



ASAMBLEA ANUAL ORDINARIA
ASOCIACION CIVIL CANTEGRIL COUNTRY CLUB

Punta del Este, 19 de Febrero de 2024

Estados Financieros al 31 de Octubre de 2023

- ✓ Estado de Situación Patrimonial al 31/10/2023
- ✓ Estado de Resultados y ERI por el Período 01/11/2022 al 31/10/2023
- ✓ Estado de Flujos de Efectivo al 31/10/2023
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio al 31/10/2023 y comparativo
- ✓ Cuadro Propiedad Planta y Equipo al 31/10/2023 y comparativo
- ✓ Notas a los Estados Financieros al 31/10/2023
- ✓ Informe de Compilación



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE OCTUBRE DE 2023

(En Pesos Uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>31 de octubre de 2023</u>	<u>31 de octubre de 2022</u>
ACTIVO	2 y 4		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.1	39,097,077	43,829,109
Cuentas comerciales por cobrar	4.2	9,866,992	8,783,791
Otros activos no financieros	4.3	2,263,817	1,563,284
Inventarios	4.4	2,450,906	3,283,600
Total activo corriente		53,678,792	57,459,784
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	Anexo y 4.5	84,302,453	61,859,524
Intangibles	Anexo y 4.5		
Total activo no corriente		84,302,453	61,859,524
Total activo		137,981,245	119,319,308
PASIVO Y PATRIMONIO	2 y 4		
Pasivo corriente			
Cuentas comerciales por pagar	4.6	5,910,702	5,618,592
Provisiones por beneficios a los empleados	4.7	12,237,116	10,084,259
Otras provisiones	4.8	43,171,920	38,877,600
Pasivos financieros	4.9	3,097,425	3,581,462
Otros pasivos no financieros	4.10	23,510,711	25,536,850
Total pasivo corriente		87,927,874	83,698,763
Pasivo no corriente			
Pasivos financieros	4.9	0	3,146,551
Otros pasivos no financieros	4.10	1,245,458	4,085,519
Total pasivo corriente		1,245,458	7,232,070
Total pasivo		89,173,332	90,930,833
Patrimonio			
Ganancias retenidas			
Resultados acumulados		28,241,272	16,599,710
Resultado del ejercicio		20,566,641	11,788,765
		48,807,913	28,388,475
Total patrimonio		48,807,913	28,388,475



Total pasivo y patrimonio 137,981,245 119,319,308

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE OCTUBRE DE 2023

(En Pesos Uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>31 de octubre de 2023</u>	<u>31 de octubre de 2022</u>
Ingresos de actividades ordinarias	5.1	172,122,495	153,879,649
Costo de ventas	5.2	(119,947,286)	(100,926,252)
Resultado bruto		<u>52,175,209</u>	<u>52,953,397</u>
Gastos de distribución y ventas	5.3	(3,560,072)	(2,877,097)
Gastos de administración	5.4	(16,612,837)	(15,421,799)
Otros gastos	5.5	(5,509,654)	(18,459,046)
Ingresos financieros	5.6	162,771	
Costos financieros	5.7	(6,088,776)	(4,406,689)
Resultado del ejercicio		<u>20,566,641</u>	<u>11,788,765</u>

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE OCTUBRE DE 2023

(En Pesos Uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>31 de octubre de 2023</u>	<u>31 de octubre de 2022</u>
Resultado del ejercicio		<u>20,566,641</u>	<u>11,788,765</u>
Otros resultados integrales			
Resultado integral del ejercicio		<u>20,566,641</u>	<u>11,788,765</u>



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE OCTUBRE DE 2023

(En Pesos Uruguayos)

	31 de octubre de 2023	31 de octubre de 2022
1. Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación		
Resultado del ejercicio	20,566,641	11,788,765
Partidas que no representan ingresos/egresos de efectivo		
Ajustes de saldos iniciales	(147,203)	879,494
Amortización de propiedad planta y equipo	5,619,305	6,199,989
Previsión deudores incobrables	655,722	1,138,723
Previsión por litigios	5,072,860	18,031,615
	<u>11,200,684</u>	<u>26,249,821</u>
Cambios en activos y pasivos de operación		
Variación	- 5,290,572	(2,577,244)
	<u>(5,290,572)</u>	<u>(2,577,244)</u>
Total ajustes	<u>5,910,112</u>	<u>23,672,577</u>
Flujos netos de efectivo por actividades de operación	<u>26,476,753</u>	<u>35,461,342</u>
2. Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo e intangibles	(26,501,109)	(7,581,311)
Variación Importaciones en trámite	(1,561,125)	24,429
Ventas de propiedad, planta y equipo e intangibles	-	-
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión	<u>(28,062,233)</u>	<u>(7,556,882)</u>
3. Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación		
Variación deudas no corrientes	- 3,146,551	1,591,332
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación	<u>(3,146,551)</u>	<u>1,591,332</u>
4. Incremento/(Disminución) del flujo neto de efectivo	<u>(4,732,032)</u>	<u>29,495,792</u>
5. Efectivo al inicio del ejercicio	<u>43,829,109</u>	<u>14,333,318</u>
6. Efectos de la diferencia de cambio en el efectivo		



7. Efectivo al final del ejercicio

39,097,077

43,829,110

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE OCTUBRE DE 2023**

(En Pesos Uruguayos)

	CAPITAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS INICIALES					
Ganancias retenidas					
Resultados no asignados				28,388,475	28,388,475
Ajuste de saldos iniciales				(147,203)	(147,203)
SALDOS AL 31 DE OCTUBRE DE 2022	-	-	-	28,241,272	28,241,272
MOVIMIENTOS DEL PERÍODO					
Ajustes al patrimonio					
Otros resultados integrales - Ajuste por conversión		-			-
Resultado del Ejercicio				20,566,641	20,566,641
				-	-
SALDOS FINALES					
Ganancias retenidas					
Resultados no asignados				48,807,913	48,807,913
SALDOS AL 31 DE OCTUBRE DE 2023	-	-	-	48,807,913	48,807,913

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE OCTUBRE DE 2022**

(En Pesos Uruguayos)

	CAPITAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS INICIALES					
Ganancias retenidas					
Resultados no asignados				15,720,216	15,720,216
Ajuste de saldos iniciales				879,494	879,494
SALDOS AL 31 DE OCTUBRE DE 2021	-	-	-	16,599,710	16,599,710
MOVIMIENTOS DEL PERÍODO					
Ajustes al patrimonio					
Otros resultados integrales - Ajuste por conversión					
Resultado del Ejercicio				11,788,765	11,788,765
				-	-
SALDOS FINALES					
Ganancias retenidas					
Resultados no asignados				28,388,475	28,388,475
SALDOS AL 31 DE OCTUBRE DE 2022	-	-	-	28,388,475	28,388,475



Cuadro de Propiedad, Planta y Equipo e Intangibles - Amortizaciones
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de Octubre de 2023

(En Pesos Uruguayos)

RUBRO	VALORES ORIGINALES					AMORTIZACIONES						Valores netos al 31/05/2016 (11)=(5)-(10)
	Valores al inicio del ejercicio (1)	Aumentos (2)	Bajas (3)	Ajuste por conversión (4)	Valores al cierre del ejercicio (5)=(1)+(2)+(3)+(4)	Acumuladas al inicio de ejercicio (6)	Bajas (7)	Del ejercicio		Ajuste por conversión (9)	Acumuladas al cierre del ejercicio (10)=(6)+(7)+(8)+(9)	
								Tasa % (8)	Importe (8)			
PLANTA Y EQUIPO												
Inmuebles	7,377,217	0	0	0	7,377,217	313,229	0	2%	8,242	0	321,471	7,055,746
Mejoras Sede	50,096,155	19,338,652	0	0	69,434,808	28,426,683	0	5%	1,419,198	0	29,845,881	39,588,927
Mejoras Golf	48,977,547	0	0	0	48,977,547	37,601,361	0	5%	1,057,240	0	38,658,601	10,318,946
Mejoras Hípico	4,028,348	0	0	0	4,028,348	4,028,347	0	5%	0	0	4,028,347	0
Carpas	1,748,544	0	0	0	1,748,544	1,748,544	0	20%	0	0	1,748,544	-1
Vehículos	11,790,207	1,640,792	0	0	13,430,999	11,719,692	0	20%	70,515	0	11,790,207	1,640,792
Muebles y Útiles	13,582,982	100,107	0	0	13,683,089	10,689,419	0	10%	494,914	0	11,184,333	2,498,756
Herramientas	714,812	0	0	0	714,812	468,805	0	10%	39,211	0	508,016	206,796
Maquinarias y Equipos	45,952,039	5,421,557	0	0	51,373,596	32,256,398	0	10%	2,513,654	0	34,770,053	16,603,543
Vivero	1,000,188	0	0	0	1,000,188	771,560	0	5%	16,331	0	787,890	212,298
Repuestos	824,972	0	0	0	824,972	824,972	0	20%	0	0	824,972	-1
	3,296,235	0			3,296,235	3,296,235			-		3,296,235	
	890,227	0			890,227	890,226			-		890,226	
					0							
Importaciones en trámite	4,615,525	3,674,773	2,113,648	-	6,176,650	-	-		-	-	-	6,176,650
Total Prop.Planta y Equ	194,894,998	30,175,881	2,113,648	0	222,967,231	133,035,471	0		5,619,305	0	138,654,776	84,302,463
2. INTANGIBLES												
Concesión MINTUR								20%	-	-	-	-
Software								5%	-	-	-	-
TOTAL INTANGIBLES	-	-	0	0	-	-	0		-	0	-	-
TOTAL GENERAL	194,894,998	30,175,881	2,113,648	0	222,967,231	133,035,471	0		5,619,305	0	138,654,776	84,302,463



Cuadro de Propiedad, Planta y Equipo e Intangibles - Amortizaciones
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de Octubre de 2022

(En Pesos Uruguayos)

RUBRO	VALORES ORIGINALES					AMORTIZACIONES						Valores netos al 31/05/2016 (11)=(5)-(10)
	Valores al inicio del ejercicio (1)	Aumentos (2)	Bajas (3)	Ajuste por conversión (4)	Valores al cierre del ejercicio (5)=(1)+(2)+(3)+ (4)	Acumuladas al inicio de ejercicio (6)	Bajas (7)	Del ejercicio		Ajuste por conversión (9)	Acumuladas al cierre del ejercicio (10)=(6)+(7)+(8)+ (9)	
								Tasa % (8)	Importe (8)			
PLANTA Y EQUIPO												
Inmuebles	7,377,217		0	0	7,377,217	304,988	0	2%	8,242	0	313,229	7,063,988
Mejoras Sede	44,800,889	5,295,266	0	0	50,096,155	27,223,019	0	5%	1,203,663	0	28,426,683	21,669,473
Mejoras Golf	47,826,558	1,150,989	0	0	48,977,547	36,601,697	0	5%	999,663	0	37,601,361	11,376,186
Mejoras Hípico	4,028,348		0	0	4,028,348	4,028,347	0	5%	0	0	4,028,346	0
Carpas	1,748,544		0	0	1,748,544	1,748,544	0	20%	0	0	1,748,544	0
Vehículos	11,790,207		0	0	11,790,207	11,042,630	0	20%	677,062	0	11,719,692	70,515
Muebles y Útiles	12,748,197	834,785	0	0	13,582,982	10,243,156	0	10%	446,264	0	10,689,420	2,893,562
Herramientas	610,668	104,144	0	0	714,812	435,843	0	10%	32,962	0	468,805	246,007
Maquinarias y Equipos	45,755,912	196,127	0	0	45,952,039	29,488,022	0	10%	2,768,376	0	32,256,398	13,695,641
Vivero	1,000,188		0	0	1,000,188	755,229	0	5%	16,331	0	771,560	228,628
Repuestos	824,972		0	0	824,972	824,972	0	20%	0	0	824,972	0
Importaciones en trámite	4,639,954	1,105,736	1,130,165	-	4,615,525	-	-		-	-	-	4,615,525
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	183,161,663	8,687,047	1,130,165	0	190,708,535	122,696,447	0		6,162,563	0	128,849,009	61,859,524
2. INTANGIBLES												
Concesión MINTUR	3,296,235	0	0	0	3,296,235	3,296,235	0	20%	-	-	3,296,235	-
Software	890,227		0	0	890,227	842,800	0	5%	47,426	-	890,226	-
TOTAL INTANGIBLES	4,186,462	-	0	0	4,186,462	4,139,035	0		47,426	0	4,186,461	-
TOTAL GENERAL	187,338,115	8,687,047	1,130,165	0	194,894,997	126,835,482	0		6,199,989	0	133,035,470	61,859,524



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE OCTUBRE DE 2023

DE CANTEGRIL COUNTRY CLUB

Nota 1 - INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA EMPRESA

1.1. Naturaleza jurídica

Cantegril Country Club, (en adelante "El Club"), es una asociación civil con personería jurídica, fundada en el mes de Febrero de 1947 con domicilio constituido en calle Salt Lake s/n, Punta del Este, Maldonado.

1.2. Actividad principal

El Club es una institución social, cultural, deportiva y turística, cuya actividad comprende diversas manifestaciones que se desarrollan en su **Sede Central**, donde se encuentran ubicadas canchas de tenis, piscina abierta, piscina cerrada climatizada, jardines, restaurante, sala de musculación, sala de spinning y otros , en el **Campo de Golf**, donde se lleva a cabo fundamentalmente la práctica de este deporte además de localizarse un vivero, restaurante, boutique deportiva, y en el **Campo ecuestre**, donde se desarrollan deportes de campo. Al cierre del ejercicio económico el Club presentaba un **Padrón Social** total de **2728 socios, 2057 de Sede Central y 671 de Golf .-**

1.2.1 Principales Contratos.-

Las actividades de la Institución son desarrolladas en instalaciones bajo el régimen de concesión y/o comodato.

Para el desarrollo de sus actividades el Club dispone de los inmuebles y bienes muebles cedidos por el Ministerio de Turismo y Deporte de la República Oriental del Uruguay y de la Intendencia de Maldonado. De acuerdo al contrato de concesión con MINTUR de fecha 21 de Agosto de 1990 por un plazo de 20 años, el cual venció en agosto de 2010, el Club se comprometió a concretar inversiones anuales del orden de los U\$S 80.000, en obras de conservación de infraestructura, equipamiento varios, mantenimiento y mejoras de Canchas de golf, esencial para su funcionamiento. El Club tiene la obligación por esta concesión de mantener asegurados todos los bienes. A la fecha, se vienen realizando negociaciones para



renovar la concesión para la explotación de los predios propiedad de esa cartera, (padrones 4083, 4084 y 7572 de Maldonado) al amparo de la excepción prevista en el art.33 literal c) numeral 9 del TocaF. Las bases del acuerdo actual a suscribir se colocan en el compromiso de INVERSIONES anuales del orden mínimo de **U\$S 150.000**, más membresías anuales y dos fechas de torneos por año reservados para dicho Ministerio.

Respecto a los padrones **cedidos en uso por la Intendencia Departamental de Maldonado al Club**, el **6 de Setiembre de 2019** se firmó Contrato de Comodato con la Intendencia de Maldonado por un período de **hasta 30 años de los padrones Nos. 3.614, 3.645 y 7.704 de la localidad Punta del Este**, condicionado a no ceder bajo ninguna modalidad los derechos que le corresponden, no alterar el destino de esos padrones, y otorgar como contrapartida 5 becas anuales y gratuitas que impliquen derecho a la práctica de todas las actividades deportivas que se desarrollan en el Club para jóvenes del Departamento.-

1.2.2.- Exoneraciones Tributarias.-

De acuerdo al Artículo 1º. Del Capítulo 1 del Título 3 del Texto Ordenado el Club esta exonerado de todos los impuestos nacionales, excepto los que recaen sobre los empleados del Club, por sus haberes salariales, sobre los cuales el mismo es agente de retención.

Nota 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

2.1.Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de Cantegril Country Club se han preparado de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en Uruguay, siguiendo lo establecido en los Decretos Nº 291/014, 372/015, y 408/016.

El Decreto Nº 291/014 establece que los Estados Financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 deben ser obligatoriamente formulados cumpliendo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standards Board) a la fecha de emisión del decreto y publicados en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

En su artículo 3º se establece que los emisores de menor importancia relativa, deberán preparar sus estados financieros correspondientes a ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2015, de acuerdo a las Secciones 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 13, 14, 17, 21, 23, 27, 30, 32, 34, y 35 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)



emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, traducida a idioma español y publicada por la Auditoría Interna de la Nación. Adicionalmente este Decreto establece alternativas de políticas contables y disposiciones particulares de presentación de estados financieros.

El Decreto N° 372/015 establece algunas modificaciones al Decreto N° 291/014 y al Decreto N° 538/009, así como los criterios para la aplicación por primera vez de la NIIF para PYMES.

El Decreto N° 408/016 del 26 de diciembre de 2016 deroga el Decreto N° 103/991 y el Decreto N° 37/010; establece que los emisores de estados financieros comprendidos en el Decreto N° 291/014 y sus modificaciones posteriores deben aplicar las normas de presentación de los estados financieros definidas en los marcos normativos que les correspondan. Sin perjuicio de lo establecido precedentemente, se requiere la aplicación de los siguientes criterios de presentación:

- Los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, deben presentarse como categorías separadas dentro del Estado de Situación Financiera. Los activos corrientes deben ordenarse por orden de liquidez.
- La presentación del resultado integral total debe realizarse en dos estados: un Estado de resultados y un Estado de resultados integral.
- Los gastos deben presentarse utilizando una clasificación basada en función de los mismos.
- Las partidas de otro resultado integral se deberán presentar netas del impuesto a la renta.
- En el Estado de flujos de efectivo, se deberá utilizar el método indirecto.

Los Estados Financieros de la entidad han sido preparados de acuerdo con las normas anteriormente citadas. La Sociedad ha aplicado las normas contables simplificadas correspondientes a los emisores de menor importancia relativa, por primera vez para el ejercicio finalizado el 31 de octubre de 2012.-

Estos Estados Financieros comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo, el Anexo de Propiedad, Planta y Equipo e Intangibles, y las Notas.



En el Estado de Situación Financiera se distingue entre activos y pasivos corrientes y no corrientes. Se los considera corrientes cuando su fecha de vencimiento es menor a un año o son mantenidos para la venta o consumo para el caso de Ccc.

En el Estado de Resultados Integrales, se aplican los criterios de clasificación y exposición de gastos según el método de la función de los mismos.

El Estado de Flujos de Efectivo es preparado usando el método indirecto.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros han sido elaborados atendiendo al concepto de moneda funcional definido en la Sección 30 "Conversión de la moneda extranjera" de la NIIF para PYMES. Dicha norma establece que la moneda funcional es la del entorno económico principal en que opera la entidad. El entorno económico principal en el que opera la entidad es, normalmente, aquel en el que ésta genera y emplea el efectivo.

Según la norma podrá considerarse moneda funcional aquella moneda:

- Que influya fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios, y del país o cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinen fundamentalmente los precios de venta de sus bienes y servicios.
- Que influya fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos de proporcionar bienes o suministrar los servicios (con frecuencia será la moneda en la cual se denominen y liquiden estos costos).
- En la cual se generan los fondos de las actividades de financiación (emisión de instrumentos de deuda y patrimonio).
- En que se mantienen los importes cobrados por las actividades de operación.

No obstante, el decreto 291/14 en su artículo 5º establece que los emisores de estados contables de menor importancia relativa podrán optar por seleccionar el peso uruguayo como moneda funcional independientemente de la que les correspondería aplicar según los criterios establecidos en la Sección 30 de la NIIF para PYMES.

En virtud de lo expuesto en el párrafo anterior, la dirección de la empresa ha decidido definir el **Peso Uruguayo (UYU) como su moneda funcional.**



2.3. Bases de medición

Los activos y pasivos se encuentran valuados a sus respectivos costos de adquisición o al valor neto de realización si éste es menor, con las excepciones que se señalan en la Nota 4.

2.4. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera (monedas diferentes a la moneda funcional) son convertidas a la moneda funcional a la cotización vigente a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda diferente a la moneda funcional son convertidos a pesos uruguayos a la cotización vigente a la fecha de los Estados Financieros.

Al **31/10/2023** el tipo de cambio interbancario comprador era de **1U\$S = \$ 39,974** y al **31/10/2022** el tipo de cambio interbancario comprador era de **1U\$S = \$ 40,608**

Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el Estado de Resultados.

2.5. Concepto de capital

Para la determinación de los resultados del ejercicio se adoptó el concepto de capital financiero. Se ha considerado resultado del ejercicio, la diferencia que surge de comparar el patrimonio al cierre del ejercicio y al inicio del mismo, luego de excluir los aumentos y disminuciones correspondientes a aportes de capital y retiro de utilidades.

2.6. Definición de fondos

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, se consideran como fondos a las disponibilidades.



2.7. Uso de estimaciones contables y juicio crítico

La preparación de Estados Financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección de la entidad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

Los supuestos y las incertidumbres de estimación, entre otros, que tienen un riesgo significativo de ocasionar ajustes en el período refieren a previsión de créditos incobrables, amortización de propiedad, planta y equipo, el valor recuperable de los activos no corrientes y las provisiones entre otras. Por su naturaleza, dichas estimaciones están sujetas a una incertidumbre de medición, por lo que los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes Estados Financieros.

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercados siempre que sea posible y de resultar necesario.

2.8. Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero es revisado a la fecha de cada Estado Financiero para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia indicativa de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Las pérdidas por deterioro de valor en relación con los activos financieros registrados al costo amortizado son calculadas como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros individualmente significativos se evalúan de forma individual para analizar su deterioro. El resto de los activos financieros se evalúan en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en resultados.

Una pérdida por deterioro de valor se revierte si la reversión puede asignarse a un evento ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la pérdida por deterioro de valor.

Activos no financieros

Los valores contables de los activos no financieros, son revisados a la fecha de cada Estado Financiero para determinar si existe un indicativo de deterioro. En tal circunstancia el monto recuperable del activo es estimado como el mayor del precio



neto de venta o el valor de utilización económica, reconociéndose una pérdida por deterioro en el Estado de Resultados cuando el valor contable del activo excede su monto recuperable.

El valor recuperable es el mayor, entre el valor razonable menos los costos para la venta y el valor de utilización económica. El valor de utilización económica se estima como el valor actual de los flujos de efectivo proyectados que se espera surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil, así como de su enajenación o abandono al final de la misma.

Para la determinación del valor de utilización económica, los flujos de efectivo son descontados a su valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja la evolución actual del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que soporta el activo que se está valorando.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor registrado, el valor registrado del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable, reconociéndose en forma inmediata una pérdida por deterioro. Si el activo se registra a su valor revaluado, la pérdida por deterioro es tratada como una disminución de la revaluación.

Durante el período informado no se han registrado pérdidas por deterioro

Nota 3 - CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

3.1.Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se presenta por su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable.

3.2.Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

Los importes de los créditos no devengan intereses y se reconocen inicialmente al costo. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los créditos se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.



3.3. Inventarios

Los inventarios de Club están integrados por los Insumos Químicos , en su mayoría adquiridos en el exterior, utilizados en el campo de golf (fertilizantes o plaguicidas) y los repuestos que se adquieren en plaza o se importan para el mantenimiento de las máquinas, vehículos (carritos de golf) y sistema del riego, todos destinados a la sede "Golf" . Los mencionados inventarios, consistentes en Productos Químicos y Repuestos están valuados a su costo de adquisición.-

3.4. Propiedad, planta y equipo

Valuación

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Gastos posteriores

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de propiedades, planta y equipo son únicamente activados cuando estos incrementan los beneficios futuros de los mismos. El resto de los gastos son reconocidos en el Estado de Resultados Integrales como gastos en el momento en que se incurren.

Amortizaciones

Las amortizaciones son cargadas al Estado de Resultados Integrales utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del año siguiente al de su incorporación. Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

Inmuebles	50 años	
Mejoras y Vivero		20 años
Maquinaria y equipos		10 años
Herramientas		10 años
Muebles y Utiles	10 años	
Vehículos		5 años



Carpas	5 años
Software	5 años

3.5 Otros activos no financieros

Los créditos están presentados a su costo, menos cualquier pérdida por deterioro (Nota 2.8). En cuanto corresponde, se aplica lo establecido en la Nota 4.1.

3.6 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se expresan inicialmente a su valor razonable y son subsecuentemente expresadas a su costo. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado, usando el método de la tasa efectiva de interés.

3.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de sucesos pasados por el cual es probable que tenga que cancelar dicha obligación y pueda efectuar una estimación fiable del importe a pagar.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del ejercicio sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbres correspondientes a la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Las provisiones para juicios y contingencias son constituidas con base en la evaluación del riesgo y las probabilidades de ocurrencia de las pérdidas. La evaluación de las probabilidades de pérdidas está basada en la opinión de los asesores legales de la Sociedad.

3.8 Beneficios al personal



Los planes de beneficios al personal son exclusivamente beneficios de corto plazo. La Sociedad no cuenta con beneficios de largo plazo.

Las obligaciones generadas por los beneficios al personal de corto plazo, de carácter legal o voluntario, se reconocen en cuentas de pasivo con cargo a pérdidas en el ejercicio en que se devengan.

3.9 Determinación del resultado

La entidad aplicó el principio de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos.

Los ingresos operativos representan el importe de los servicios vendidos a terceros y son reconocidos en el Estado de Resultados Integrales.

Los consumos de inventarios que integran el costo de los servicios vendidos son calculados de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.3.

La amortización de propiedad, planta y equipo e intangibles es calculada según los criterios indicados en la Nota 3.4. Los resultados financieros incluyen diferencias de cambio e intereses perdidos por préstamos, y otras obligaciones a pagar según se indica en las Notas 2.4

Nota 4 - INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CCC al 31 de Octubre de 2023

4.1	Efectivo y equivalentes al efectivo	31.10.2023	31.10.2022
	Fondo Fijo	191,760	180,314
	Caja	53,442	71,197
	Bancos	38,973,994	43,568,537
	Cobranzas a depositar	<u>-122,118</u>	<u>9,061</u>
		<u>39,097,077</u>	<u>43,829,109</u>
4.2	Cuentas comerciales por cobrar	31.10.2023	31.10.2022
	Deudores por servicios	3,932,934	4,365,629
	Previsión por incobrabilidad	-2,123,211	-3,421,239
	Deudores Institucionales		50,002
	Cheques diferidos a cobrar		
	Tarjetas de crédito a cobrar	<u>8,057,269</u>	<u>7,789,399</u>
		<u>9,866,992</u>	<u>8,783,791</u>



4.3	Otros activos no financieros	31.10.2023	31.10.2022
	Dep en Gtia -Retencion Judicial Caddies	1,231,244	1,250,771
	Pagos adelantados (Anticipos Proveedores)	730,925	27,613
	Otras Cuentas por Cobrar no Comerciales	87,507	79,607
	Otros créditos (Seguros a Vencer)	214,142	205,292
		<u>2,263,817</u>	<u>1,563,284</u>
4.4	Inventarios	31.10.2023	31.10.2022
	Productos químicos golf		
	Importac.en Tramite(Productos Quimicos)		
	Repuestos golf	1,790,656	1,618,175
	Importac.en Tramite(Repuestos)	660,250	1,665,425
		<u>2,450,906</u>	<u>3,283,600</u>
4.6	Cuentas comerciales por pagar	31.10.2023	31.10.2022
	Proveedores de plaza	5,543,716	5,265,928
	Documentos a pagar		
	Otras deudas comerciales	366,986	352,665
		<u>5,910,702</u>	<u>5,618,592</u>
4.7	Provisiones por beneficios a los empleados	31.10.2023	31.10.2022
	Provisión licencia	3,379,681	3,573,928
	Provisión salario vacacional	4,619,098	2,836,685
	Provisión aguinaldo	4,238,337	3,673,646
	Provisión por Retroactividad		
		<u>12,237,116</u>	<u>10,084,259</u>
4.8	Otras Provisiones	31.10.2023	31.10.2022
	Provisión para Litigios	43,171,920	38,877,600
		<u>43,171,920</u>	<u>38,877,600</u>
4.9	Pasivos Financieros Corrientes	31.10.2023	31.10.2022
	Corrientes Banco Itau neto de Ints a Vencer	3,097,425	3,581,462



	<u>3,097,425</u>	<u>3,581,462</u>
4.10.- Pasivos Financieros No Corrientes	31.10.2023	31.10.2022
No corriente Banco Itau neto de Ints a vencer		3,146,551
	<u>0</u>	<u>3,146,551</u>
4.11 Otros pasivos no financieros corrientes	31.10.2023	31.10.2022
Convenio Bps Corto Plazo	0	0
Cobros Anticipados (Ing.Diferidos)	16,373,181	20,704,120
Remuneraciones a Pagar	4,680,518	3,465,325
Acreedores por Cargas Sociales	2,333,380	1,293,385
Otras Deudas	123,632	74,020
	<u>23,510,711</u>	<u>25,536,850</u>
Otros pasivos no financieros	31.10.2023	31.10.2022
No Corrientes		
Convenio Bps Largo Plazo (Intereses a Vencer)		
Cobros Anticipados (Ingresos Dif)	1,245,458	4,085,519
	<u>1,245,458</u>	<u>4,085,519</u>

4.1.- Efectivo y equivalente de Efectivo

El Club maneja Fondo Fijo para ambas sedes para atender gastos menores en pesos y en dólares que no requieren autorización previa. Para el resto de los movimientos de fondos se utilizan cuentas bancarias moneda nacional y dólares de Banco Itau y Banco Santander. Como partidas de efectivo se incluyen importes pendientes de Depositar al cierre, identificados por "Cobranzas a Depositar " en ambas monedas. En partidas "sin identificar" se incluyen importes recibidos en las cuentas bancarias que no están asignadas a ningún socio ni clasificada como resultado hasta tanto pueda ser ubicado su origen.

Disponibilidades	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
FDO. FIJO M/N - SEDE CENTRAL	36,180	39,761
FDO. FIJO M/E - SEDE CENTRAL	55,964	51,410
FDO. FIJO M/N - GOLF	19,668	7,927
FDO. FIJO M/E - GOLF	79,948	81,216
Caja Moneda Nacional	19,097	30,765
Caja Moneda Extranjera	34,345	40,432



ITAU M/N	3,603,587	4,818,602
ITAU M/E	32,450,978	36,802,292
SANTANDER PDE C/C M/N	216,930	393,497
SANTANDER PDE C/C M/E	2,702,499	1,674,714
Partidas sin identificar M/N	-11,990	-12,551
Partidas sin identificar M/E	-110,128	-108,017
Cobranzas a Depositar M/N		5,000
Cobranzas a Depositar M/E		4,061
Totales	39,097,077	43,829,109

4.2. Cuentas Comerciales por Cobrar

4.2.1. Deudores por Cuota Social y Previsión por Incobrabilidad

4.2.2. Cheques Diferidos a Cobrar

4.2.3.-Deudores por Retenciones de Tarjetas de Crédito y Débitos Automáticos

El padrón social es monitoreado en forma constante de manera de mantenerlo actualizado en virtud del impacto en la previsión de ingresos y cobranza del Club.

Desde el ejercicio cerrado al 31/10/2016 se empezó a calificar a los deudores de acuerdo al grado de certeza en su cobrabilidad determinando riesgos: altos, medio y bajo para castigar la cartera de deudores con un porcentaje de incobrabilidad determinando así la previsión para incobrables. Esta previsión surge del trabajo de la Administración del Club, que de acuerdo al conocimiento de los socios, su comportamiento de pagos y su historial agrupan al conjunto de estos, definiendo así el nivel de riesgo y el porcentaje de "castigo" en función al grado de certeza en la recuperación de los adeudos.

El criterio utilizado al cierre del ejercicio 31/10/2023 en cuanto a "previsión por incobrabilidad " y calificación de los deudores, en riesgos de cobranza, alto, medio, bajo y nulo , fue consistente con el utilizado en el ejercicio anterior. Los saldos adeudados al 31/10/2023 y abonado en los primeros meses del ejercicio siguiente constituyen los socios sin castigo por incobrabilidad, exponiéndose en su totalidad como saldos netos, y respecto al resto de los deudores se mantuvo la clasificación en riesgo alto en cuanto a la probabilidad de cobro, con un castigo del 100% del saldo, riesgo medio , castigo con el 50% sobre el saldo y riesgo bajo , castigo del 20% sobre saldo.

Los saldos comparativos de Deudores por Cuota Social , Previsión por Incobrabilidad y Cuentas de clientes corporativos , Cheques Diferidos a Cobrar y Tarjetas son:

Cuentas Comerciales por Cobrar	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
DEUDORES POR CUOTA SOCIAL M/N	1,008,556	1,366,647
DEUDORES POR CUOTA SOCIAL M/E	2,924,378	2,998,982
Previsión por Incobrabilidad MN	-308,551	-752,319
Previsión por Incobrabilidad ME	-1,814,660	-2,668,920
DEUDORES COLEGIOS M/N		50,002



MASTERCARD CUPONES M/E	217,300	300,143
MASTERCARD DEB.AUT. M/E	68,675	24,405
AMEX CUPONES M/E		114,715
VISA CUPONES M/E	359,572	415,907
VISA CUPONES M/N	23,710	161,180
MASTER CUPONES M/N	130,238	37,757
MASTER DEB.AUT. M/N	290,836	328,582
Tarjetas a Cobrar M/E	1,959,557	2,403,277
Tarjetas a Cobrar M/N	5,007,380	4,003,432
Totales	9,866,992	8,783,791

Los importes de Tarjeta de Crédito a Cobrar lo constituyen mayoritariamente los importes comprometidos por pago de cuota social mediante débito automático en tarjetas. Las afiliaciones a socios se suscriben con un compromiso mínimo de 12 meses con renovaciones por igual periodo.-

4.3 Otros Activos No Financieros

Otros Activos no Financieros está compuesto por: Depósito en Garantía por retención Judicial "Caddies", anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar.

4.3.1. Retención Judicial en Garantía "Caddies"

Refiere a un depósito judicial en garantía en Banco República que asciende a la fecha **U\$ 30.801,11, expresado al tipo de cambio de cierre**. Como antecedente de esa cuenta se referencia en cada cierre de ejercicio que en el año 2009 el Club fue demandado por un grupo de caddies que reclamaron relación de dependencia con la institución y con ello el pago de todos los rubros salariales que corresponderían por tal reconocimiento.

El monto demandado ascendía a \$ 413.000.000 a la fecha de la demanda. El origen del monto depositado es una retención de caja de los ingresos brutos diarios percibidos por el Club en un 25%, resuelta por el Juzgado Letrado en lo Civil de 5º. Turno de Maldonado el 29/05/2012 y posteriormente suspendida.

Si bien el saldo se mantuvo incambiado contablemente en virtud de no haber consolidado ningún acuerdo durante el ejercicio, no fue posible obtener un extracto bancario del saldo de dicha cuenta para contrastar con el saldo que surge de libros.

Otros Activos No Financieros	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
Retención Judicial Caddies CtaBrou M/e	1,231,244	1,250,771

4.3.2. Pagos adelantados

Corresponden a saldos de señas o anticipos a Proveedores por trabajos a realizar o productos pendientes de entrega al cierre.



Otros Activos No Financieros	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
Anticipos Proveedores M/E	730,925	27,613

4.3.3. Otros Créditos

En el capítulo de Otros Créditos se incluyen “Seguros a Vencer “ por concepto de seguros pagados por adelantado en “Todo Riesgo” y “ Responsabilidad Civil”, cuya vigencia es contratada desde 20/03/2023 al 20/03/2024, reconociendo al cierre del ejercicio los importes a vencer que corresponden a la cobertura para el siguiente ejercicio equivalentes a U\$S 5.357,03 al tipo de cambio de cierre, lo que implica un equivalente de \$ 214.142.- Por otra parte en dicho capítulo se incluyen saldos al 31/10/2023 disponible en tarjeta institucional del Club (“Mi Dinero “) para utilizar en gastos menores del Club con autonomía de control previo, manteniendo el contralor posterior de montos y conceptos.-

Otros Activos No Financieros	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
Tarjeta Institucional M/E	49,920	79,607
Tarjeta Institucional M/N	37,587	
Seguros a Vencer M/E	214,142	0
Totales	301,649	79,607

4.4. Inventarios

Los inventarios del Club están conformados por los insumos en stock para mantenimiento del campo de golf y los repuestos necesarios para el funcionamiento de las máquinas y carritos utilizados en el campo deportivo. Las compras se cargan a pérdida con la respectiva factura, determinando al cierre del ejercicio el stock físico para dar de alta el activo en existencia valuados al precio de la última compra. Al cierre del presente ejercicio se encontraban “importaciones en trámite” con destino a inventarios en repuestos.

INVENTARIOS	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
Repuestos Golf	1,790,656	1,618,175
A & EMME S.R.L Repuestos	660,250	
Latmer S.A.		1,665,425
Totales	2,450,906	3,283,600

4.5. Propiedad, Planta y Equipos, e Intangibles

Respecto al Capítulo de Propiedad Planta y Equipo se remite a nota 3.4. en lo que respecta a criterios de valuación y amortización. Las importaciones en trámite relativas a Propiedad, Planta y Equipo al cierre del ejercicio se muestran en el cuadro de Bienes de Uso , las mismas serán incorporadas al capítulo correspondiente en el ejercicio siguiente.



4.6. Cuentas Comerciales por Pagar

4.6.1 Proveedores de Plaza 4.6.2. Cheques Diferidos a Pagar 4.6.3 Otras Deudas Comerciales

Los saldos de acreedores comerciales están constituidos por compras de bienes y servicios afectados al giro del Club que se documentan en cuenta corriente de Proveedores una vez recibido el documento que dio origen al bien recibido o al servicio prestado. Los saldos consolidados de dichos proveedores en cuenta abierta se detallan a continuación así como las obligaciones documentadas en cheques diferidos a pagar si se verifican al cierre.

Los proveedores fueron conciliados en su totalidad al cierre, verificando el rubro compilado con el detalle de sistema de cuentas individuales e inventario incorporado en el sistema informático de gestión integral del Club.

Se incluyen en "Otras Deudas Comerciales" saldos de cuentas corrientes de socios formado por fondos que los socios de Golf depositan en pesos o dólares para descontar de dicha cuenta los consumos en inscripción a torneos, juegos, alquiler de carros, etc .

Cuentas Comerciales por Pagar	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
PROVEEDORES M/E	3,529,858	3,937,577
PROVEEDORES M/N	2,013,858	1,328,350
Pago a cuenta de Socios M/E	366,986	352,665
Totales	5,910,702	5,618,592

4.7 Provisiones por beneficios a empleados

Las cuentas por obligaciones, beneficios y retenciones al personal a corto plazo son reconocidas como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

Se reconocen al cierre de ejercicio las obligaciones por concepto de beneficios generados por el personal, (licencia, aguinaldo y salario vacacional) , devengado al cierre, reflejando la pérdida correspondiente con cargo a la provisión.- Por disposición de Consejo de Salarios los funcionarios dependientes del Club perciben en diciembre de cada año un aguinaldo "doble" que se refleja en la provisión.

Provisión beneficios Empleados	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
Provisión Salario Vacacional	3,379,681	2,836,685
Provisión por Aguinaldo	4,619,098	3,673,646
Provisión por Licencia	4,238,337	3,573,928
TOTALES	12,237,116	10,084,259

4.8. Otras Provisiones

En relación a la controversia que el Club mantiene por el tema "caddies", que fue referenciado en la Nota 4.3, en base a informes de reconocidos asesores legales, el Club mantuvo siempre su posición de desconocimiento de la relación de dependencia basado en particular y básicamente en las siguientes premisas: **a)** no contrata ni contrató los caddies, **b)** no paga retribución o salario, **c)** no impone orden o



directiva , limitándose exclusivamente a entregar una chapa-numero- a cada caddie a efectos de respetar un orden de ingreso e identificar a quienes ingresan a la cancha por una cuestión de seguridad. No obstante durante el ejercicio anterior , en la demanda laboral que aún continúa, y frente al recurso interpuesto, el Juzgado competente de 7º. Turno emitió sentencia Definitiva de Primera Instancia el 8 de agosto de 2022 por el que se amparó parcialmente la demanda y condenó a Cantegril Country Club a abonar a los doce (12) reclamantes que quedaron formando parte de la parte actora los siguientes rubros: **licencia, salario vacacional, aguinaldo, descanso intermedio y semanal, feriados y horas extras, más por daños y preceptivos en el guarismo peticionado, sobre los rubros de naturaleza salarial, intereses y reajustes legales, según la liquidación que difirió a la vía incidental del artículo 378 del Código General de Proceso. Asimismo, la Sentencia desestimó los siguientes rubros: antigüedad, horas extra fuera de temporada y daño moral por no aportación reclamados.** A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros se confirmó en Segunda Instancia la sentencia condenando al pago a CCC de los rubros antes reseñados a los reclamantes , previa liquidación a presentarse ante el juez. Tomando en consideración el fallo DEFINITIVO recaído y considerando que será viable arribar a una cifra que se ajuste a los rubros reclamados, se entendió prudentea juicio de la Comisión Directiva elevar la contingencia a la **suma de U\$ 90.000,00**, por cada reclamante, lo cual asciende para un total de 12 personas, a **U\$S 1.080.000**.-Esta nueva circunstancia determina el aumento en la pérdida por litigio del ejercicio elevando el pasivo a la cifra antes mencionada , castigando la utilidad del ejercicio en \$ **5.072.860**. Por otra parte en el presente ejercicio se **REVIRTIERON previsiones \$ 300.000** que se constituyeron originalmente por estimación de deudas a Bps (registro y aportación de obras en el Club, Sede Central) , desafectando las mismas extornando dicha cifra contra la cuenta “ ajuste resultados ejercicios anteriores”.-

4.9.Pasivo Financiero

Con Fecha Agosto del 2022 se contrajo un préstamo amortizable en dólares en 24 cuotas con ITAU al 4 % anual sobre saldos con el propósito de consolidar inversión en mejoras de la Sede para la realización de los nuevos vestuarios y Sala de Spinning que se concretará en dos etapas. La financiación se obtuvo en el marco del acuerdo comercial con el Banco, con el sistema de Garantía “Siga”. Al cierre del ejercicio se consolidó la finalización de la Sala de Spinning continuando en Obras en curso las restantes ampliaciones y modificaciones de Vestuarios.

El pasivo financiero se clasifica de acuerdo al plazo en su porción corriente y no corriente. Al cierre del ejercicio el saldo se constituye por su porción corriente en su totalidad, 10 cuotas, vencimiento 08/2024, 9 cuotas por U\$S 7821 y 1 cuota de U\$S 8723 deducido los intereses a vencer y valuados al tipo de cambio de cierre.-

Pasivo Financiero ITAU Corto Plazo	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
Acreeedores Financieros Itau c/p	3,162,423	3,811,142
Intereses a Vencer Pmoltau c/p	-64,998	-229,680
TOTALES	3,097,425	3,581,462

Pasivo Financiero ITAU Largo plazo	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
Acreeedores Financieros Itau L/p		3,212,580
Intereses a Vencer Pmoltau L/p		-66,029
TOTALES		3,146,551



4.10 Otros Pasivos No Financieros

4.10.1 Otros Pasivos No Financieros Corrientes

4.10.1.1. Cobros Anticipados, (Ingresos Diferidos)

Históricamente el CCC ha cobrado las cuotas sociales en efectivo o a través de diferentes medios de pago, (efectivo, cheques, cheques diferidos, tarjeta de crédito y tarjeta de débito o débitos automáticos en cuentas) . Particularmente a partir del acuerdo comercial con ITAU, que otorgó beneficios de descuentos utilizando los medios electrónicos de pago de dicho Banco con los sellos visa y master, se incrementó notablemente la cobranza, en particular con la modalidad de “Débito automático “ o cuenta bancaria.

Una vez realizada la afiliación del socio, y acordado el pago por este medio, se genera la planilla de “envío de débitos “ a Banco Itau y a las Administradoras de Crédito (visa, master, amex,), y procesado el archivo en el sistema de Gestión de CCC se recibe la información de cobranza con éxito y/o de rechazos para aplicar a las cuentas.

Considerada esta modalidad de pago, la cuota devengada mes a mes que se cobra por este medio se factura contado, mes a mes de acuerdo al contrato que suscribió el socio, reconociendo la ganancia en cada mes con cada devengamiento de cuota y cobro.

Habitualmente, en el mes de Agosto, (salvo promociones especiales) la Comisión Directiva define los precios de cuota por categoría para el año siguiente, y comienza a cobrarla desde setiembre de cada año. De esta manera, año a año, se verifica, que antes del cierre de ejercicio, cada 31/10, se reciben cobros de anualidades correspondiente al, o a los años siguientes, dependiendo de las promociones realizadas.

A partir del cierre ejercicio cerrado al 31/10/2018, y dado el avance en la identificación de los cobros a través del sistema informático, se lograron reconocer efectivamente los ingresos devengados en cada mes del ejercicio en particular para los cobros adelantados, reconociendo en cada ejercicio los ingresos en su totalidad en base al mismo criterio , reflejando los ingresos efectivos de cada ejercicio y los cobros anticipados corrientes y no corrientes teniendo en cuenta la fecha de cierre de ejercicio.

Otros Pasivos No Financieros C/p	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
Ingresos Diferidos Sede M/N	4,494,573	3,225,552
Ingresos Diferidos Sede M/E	980,361	1,415,278
Ingresos Diferidos Golf M/N	12,103	44,867
Ingresos Diferidos Golf M/E	10,886,143	16,018,423
Totales	16,373,181	20,704,120



4.10.1.2 Remuneraciones a Pagar / Acreedores por Cargas Sociales

Corresponde a los haberes generados y los aportes obreros a la seguridad social por el mes de cierre, octubre 2023, devengados y pendientes de pago. El Club como Asociación Civil sin fines de lucro se encuentra exonerado de aportes patronales.-

SUELDOS Y cargas Sociales	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
Remuneraciones a Pagar	4,680,518	3,465,325
Acreedores por Cargas Sociales	2,333,380	1,293,385
TOTALES	7,013,898	4,758,710

4.10.1.3 Otras Deudas

Este capítulo incluye los rubros de obligaciones del Club por retenciones a pagar a terceros que corresponden a compromisos asumidos por los funcionarios dependientes con descuentos de sus haberes, así como retenciones de Impuestos de los cuales el club es responsable de transferir a los respectivos acreedores o efectuar la retención como Agente de Retención.-

Otras Deudas	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
Anda	33,533	26,349
Retencion Judicial	11,320	10,328
Cacepa	18,313	8,886
Fueci	3,231	2,805
Cooperativas Retenciones	31,325	16,542
Irrpf Retenciones	16,800	
FdoAccion Solidaria	9,110	9,110
TOTALES	123,632	74,020

4.10.2 Otros Pasivos No Financieros No corrientes

Corresponde a los ingresos que se devengarán en un plazo mayor a 12 meses y los cobros de cuotas anticipadas correspondientes al año 2024 y posteriores.-



Otros Pasivos No Financieros L/P	\$	
	31/10/2023	31/10/2022
Ingresos Diferidos Sede M/N	100,520	37,917
Ingresos Diferidos Sede M/E	21,341	59,288
Ingresos Diferidos Golf M/N		
Ingresos Diferidos Golf M/E	1,123,597	3,988,315
Totales	1,245,458	4,085,519

Nota 5.- INFORMACIÓN REFERENTE A PARTIDAS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

5.1	Ingresos de actividades ordinarias	31.10.2023	31.10.2022
	Ingresos Locales (Sede y Golf)		
	Ingresos Sede	88,580,647	72,879,201
	Ingresos Golf	83,541,848	81,000,447
	Otros Ingresos		
		172,122,495	153,879,649
5.2	Costo de Ventas	31.10.2023	31.10.2022
	Costo de Ventas Servicios		
	Costo de Ventas Servicios Sede	66,482,208	53,273,853
	Costo de Ventas Servicios Golf	53,465,078	47,652,399
		119,947,286	100,926,252
5.3	Gastos de Distribucion y Ventas	31.10.2023	31.10.2022
	Gastos de Publicidad y Marketing	3,560,072	2,877,097
		3,560,072	2,877,097
5.4	Gastos de Adminstracion	31.10.2023	31.10.2022
	Amortizaciones	5,619,305	6,199,989
	Otros Gastos de Administracion	10,993,532	9,221,810
		16,612,837	15,421,799
5.5	Otros gastos	31.10.2023	31.10.2022
	Gastos Campo Ecuestre	436,794	427,432
	Prevision para Litigio	5,072,860	18,031,615
		5,509,654	18,459,046



5.6 Ingresos financieros	31.10.2023	31.10.2022
Reintegros Comisiones Tarjetas		
Diferencia de Cambio		
Otros ingresos financieros	162,770	
5.7 Costos financieros	31.10.2023	31.10.2022
Intereses Perdidos	219,406	54,228
Comisiones Tarjetas de Credito	4,266,276	3,844,785
Gastos Financieros	277,019	347,056
Diferencia de Cambio	1,326,075	160,621
	6,088,776	4,406,689

5.1. Ingresos de Actividades ordinarias

Los ingresos principales del Club están constituidos por los ingresos por cuota social de cada sede y otros ingresos relacionados a Torneos de golf, Tenis, y servicios.

5.2. Costo de venta o producción de los servicios

Los costos incurridos para la prestación de los servicios incluyen todas las reparaciones y mantenimiento de muebles y útiles e instalaciones necesarias para la prestación del servicio, consumos públicos (energía eléctrica, agua, comunicaciones), combustible y los recursos humanos y leyes sociales que son el costo más importante que asume el Club para hacer posible la óptima prestación del servicio.

5.3. Gastos de Distribución y Ventas

En este capítulo se incluyen los gastos promocionales, afiliaciones y suscripciones, gastos de representación.-

5.4. Gastos de Administración

Incluye todos los gastos administrativos, tales como gastos de oficina, papelería, honorarios, locomoción, recursos humanos que se aplican a la institución en general sin aplicación específica a un centro de costos determinado, Sede o Golf, y amortizaciones de Propiedad, Planta y Equipo.

5.5. Otros Gastos



Se incluye mantenimiento del campo ecuestre y la previsión para litigio referenciada en el capítulo de Pasivo.

5.6- Ingresos Financieros

Los ingresos financieros en el Club son de carácter extraordinario. Históricamente el Banco Itaú cobraba comisiones por cobro con medios electrónicos y efectuaba reintegros, que resultaban significativos. A la fecha la modalidad de reintegro es a la cuenta directa del socio por lo que el importe del Estado de Resultados está conformado por una partida menor correspondiente a un pago recibido duplicado por parte de un sello de tarjeta de crédito que se clasificó en este capítulo por no constituir un ingreso de carácter ordinario.

5.7. Costos Financieros

Los costos financieros están conformados por las comisiones de tarjeta de crédito, intereses perdidos por financiaciones obtenidas, gastos bancarios y diferencia de cambio por la posición neta en dólares valuada a la diferencia de cotización del ejercicio.

Nota 6.-ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

6.1.-Factores de riesgo financiero

Las actividades de la entidad la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo cambiario, riesgo de precios, y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de caja), riesgo de crédito y riesgo financiero de contraparte y riesgo de liquidez.

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de Cantegril Country Club. a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Sociedad para medir y administrar el riesgo, la administración del capital por parte de la Sociedad. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Sociedad.



La administración del riesgo es ejecutada por la Gerencia, quien establece las políticas generales para la administración del riesgo, así como políticas para áreas específicas tales como riesgo de cotización cambiaria, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y para la inversión de los excedentes de liquidez

6.1.1.-Riesgo de mercado

i) Riesgo Cambiario

Las principales transacciones de la Sociedad, así como sus principales activos y pasivos, están denominados en su moneda funcional, por lo tanto no se encuentra expuesta a riesgos cambiarios significativos, siempre y cuando el aumento del tipo de cambio, (cotización del dólar) no verifique variaciones importantes.-

Los saldos que integran la posición en moneda diferente al peso uruguayo, al tipo de cambio vigente al 31 de Octubre de 2023 y al 31 de Octubre de 2022 son:

RIESGOS Financieros

Cantegril Country Club	31/10/2023	
	Importe en dólares	Total equivalente en \$
RIESGO CAMBIARIO	T/C = 39.974	

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes de efectivo	883,667.72	35,323,733
Cuentas comerciales por cobrar	90,590.66	3,621,271
Otros Activos No Financieros	55,691.94	2,226,230
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,029,950.32	41,171,234

TOTAL ACTIVO	1,029,950.32	41,171,234
---------------------	---------------------	-------------------

PASIVO CORRIENTE

Cuentas comerciales por pagar	97,484.46	3,896,844
Acreedores Financieros	77,486.00	3,097,425
Otras deudas No Financieras		-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	174,970.46	6,994,269

PASIVO NO CORRIENTE

Acreedores Financieros largo plazo		-
------------------------------------	--	---



Otras deudas No Financieras		-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-
TOTAL PASIVO	174,970.46	6,994,269
POSICIÓN NETA	854,979.86	34,176,965

Cantegril Country Club	31/10/2022	
RIESGO CAMBIARIO	Importe en dólares	T/C = 40.608 Total equivalente en \$

ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	949,224.13	38,546,093.47
Cuentas comerciales por cobrar	88,369.52	3,588,509.47
Otros Activos No Financieros	36,536.57	1483677.035
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,074,130.22	43,618,279.97
TOTAL ACTIVO	1,074,130.22	43,618,279.97

PASIVO CORRIENTE		
Cuentas comerciales por pagar	105,650.17	4,290,242.10
Acreedores Financieros	71,829.96	2,916,871.02
Otras deudas No Financieras	508,309.31	20,641,424.46
TOTAL PASIVO CORRIENTE	685,789.44	27,848,537.58

PASIVO NO CORRIENTE		
Acreedores Financieros largo plazo	77,486.00	3146551.488
Otras deudas No Financieras	99,675.00	4,047,602.40
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	177,161.00	7,194,153.89

TOTAL PASIVO	862,950.44	35,042,691.47
POSICIÓN NETA	211,179.78	8,575,588.51

En relación a la posición en Moneda Extranjera al cierre del ejercicio 2023, se consideró un cambio de criterio respecto a los rubros de Cobros anticipados o Ingresos Diferidos, los cuales



si bien son expresados en dólares se entendió que de acuerdo a su definición no es un rubro monetario ya que significa un servicio a prestar o compromiso de un servicio a prestar a futuro al socio, y no constituye un pasivo a valuar por tipo de cambio al cierre. Paralelamente el extorno de dicha cuenta de pasivo es contra ingreso devengado, lo cual es más razonable si la cuenta de obligaciones se mantiene al tipo de cambio de origen, lo que implica reconocer posteriormente el ingreso devengado al tipo de cambio de origen, lo cual se corresponde con criterios conservadores. En lo que respecta a la variación del tipo de cambio como este ha sido a la baja desde el cierre anterior al actual y de poca relevancia, el cambio de criterio respecto a no ajustar los Ingresos Diferidos al tipo de cambio de cierre, significó resignar una ganancia de \$ 50.394,67.-

6.1.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la entidad no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. La entidad posee activos líquidos en bancos y en cuentas a cobrar para hacer frente a los pasivos corrientes comprometidos. A fecha de cierre del ejercicio, los activos líquidos son insuficientes para cubrir los pasivos de corto plazo.

6.1.3. Administración del riesgo de capital

El objetivo de la administración del riesgo de capital es salvaguardar su capacidad de continuar como negocio en marcha, manteniendo una estructura óptima de capital para reducir el costo del mismo.

6.1.4. Valor razonable

Los valores contables de activos y pasivos financieros no difieren significativamente de sus valores razonables.

Nota 7.-

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	31/10/2023					
	A costo amortizado	A valor razonable con cambio en resultados	Instrumentos de patrimonio	Subtotal financieros	Activos/Pasivos no financieros	Total
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	39,097,077			39,097,077		39,097,077
Cuentas comerciales por cobrar	9,866,922			9,866,922		9,866,922



Otros activos no financieros	2,263,817		1,318,751	945,066	2,263,817
Inventarios	2,450,906			2,450,906	2,450,906
Propiedad, planta y equipo	84,302,453			84,302,453	84,302,453
Intangibles					-
Total	137,981,175	-	-	50,282,750	87,698,425

Pasivos

Cuentas comerciales por pagar	5,910,702		5,910,702		5,910,702
Provisiones beneficios empleados	12,237,116		12,237,116		12,237,116
Otras provisiones	43,171,920		43,171,920		43,171,920
Pasivos financieros	3,097,425		3,097,425		3,097,425
Otros pasivos no financieros	23,510,711			23,510,711	23,510,711
Total	87,927,874	-	-	64,417,163	23,510,711

31/10/2022

	A costo amortizado	A valor razonable con cambio en resultados	Instrumentos de patrimonio	Subtotal financieros	Activos/Pasivos no financieros	Total
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	43,829,109			43,829,109		43,829,109
Cuentas comerciales por cobrar	8,783,791			8,783,791		8,783,791
Otros activos no financieros	1,563,284			1,357,992	205,292	1,563,284
Inventarios					3,283,600	3,283,600
Propiedad, planta y equipo					61,859,524	61,859,524
Intangibles						-
Total	54,176,184	-	-	53,970,892	65,348,416	119,319,308

Pasivos

Cuentas comerciales por pagar	5,910,702			5,910,702		5,910,702
Provisiones beneficios empleados	12,237,116			12,237,116		12,237,116
Otras provisiones	43,171,920			43,171,920		43,171,920
Pasivos financieros	3,097,425			3,097,425		3,097,425
Otros pasivos no financieros	24,756,169			(33,470)	24,789,639	24,756,169
Total	89,173,332	-	-	64,383,693	24,789,639	89,173,332



Nota 8.- PATRIMONIO

8.1	Ganancias Retenidas	
	31/10/2023	31/10/2022
Resultados Acumulado	28,388,475	15,720,216
Ajuste saldos Iniciales	-147,203	879,494
Resultado Ejercicio	20,566,641	11,788,765
	48,807,913	28,388,475

Nota 9.-Hechos Posteriores

Con fecha 22 de Diciembre de 2023 la Comisión Directiva del Club aprobó los Estados Financieros de la Asociación Civil Cantegril Country Club al 31/10/2023. Posterior al cierre de ejercicio, la asesoría letrada presenta en el expediente "caddies" una liquidación de acuerdo a los rubros salariales reconocidos en la sentencia efectuando un cálculo respecto a cada uno de los co-actores considerando los criterios objetivos en argumento a los criterios generalizados utilizados por la parte actora, individualizando cada caso por los plazos reconocidos de la demanda.

No obstante con fecha 29/12/2023 se dispuso por el Juez una medida cautelar de Intervención de Caja que se impugnó mediante la cual se establece la obligación del Club de volcar 25% de los ingresos en pesos a una cuenta en Brou establecida a tales efectos , medida que fuera solicitada por los actores y que el Juez dio lugar a pesar de que se estaba en la etapa de liquidación de la sentencia.

En lo que respecta a la organización y administración del Club luego del cierre se realizó el nombramiento como Gerente General a la Gerente Administrativa Contable y se creó el Departamento de Recursos Humanos asignando un coordinador y recursos, generando un nuevo diseño del Organigrama del Club continuando el proceso de profesionalización de la gestión, la división de funciones y supervisión.-

Nota 10.- Planes de la Dirección

La Dirección del Club continúa con el proceso de mejora continua en lo que respecta al capital humano e infraestructura del Club. Para el año 2024 aspira a consolidar las reformas edilicias proyectadas continuando el proceso de actualización de la Sede atendiendo a la demanda de los socios en cuanto a servicios e instalaciones, así como en Sede Golf procurando la actualización de los equipos manteniendo e incrementando las inversiones necesarias que permitan el fortalecimiento del deporte y la Institución.-

INFORME DE COMPILACION

Sres Integrantes Comisión Directiva
Asociación Civil Cantegril Country Club
Punta del Este

Hemos compilado los estados financieros adjuntos de *Asociación Civil Cantegril Country Club*, los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de **Octubre de 2023**, los correspondientes estados de resultados, estados de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual finalizado en esa fecha, sus notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas.

La Asociación Civil representada por una Comisión Directiva es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay.

Dicha responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos debido a fraude o a error, la selección y aplicación de las políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Nuestra compilación fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados No 4410, considerando lo establecido en el Pronunciamiento No 18 y en la Guía de Trabajo No 4 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

La compilación de estados financieros, es el trabajo profesional destinado a presentar en forma de estados financieros la información que surge del sistema contable. No hemos efectuado un examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría o una revisión limitada de dichos estados financieros, por lo cual no expresamos opinión alguna u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Declaramos que nuestra relación con *Asociación Civil Cantegril Country Club* es la de contadores públicos independientes.

Maldonado, 25 de Enero de 2024



Inés Nole Pesce
CONTADORA PÚBLICA
C.P. 52.970



Cra. Ana Laura Castillo
C.J.P.P.U. N° 132417

