

São Paulo Futebol Clube

Balanços Patrimoniais em 31 de dezembro de 2011 e 2010

(Valores expressos em milhares de reais)

ATIVO	2011	2010	PASSIVO	2011	2010
CIRCULANTE	70.461	58.458	CIRCULANTE	122.622	85.709
Caixa e equivalentes de caixa (nota 4)	15.993	10.073	Fornecedores	2.733	3.198
Contas a receber (nota 5)	124.535	66.453	Instituições financeiras (nota 13)	52.488	41.568
Receitas a apropriar (nota 6)	(103.867)	(45.557)	Obrigações trabalhistas (nota 14)	9.710	9.385
Direito de uso de imagem (nota 11)	17.885	13.649	Obrigações tributárias parceladas (nota 15)	3.068	2.294
Contribuições de sócios a receber	312	227	Obrigações tributárias	1.041	835
Estoques	3.294	2.701	Direito de imagem a pagar (nota 11)	19.250	14.740
Adiantamentos	2.298	4.935	Entidades esportivas e federações (nota 16)	19.360	5.169
Despesas antecipadas (nota 7)	10.011	5.977	Adiantamento de contratos (nota 17)	9.566	-
			Empréstimos de terceiros	-	2.124
NÃO CIRCULANTE	418.835	336.865	Contas a pagar	5.406	1.685
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	38.580	11.726	NÃO CIRCULANTE	144.905	88.425
Depósitos judiciais	8.385	1.387	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	144.905	88.425
Contas a receber (nota 5)	220.076	54.418	Instituições financeiras (nota 13)	50.392	28.154
Receitas a apropriar (nota 6)	(218.210)	(51.917)	Obrigações tributárias parceladas (nota 15)	57.764	52.296
Direito de uso de imagem (nota 11)	25.504	5.389	Entidades esportivas e federações (nota 16)	7.507	-
Outros créditos	2.825	2.449	Provisão para contingências (nota 18)	3.738	2.586
PERMANENTE			Direito de imagem a pagar (nota 11)	25.504	5.389
Imobilizado líquido (nota 8)	280.143	269.804	PATRIMÔNIO SOCIAL	221.769	221.189
Intangível líquido (nota 9)	100.112	55.335	Patrimônio social	10.781	10.421
			Reserva social	24.397	20.445
			Ajuste de avaliação patrimonial	186.591	190.323
TOTAL DO ATIVO	489.296	395.323	TOTAL DO PASSIVO	489.296	395.323

Demonstração das mutações do patrimônio social nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010

(Valores expressos em milhares de reais)

	Reservas					Reapres. Total
	Patrimônio Social	Reserva Social		Ajuste de Avaliação Patrimonial (Reavaliação)	Superávit acumulado	
		Fundo de Reserva	Superávit Acumulado			
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009	7.993	11.931	4.495	193.888	-	218.307
Integralização de títulos sociais	2.428	-	-	-	-	2.428
Realização da reserva de reavaliação	-	-	3.565	(3.565)	-	-
Superávit do exercício	-	-	-	-	454	454
Transferência do resultado do exercício	-	227	227	-	(454)	-
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010	10.421	12.158	8.287	190.323	-	221.189
Integralização de títulos sociais	360	-	-	-	-	360
Realização da reserva de reavaliação	-	-	3.732	(3.732)	-	-
Superávit do exercício	-	-	-	-	220	220
Transferência do resultado do exercício	-	110	110	-	(220)	-
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011	10.781	12.268	12.129	186.591	-	221.769

Demonstração dos fluxos de caixa nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010

(Valores expressos em milhares de reais)

ATIVIDADES OPERACIONAIS	2011	2010
Ajustes para conciliar o resultado	47.733	31.422
Superávit do exercício	220	454
Depreciações e amortizações	8.398	7.509
Baixa do custo de formação de atletas	11.554	4.435
Amortização de contrato de atletas formados	1.818	2.098
Amortização/Baixa de contratos de atletas profissionais	19.501	17.051
Obrigações tributárias e previdenciárias parceladas	6.242	(125)
(Acréscimo) decréscimo de ativos	(31.540)	5.801
Em contas a receber	778	4.324
Em direitos sobre imagem	(24.351)	702
Em Estoques	(593)	(469)
Em outros créditos	(7.374)	1.244
Acréscimo (decrécimo) de passivos	49.138	5.434
Em fornecedores e contas a pagar	1.132	238
Em obrigações e provisões trabalhistas	325	1.136
Em obrigações tributárias e previdenciárias	206	(602)
Em direito sobre imagem a pagar	24.625	(644)
Em entidades esportivas e federações	21.698	5.169
Em provisões	1.152	137
(A) Fluxo de caixa das atividades operacionais	65.331	42.657
Atividades de Investimentos		
Adições para imobilizado (bens)	(18.931)	(27.624)
Adiantamento de contratos	(778)	188
Adiantamentos e despesas antecipadas	3.458	(4.198)
Baixas do imobilizado	380	155
Custo de atletas em formação	(19.319)	(16.286)
Contrato de atletas profissionais	(57.740)	(18.098)
(B) Fluxo de caixa das atividades de investimentos	(92.930)	(65.863)
Atividades de Financiamentos		
Integralização de títulos sociais	360	2.428
Ingresso de empréstimos	86.387	64.456
Pagamento de empréstimo	(53.228)	(49.669)
(C) Fluxo de caixa das atividades de investimentos	33.519	17.215
Geração de caixa do exercício (A+B+C)	5.920	(5.991)
Saldo inicial de caixa	10.073	16.064
Saldo final de caixa	15.993	10.073
Varição	5.920	(5.991)

Demonstração do valor adicionado nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010

(Valores expressos em milhares de reais)

	2011	2010		
RECEITA OPERACIONAL	273.667	210.428		
Receitas do Futebol profissional e da base	148.406	130.277		
Receitas Sociais e esportes amadores	23.044	20.260		
Receitas do Estádio	29.554	26.250		
Perdas estimadas	(4.283)	(748)		
Contrato de atletas profissionais	57.740	18.098		
Custo de atletas em formação	19.319	16.286		
Outras receitas	(113)	5		
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS				
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(133.511)	(94.391)		
	(133.511)	(94.391)		
VALOR ADICIONADO BRUTO	140.156	116.037		
RETENÇÕES	(41.271)	(31.093)		
Depreciações e amortizações	(8.398)	(7.509)		
Amortização/Baixa de contrato de atletas profissionais	(19.501)	(17.051)		
Amortização do custo de atletas formados	(1.818)	(2.098)		
Baixa do custo de atletas em formação	(11.554)	(4.435)		
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELO CLUBE	98.885	84.944		
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	25.059	18.928		
Receitas financeiras	1.432	1.007		
Aluguéis	12.782	9.272		
Licenciamento da marca	10.845	8.649		
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	123.944	103.872		
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
Salários	73.651	59,4%	71.216	68,6%
Prêmios	9.751	7,9%	5.168	5,0%
Benefícios	5.876	4,7%	3.983	3,8%
Governo	16.410	13,2%	11.312	10,9%
Juros/Atualizações de Parcelamentos	18.036	14,6%	11.739	11,3%
Superávit do exercício	220	0,2%	454	0,4%
	123.944	100,0%	103.872	100,0%

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2011 e de 2010

(Valores expressos em milhares de reais)

1. BREVE HISTÓRICO DO CLUBE

O São Paulo Futebol Clube, fundado na cidade de São Paulo, onde tem foro e sede, em 16 de dezembro de 1935, preservador das glórias e tradições do São Paulo Futebol Clube, da Floresta, o qual foi fundado em 25 de janeiro de 1930 e extinto em 14 de maio de 1935, é uma Entidade de Prática Desportiva, constituída na forma de associação civil sem fins econômicos com prazo de duração indeterminado e que tem total autonomia de organização e funcionamento, de conformidade com o inciso I do artigo 217 da Constituição Federal da República Federativa do Brasil de 05/10/1988.

O São Paulo Futebol Clube tem por objetivo promover, desenvolver, difundir e aprimorar o desporto em todas as suas modalidades, em particular o futebol, formando atletas em todas as suas categorias, visando à participação em competições profissionais ou não profissionais, nos níveis municipal, estadual, nacional e internacional.

O São Paulo Futebol Clube também tem por objetivo promover, desenvolver, difundir e aprimorar a cultura nas suas mais diferentes modalidades.

O São Paulo Futebol Clube possui personalidade jurídica distinta da de seus associados, que não respondem solidária ou subsidiariamente pelas obrigações por ele assumidas. O dia 25 de janeiro é considerado data magna do São Paulo Futebol Clube, em homenagem à primeira partida oficial de futebol do Clube.

A desprofissionalização do futebol ou a interrupção de sua prática pelo Clube dependerá da manifestação favorável do Conselho Consultivo e aprovação do Conselho Deliberativo, por 75% (setenta e cinco por cento) dos seus membros em exercício.

O patrimônio do Clube é constituído pelo Estádio de Futebol "Cícero Pompeu de Toledo", pelo Parque Social, pelo Centro de Formação de Atletas "Presidente Laudo Natel", em Cotia - SP, e por todos os demais bens móveis, títulos, valores, troféus e direitos pertencentes ao Clube, inclusive benfeitorias nos Centros de Treinamento "Barra Funda" e "Guarapiranga", em São Paulo-SP.

Em caso de dissolução do Clube, o seu Patrimônio Social depois de satisfeitas as obrigações legais, será destinado a uma ou mais entidades beneficentes, indicadas pela Assembléia Geral.

O São Paulo Futebol Clube é regido por seu Estatuto Social, por seus Regulamentos e legislação aplicável, tendo como poderes:

- a) a Assembléia Geral;
- b) o Conselho Deliberativo;
- c) o Conselho Consultivo;
- d) o Conselho Fiscal;
- e) a Diretoria.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, as Interpretações e as Orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e homologados pelos órgãos reguladores, e as Normas Brasileiras de Contabilidade Técnica- NBCT 10.13 e 19 emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade que aborda aspectos contábeis específicos de entidades desportivas profissionais, e Instituto dos Auditores Independentes do Brasil (IBRACON) com vistas à padronização das práticas contábeis brasileiras para Clubes de futebol profissional. O Clube adotou integralmente as alterações promovidas pelas referidas legislações a partir das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2009. As demonstrações financeiras foram elaboradas abrangendo diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando a aplicação de estimativas contábeis que abrangem o julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas

incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, análise do risco de crédito para determinação de provisões para perdas, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências, quando necessário. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A administração do Clube revisa suas estimativas e premissas periodicamente, não superior a um ano.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras foram:

a) Apuração do superávit

As receitas e despesas são apuradas em conformidade com o regime contábil de competência do exercício.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Inclui caixa, saldos em conta movimento, aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado.

c) Ativos e passivos circulantes e não circulantes

Os ativos circulantes e não circulantes são registrados pelos seus valores de aquisição e, quando aplicável, são reduzidos, mediante provisão, aos seus valores prováveis de realização. Os passivos circulantes e não circulantes são registrados pelos seus valores conhecidos ou calculáveis e, quando aplicável, incluem os encargos incorridos.

d) Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa

Foi constituído valor estimado para cobrir eventuais perdas na realização das contas a receber e outros créditos.

e) Direito de uso de imagem

A partir do exercício de 2004 o Clube passou a registrar os valores correspondentes aos seus direitos de uso de exploração de nome, apelido desportivo, voz e imagem, cedidas por seus atletas profissionais e da comissão técnica. Passou, também, a destacar os compromissos decorrentes desta aquisição, de acordo com a vigência dos contratos.

f) Ativo imobilizado

Os bens do ativo imobilizado são demonstrados ao custo de aquisição, construção e reavaliação. A depreciação é calculada pelo método linear, a taxas que levam em consideração a vida útil remanescente dos bens, mencionada na nota explicativa nº 8. Em 31 de dezembro de 2011 e de 2010, não foi necessário registro de perdas para redução ao valor recuperável do imobilizado "impairment" conforme previsto no CPC 01.

g) Intangível

Custo de atletas em formação e de atletas formados

Sob esse título são registrados todos os gastos com a formação de atletas nas categorias de base do Clube. Quando da dispensa do atleta o valor de seu custo é lançado no resultado do exercício na rubrica "Baixa de custo de atletas em formação". Quando da profissionalização do atleta o valor acumulado de seu custo é transferido para a conta "Custo de atletas formados" (ativo imobilizado), amortizado de acordo com o prazo de vigência do contrato de trabalho, com registro na rubrica "Amortização do custo de atletas formados", atendendo desta forma o CPC 04, ratificado pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade através da Resolução 1.139 de 2008.

Contratos de atletas profissionais

Todos os gastos na contratação de atletas profissionais são registrados sob esse título. A amortização é calculada de acordo com o prazo de vigência do contrato de trabalho

Demonstração do superávit nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010

(Valores expressos em milhares de reais)

RECEITAS	2011	2010
Futebol profissional e da base	159.251	138.926
Negociação de atestados liberatórios de atletas	24.970	29.752
Direitos de transmissão de TV	67.134	49.265
Premiações em campeonatos	100	1.410
Publicidade e patrocínio	30.602	17.884
Projeto sócio torcedor	3.267	5.299
Arrecadação de jogos	18.172	22.260
Licenciamento da marca	10.845	8.649
Outras receitas	4.161	4.407
Sociais e esportes amadores	23.982	21.132
Contribuições e taxas	17.588	15.241
Departamentos e esportes amadores	4.990	4.567
Festas e eventos sociais	466	452
Aluguéis	938	872
Estádio	41.398	34.650
Camarotes e cadeiras cativas	20.635	19.414
Publicidade	3.579	3.242
Aluguéis	11.844	8.400
Outras receitas	5.340	5.394
TOTAL DAS RECEITAS	224.631	194.708

DESPESAS

Futebol profissional e da base	(145.883)	(132.083)
Pessoal	(51.835)	(50.665)
Encargos trabalhistas	(7.219)	(7.300)
Benefícios	(3.468)	(2.351)
Prêmios	(9.751)	(5.168)
Direito de arena	(2.312)	(1.987)
Direito de uso de imagem	(21.233)	(20.159)
Baixa do custo de atletas em formação	(11.554)	(4.435)
Amortização do custo de atletas formados	(1.818)	(2.098)
Amortização/baixa de contratos de atletas profissionais	(19.501)	(17.051)
Empréstimos de atletas	(2.486)	(3.053)
Arbitragens, federações e confederações	(2.444)	(2.962)
Despesas com jogos	(8.468)	(9.204)
Participação de atletas em direitos econômicos	(660)	(2.283)
Água/Luz/Telefone	(2.056)	(2.186)
Manutenções	(712)	(469)
Depreciação	(1.633)	(1.864)
Gerais	(279)	(456)
Materiais	(5.690)	(5.802)
Serviços	(6.881)	(5.343)
Contingências trabalhistas	(1.555)	(426)
Despesas Legais e Judiciais	(919)	(2.785)
Perdas estimadas	(2.728)	(322)
Custo de Formação de Atletas	19.319	16.286

Sociais e esportes amadores	(19.997)	(17.264)
Pessoal	(4.957)	(4.585)
Encargos trabalhistas	(614)	(558)
Benefícios	(808)	(625)
Arbitragens, federações e confederações	(520)	(449)
Despesas com jogos	(1.002)	(606)
Depreciação	(1.262)	(996)
Manutenções	(555)	(305)
Materiais	(2.755)	(2.406)
Serviços Limpeza/Lavanderia/Medicina	(3.182)	(2.834)
Rateio Segurança	(972)	(937)
Água/Luz/Telefone	(2.774)	(2.606)
Gerais	(596)	(357)

Estádio	(11.894)	(10.800)
Pessoal	(677)	(565)
Encargos trabalhistas	(171)	(152)
Benefícios	(118)	(113)
Despesas com jogos</		