 1.234.450 |
| Subcomisión de Polo | 435.465 | 320.660 |
| Subcomisión de Tenis | 1.624.078 | 1.054.666 |
| Subcomisión de Fútbol infantil | 1.584.652 | 1.162.533 |
| Subcomisión de Natación | 1.153.087 | 1.132.181 |
| Departamento Educación Física | 633.039 | 389.682 |
| Casilleros | 317.087 | 241.112 |
| Tarjetas invitados | 99.422 | 82.329 |
| Reintegro gastos mantenimiento | 326.077 | 295.437 |
| Concesiones y permisos | 448.609 | 168.223 |
| Intereses saldos deudores | 1.210.112 | 1.197.172 |
| Creditos Recuperados | 113.679 | 114.554 |
| Varios | 1.575.583 | 1.588.315 |
| TOTALES | 132.072.428 | 97.889.596 |

CARLOS LINARI MICHELETTI
Secretario General

ALDO HECTOR TORRIGLIA
Presidente

JUAN CARLOS ZULIANI
Tesorero

Véase nuestro informe del 21 de marzo de 2016
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro 7/24

JORGE F.FELCARO (Socio)
Contador Público Nacional
Matrícula N° 1664 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.Sta.Fe

DETALLE DE GASTOS

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior - En Pesos -

ANEXO F

| CONCEPTO | CENTRO SOCIAL | | COUNTRY | | TOTAL 31/12/15 | TOTAL 31/12/14 |
|---|----------------------------------|------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES | OTROS GASTOS | REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES | OTROS GASTOS | | |
| SUBCOMISIONES | 6.665 | 315.941 | 25.856.830 | 16.376.272 | 42.555.708 | 31.144.831 |
| Subcomisión de Equitación | | | 6.138.249 | 2.354.369 | 8.492.618 | 6.449.897 |
| Subcomisión de Rugby | | | 3.689.576 | 3.556.000 | 7.245.575 | 5.763.611 |
| Subcomisión de Hockey | | | 2.843.332 | 2.594.863 | 5.438.195 | 3.720.553 |
| Subcomisión de Golf | | | 6.427.679 | 3.481.333 | 9.909.012 | 7.070.201 |
| Subcomisión de Fútbol | | | 238.020 | 1.667.936 | 1.905.956 | 1.414.866 |
| Subcomisión de Polo | | | 571.845 | 804.360 | 1.376.204 | 995.778 |
| Subcomisión de Tenis | | | 3.158.774 | 701.901 | 3.860.675 | 2.845.841 |
| Subcomisión de Fútbol infantil | | | 636.368 | 1.005.139 | 1.641.507 | 1.200.788 |
| Subcomisión de Natación | | | 2.152.987 | 210.372 | 2.363.360 | 1.417.284 |
| Subcomisión de Esgrima | 6.665 | 52.836 | | | 59.501 | 81.241 |
| Subcomision de Bridge | | 10.335 | | | 10.335 | 19.178 |
| Subcomision de Billares y Casín | | 531 | | | 531 | 16.800 |
| Subcomision de Cultura | | 252.239 | | | 252.239 | 148.792 |
| IMPUESTOS, TASAS Y SERVICIOS | - | 1.142.524 | - | 3.451.484 | 4.594.008 | 3.307.482 |
| Impuesto a los debitos y creditos | | 586.391 | | | 586.391 | 427.134 |
| Tasa general de inmuebles | | 152.454 | | 1.439.723 | 1.592.177 | 1.226.291 |
| Electricidad | | 276.322 | | 1.209.173 | 1.485.495 | 1.080.501 |
| Agua | | 55.301 | | 613.527 | 668.828 | 408.614 |
| Gas | | 8.872 | | 79.146 | 88.018 | 87.508 |
| Varios | | 63.185 | | 109.915 | 173.099 | 77.433 |
| OTROS GASTOS Y SERVICIOS | - | 8.160.706 | 307.096 | 10.299.191 | 18.766.994 | 14.509.894 |
| Colonia de vacaciones | | | 307.096 | 162.298 | 469.395 | 397.883 |
| Biblioteca | | 131.521 | | | 131.521 | 98.155 |
| Mantenimiento y reparaciones | | 225.537 | | 1.466.357 | 1.691.893 | 1.498.781 |
| Publicidad y propaganda | | 168.307 | | - | 168.307 | 83.830 |
| Honorarios | | 906.462 | | - | 906.462 | 638.070 |
| Comisiones y gastos bancarios | | 150.571 | | | 150.571 | 88.875 |
| Gastos por gestión de cobranzas | | 1.270.193 | | | 1.270.193 | 1.014.903 |
| Papelería, impresos y artículos de escritorio | | 270.574 | | 76.697 | 347.271 | 291.531 |
| Servicios médicos al personal | | 463.546 | | - | 463.546 | 335.429 |
| Refrigerios y almuerzos varios | | 450.044 | | 544.282 | 994.326 | 740.675 |
| Franqueo y correspondencia | | 365.310 | | | 365.310 | 313.976 |
| Combustibles y lubricantes | | - | | 691.977 | 691.977 | 624.241 |
| Servicios varios | | 900.246 | | 1.980.019 | 2.880.265 | 2.003.803 |
| Servicio de vigilancia | | 679.331 | | 4.119.094 | 4.798.425 | 3.686.162 |
| Seguros | | 497.039 | | - | 497.039 | 279.855 |
| Artículos de electricidad, pintura y limpieza | | 176.627 | | 743.648 | 920.275 | 761.710 |
| Textiles y confecciones | | 495.438 | | - | 495.438 | 375.383 |
| Productos químicos | | - | | 345.031 | 345.031 | 194.932 |
| Otros gastos | | 1.009.961 | | 169.790 | 1.179.751 | 1.081.701 |
| TOTALES | 6.665 | 9.619.171 | 26.163.926 | 30.126.947 | 65.916.710 | 48.962.207 |

CARLOS LINARI MICHELETTI
Secretario General

ALDO HECTOR TORRIGLIA
Presidente

JUAN CARLOS ZULIANI
Tesorero

Véase nuestro informe del 21 de marzo de 2016

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales Nro 7/24

JORGE F.FELCARO (Socio)
Contador Público Nacional
Matrícula N° 1664 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.Sta.Fe

VENCIMIENTO DE INVERSIONES, CREDITOS Y DEUDAS

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior - En Pesos -

ANEXO G

| Rubro | Plazo vencido | Plazo a vencer | | | | | Total 31/12/15 |
|-------------------------------------|---------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| | | 0 a 3 meses | 3 a 6 meses | 6 a 9 meses | 9 a 12 meses | 1 a 2 años | |
| ACTIVO | | | | | | | |
| Activo Corriente | | 12.530.592 | | | | | 12.530.592 |
| Inversiones Temporarias | | 13.634.095 | 612.960 | 518.322 | 516.599 | | 15.281.976 |
| Créditos por Actividad Social | | 925.833 | - | | | | 925.833 |
| Otros Créditos | | | | | | | |
| TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE | | 27.090.519 | 612.960 | 518.322 | 516.599 | | 28.738.401 |
| Activo no Corriente | | | | | | | |
| Créditos por Actividad Social | | | | | | 180.493 | 180.493 |
| Otros Créditos | | | | | | 75.510 | 75.510 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | 256.003 | 256.003 |
| TOTAL DE ACTIVO | | 27.090.519 | 612.960 | 518.322 | 516.599 | 256.003 | 28.994.404 |
| PASIVO | | | | | | | |
| Pasivo Corriente | | 2.642.497 | | | | | 2.642.497 |
| Cuentas por Pagar | | 321.927 | | | | | 1.439.104 |
| Préstamos | | 15.065.696 | 343.982 | 339.370 | 433.825 | | 15.065.696 |
| Remuneraciones y Cargas Sociales | | 396.087 | | | | | 396.087 |
| Cargas Fiscales | | 340.237 | | | | | 340.237 |
| Otras Deudas | | | | | | | |
| TOTAL DE PASIVO CORRIENTE | | 18.766.445 | 343.982 | 339.370 | 433.825 | | 19.883.622 |
| Pasivo no Corriente | | | | | | | |
| Préstamos | | | | | | 1.398.056 | 3.435.640 |
| TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE | | | | | | 1.398.056 | 3.435.640 |
| TOTAL DE PASIVO | | 18.766.445 | 343.982 | 339.370 | 433.825 | 1.398.056 | 23.319.262 |

CARLOS LINARI MICHELETTI
Secretario General

ALDO HECTOR TORRIGLIA
Presidente

JUAN CARLOS ZULLIANI
Tesorero

Véase nuestro informe del 21 de marzo de 2016
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro 7/24

JORGE F.FELCARO (Socio)
Contador Público Nacional
Matricula N° 1664 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.Sta.Fe

SUMARIO

| | |
|---|----|
| Prefacio | 13 |
| Movimiento de socios | 17 |
| Homenaje al Ex Presidente, Sr. Alfredo Enzo Olaeta | 19 |
| Conmemoracion del 115° Aniversario | 19 |
| Sala de Armas | 20 |
| Sala de Bridge | 20 |
| Sala de Casin | 22 |
| Asamblea General Ordinaria..... | 22 |
| Renovación de Autoridades | 22 |
| Cuota de Ingreso | 25 |
| Cuota Social | 25 |
| Cuota Mensual | 25 |
| Comision Reforma de Estatuto | 26 |
| Seguro Mutual entre Socios | 26 |
| Terreno en Fisherton | 27 |
| Actividades Culturales | 27 |
| Coro Jockey Club de Rosario | 29 |
| Biblioteca | 30 |
| Centro de Cómputos | 30 |
| Comunicación con los Socios | 31 |
| Revista “Actividades del Jockey Club de Rosario” | 31 |
| Página en Internet | 32 |
| Obras e Inversiones | |
| Sede Social | 34 |
| Country | 35 |
| Entrega de Medallas a los Mejores Deportistas | 41 |
| Actividades Deportivas | |
| Equitación | 44 |
| Fútbol | 47 |
| Fútbol de Menores..... | 51 |
| Golf..... | 58 |
| Hockey..... | 68 |
| Natación..... | 69 |
| Polo | 70 |
| Rugby | 71 |
| Tenis..... | 74 |
| Balance | |
| Informe de los Auditores | 83 |
| Estado de Situación Patrimonial - Activo | 85 |
| Estado de Situación Patrimonial - Pasivo | 85 |
| Estado de Recursos y Gastos | 86 |
| Estado de Evolución del Patrimonio Neto | 87 |
| Estado de Flujo de Efectivo y Equivalentes | 88 |
| Notas a los Estados Contables | 89 |
| Bienes de Uso y otros Activos (Anexo A) | 94 |
| Inversiones Temporarias (Anexo B) | 95 |
| Previsiones (Anexo C) | 95 |
| Activos y Pasivos en Moneda Extranjera (Anexo D) | 95 |
| Detalle de Recursos (Anexo E) | 96 |
| Detalle de Gastos (Anexo F) | 97 |
| Vencimiento de Inversiones, Créditos y Deudas (Anexo G) | 98 |

