CIRCULO DE TENIS MONTEVIDEO

Estados Financieros
31 de mayo de 2025

Contenido

Informe de compilación
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Resultado Integral
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas

$ - Pesos Uruguayos
US$ - Dólares Estadounidenses
UI - Unidades Indexadas

PKMConsultores

INFORME DE COMPILACIÓN

Señores
Comisión Directiva y Comisión Fiscal
Círculo de Tenis de Montevideo

Sobre la base de la información proporcionada por la Dirección y, de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados Nº 4410- Trabajos para compilar información financiera, según lo establecido por el Pronunciamiento Nº 18 emitido por el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay, he compilado los estados financieros adjuntos de Círculo de Tenis de Montevideo (CTM), los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de mayo de 2025 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integral, de flujo de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el ejercicio finalizado en esa fecha y sus notas.

La Directiva de la Institución es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas contables adecuadas en Uruguay.

No he practicado un examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría o una revisión limitada de dichos estados financieros, por lo cual no expreso ninguna opinión u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Dejamos constancia que mi vinculación con la empresa deriva de mi actuación como contador público independiente.

29 de julio de 2025
Montevideo, Uruguay

Patricia Kirschenbaum
Contadora Pública
CJPPU 53.046

PROFESIONALES
CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS
$ 250 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738
026231 42

PROFESIONALES
CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE PROFESIONALES UNIVERSITARIOS
$ 10.00 PESOS URUGUAYOS TIMBRE LEY 17.738
152215 42

Asesores Contables y Fiscales / Consultoría
Bvar. Artigas 1296 of.302
Torre JOY
Montevideo - Uruguay
(598) 98 342748 / (598) 99 013118

Estado de Situación Financiera

al 31 de mayo de 2025

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

ACTIVO	**Notas**	**31-May-25**	**31-May-24**
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente a efectivo	**3 y 19**	4.052.322	4.575.159
Inversiones	**2.6**	10.650.895	-
Cuentas por cobrar emision	**2.5, 4**	4.476.462	2.981.540
Otras cuentas por cobrar	**2.5, 5 y 19**	1.904.647	1.496.188
Inventarios	**6**	235.840	38.896
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**21.320.166**	**9.091.783**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	**2.8 y 7**	110.960.080	110.054.753
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**110.960.080**	**110.054.753**
TOTAL ACTIVO		**132.280.246**	**119.146.536**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas a pagar comerciales	**2.7, 8 y 19**	851.854	1.023.695
Deudas Financieras	**9 y 19**	1.578.261	-
Otras cuentas por pagar	**2.7 y 10**	3.030.893	2.821.758
Provisiones	**11**	4.491.053	4.213.749
Ingresos Diferidos	**12**	4.041.679	2.631.944
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**13.993.740**	**10.691.146**
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas Financieras	**9 y 19**	6.358.488	-
Ingresos Diferidos	**12**	4.629.232	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**10.987.720**	**-**
TOTAL PASIVO		**24.981.460**	**10.691.146**
PATRIMONIO			
Capital Social	**2.12**	13.324	13.324
Otros resultados integrales		83.388.475	87.676.355
Resultados Acumulados		25.053.591	21.384.532
Resultados del Ejercicio		(1.156.604)	(618.821)
TOTAL PATRIMONIO		**107.298.786**	**108.455.390**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**132.280.246**	**119.146.536**

Las notas 1 a 23 son parte integral de los estados financieros

Estado de Resultados

Ejercicio finalizado al 31 de mayo de 2025

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31-May-25	31-May-24
INGRESOS			
Ingresos Operativos	**13**	74.028.601	62.545.998
Ingresos Extraordinarios	**14**	49.493	27.231
Descuentos a socios		(759.323)	-
EGRESOS			
Gastos Operativos y de Administración	**15**	(66.244.575)	(56.465.067)
Depreciaciones y Amortizaciones	**2.8 y 7**	(6.257.199)	(5.605.561)
Resultados Financieros	**16**	(1.867.544)	(1.027.553)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		**(1.050.547)**	**(524.952)**
IRAE	**2.17**	(106.057)	(93.869)
RESULTADO DEL EJERCICIO		**(1.156.604)**	**(618.821)**

Las notas 1 a 23 son parte integral de los estados financieros

Estado de Resultado Integral

Ejercicio finalizado al 31 de mayo de 2025

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31-May-25	31-May-24
RESULTADO DEL EJERCICIO		**(1.156.604)**	**(618.821)**
Reclasificación Revaluación P. P y Eq.	17	4.287.880	4.287.880
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		**3.131.276**	**3.669.059**

Las notas 1 a 23 son parte integral de los estados financieros

Estado de Flujos de Efectivo

Ejercicio finalizado al 31 de mayo de 2025

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

		31-May-25	31-May-24
Flujo relacionado con actividades operativas			
Resultado del Ejercicio		**(1.156.604)**	**(618.821)**
Ajustes por:			
Depreciaciones		6.252.886	5.586.052
Amortizaciones en Intangibles		4.313	19.509
Resultado por venta propiedad, planta y equipo		(49.493)	
Constitucion prevision incobrable		307.345	567.206
Provisiones e ing diferidos		1.045.735	298.359
Variaciones de Rubros operativos			
Variacion de cuentas a cobrar (por emisión y otras)		(2.210.725)	1.408.182
Variacion de inventarios		(196.945)	9.936
Variacion de Cuentas a pagar(Comerciales y Otras)		37.293	(11.669)
Ajuste saldo inicial resultado		-	(982.356)
Efectivo proveniente de actividades operativas		**4.033.805**	**6.276.398**
Flujo de Efectivo relacionado con Inversion			
Pagos por adquisiciones de propiedad, planta y eq.		(7.162.525)	(9.428.957)
Cobro por ventas de propiedad, planta y eq.		49.493	
Efectivo proveniente de actividades de Inversion		**(7.113.032)**	**(9.428.957)**
Flujo de Efectivo relacionado con Financiacion			
Variación de Préstamos Financieros		7.936.749	-
Financiación por socio colaborador		5.270.536	
Efectivo proveniente de financiamiento		**13.207.285**	**-**
Incremento (disminucion) neto de efectivo y equivalente		**10.128.058**	**(3.152.560)**
Efectivo y equivalente al inicio del periodo		**4.575.159**	**7.727.719**
Efectivo y equivalente al final del periodo	**2.15 y 3**	**14.703.217**	**4.575.159**

Las notas 1 a 23 son parte integral de los estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio

Ejercicio finalizado al 31 de mayo 2025

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	CAPITAL SOCIAL	OTROS RESULT. INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	PATRIMONIO TOTAL
Saldos al 1° de junio de 2023		**13.324**	**91.964.235**	**18.079.008**	**110.056.567**
Modificación de saldos iniciales	18			(982.356)	**(982.356)**
Reclasificación Rev. P. P y Eq.			(4.287.880)	4.287.880	-
Resultado del ejercicio 31-5-2024				(618.821)	**(618.821)**
Saldos al 31 de mayo de 2024		**13.324**	**87.676.355**	**20.765.711**	**108.455.390**
Reclasificación Rev. P. P y Eq.			(4.287.880)	4.287.880	-
Resultado del ejercicio 31-5-2025				(1.156.604)	**(1.156.604)**
Saldos al 31 de mayo de 2025		**13.324**	**83.388.475**	**23.896.987**	**107.298.786**

Las notas 1 a 23 son parte integral de los estados financieros

Notas a los Estados Financieros
Por el ejercicio finalizado al 31 de mayo de 2025
Cifras expresadas en pesos uruguayos

NOTA 1 – INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA EMPRESA

EL CIRCULO DE TENIS MONTEVIDEO, fundado en 1915, es una institución deportiva y de sociabilidad, de acuerdo al Art. 1 de su Estatuto Social, donde se establece que tiene por objeto principal, la práctica del tenis sin perjuicio de la realización de otras actividades deportivas y culturales. Su domicilio fiscal y constituido se ubica en Lucas Obes S/N esq. Buschental de la ciudad de Montevideo.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por la Comisión Directiva con fecha 28 de julio de 2025.

NOTA 2 – PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables significativas que han sido adoptadas para la elaboración de estos estados financieros son las siguientes:

2.1 Bases de presentación

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay aplicables a la Institución, que se encuentran establecidas sustancialmente en los Decretos 291/14, 372/15, 408/16 y 108/22.

Los Decretos 291/14 y 372/15 establecen que los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 deben ser formulados cumpliendo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES) emitido 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. No obstante, los referidos decretos establecen las siguientes excepciones a la aplicación de las NIIF para PYMES:

- Se podrá utilizar como alternativa el método de revaluación previsto en las Normas Internacionales de Contabilidad 16 y 38 para la Propiedad, Planta y Equipo e Intangibles, respectivamente.
- El estado de cambios en el patrimonio neto será de presentación obligatoria.
- En la aplicación de la sección 25, se podrá optar por la capitalización de costos por préstamos prevista por la Norma Internacional de Contabilidad 23 - Costos por préstamos.
- Se deberá seguir aplicando la NIC 12 para el impuesto a la renta en lugar de la Sección 29 de la NIIF de PYMES.
- En los estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias deben ser presentadas al valor patrimonial proporcional.
- Para las inversiones en asociadas y negocios conjuntos, se puede optar entre lo previsto en la sección 9 de la NIIF para PYMES (costo o valor razonable) o el valor patrimonial proporcional, debiéndose utilizar la misma política en los estados financieros separados y consolidados.

Asimismo el decreto 291/14 otorga la opción de presentar los estados financieros bajo Normas

Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board).

El 26 de diciembre de 2016 el poder ejecutivo promulgó el decreto 408/016 que introduce cambios en la presentación de los estados financieros. Las principales disposiciones incluidas se pueden resumir en los siguientes puntos:

- Los activos y pasivos corrientes y no corrientes deberán presentarse como categorías separadas en el estado de situación financiera. Los activos corrientes deberán ordenarse por orden decreciente de liquidez.
- La presentación del resultado integral total deberá realizarse en dos estados, un Estado de resultados y un Estado del resultado integral.
- Los gastos deberán presentarse en el estado de resultados utilizando una clasificación basada en la función de los mismos.
- Las partidas de otro resultado integral deberán presentarse en el Estado del Resultado integral netas del impuesto a la renta.
- Los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el estado de flujos de efectivo utilizando el método indirecto.
- La Institución ha optado por presentar sus estados financieros bajo NIIF para Pymes con las excepciones anteriormente detalladas

La institución ha optado por presentar sus estados financieros bajo NIIF para Pymes con las excepciones anteriormente detalladas.

El Decreto 108/22 del 8 de abril de 2022 establece normas de presentación de los distintos componentes del patrimonio, vinculado a su moneda funcional.

2.2 Criterio general de valuación

Los estados financieros han sido preparados siguiendo el criterio contable de costo histórico, excepto por las cuentas en moneda extranjera según se explica en la Nota 2.4.

Consecuentemente, salvo por lo expresado anteriormente, activos, pasivos, ingresos y egresos son valuados a los importes en dinero efectivamente acordados en las transacciones que les han dado origen.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la Institución se preparan y presentan en pesos uruguayos, que es a su vez la moneda funcional y la moneda de presentación de los estados financieros de la Institución.

2.4 Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera (monedas diferentes a la moneda funcional) son valuados a los tipos de cambio de cierre de cada ejercicio.

	31-May-25	31-May-24
USD	41,678	38,792
UI	6,358	6,0312

Las diferencias de cambio por ajuste de saldos en moneda extranjera se imputan en el capítulo resultados financieros del Estado de resultados.

2.5 Cuentas a cobrar por emisión y otras cuentas a cobrar

Las cuentas a cobrar son reconocidas inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una previsión por deterioro. La política es contabilizar dicha previsión en el valor de los créditos por ventas cuando existe evidencia objetiva que la Institución no podrá cobrar todas las sumas adeudadas de acuerdo a los términos originalmente acordados para las cuentas por cobrar. El importe de la previsión es la diferencia entre el valor de libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El cargo por la previsión se reconoce en el estado de resultados.

2.6 Inversiones

Las inversiones corrientes corresponden a Letras de regulación monetaria en pesos uruguayos emitidas por el gobierno con vencimiento en 06/2025. Los mismos se encuentran valuados al costo amortizado al 31 de mayo de 2025.

2.7 Cuentas a pagar comerciales y Otras cuentas a pagar

Las cuentas a pagar se expresan a su costo amortizado.

2.8 Propiedad, Planta y Equipos e Intangibles

La propiedad, planta y equipo figuran presentados a su valor de adquisición, netos de amortizaciones acumuladas, excepto por las mejoras edilicias (vinculados al desarrollo de las actividades de la institución), los cuales fueron valuados de acuerdo con la Norma Internacional N° 16, reflejando su valor razonable, valor determinado según tasación realizada por tasadores independientes en mayo de 2020. El incremento resultante se reflejó en el capítulo "Patrimonio –Otros Resultados Integrales" Las depreciaciones acumuladas a la fecha de la tasación se anularon contra el valor bruto en libros del inmueble y el valor neto resultante se ajustó al referido valor de tasación. Las depreciaciones posteriores se efectuaron sobre este importe revaluado, imputándose a otros resultados integrales aquellas directamente asociadas a la revaluación.

Los bienes son amortizados a partir del mes siguiente al de su incorporación. Las amortizaciones se calculan sobre los valores al cierre del ejercicio, aplicando porcentajes de amortización constantes a lo largo de su vida útil. Las amortizaciones se han llevado a resultados del ejercicio. Las vidas útiles se detallan a continuación:

Edificio principal y gimnasio y polideportivo	30 años
Canchas, piscina y quinchos	20 años
Cancha rugby y similar	10 años
Instalaciones eléctricas y luminaria	10 años

Muebles, útiles y herramientas	10 años
Maquinaria y equipos de seguridad y audio	10 años
Otras instalaciones	5 años
Equipos de computación	5 años
Celular y similar	3 años
Intangibles	5 años

2.9 Inventarios

Los Inventarios se valúan al menor de su costo o valor neto de realización. El costo se determina con costo de última compra. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los respectivos gastos variables de venta.

2.10 Beneficios al personal

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

2.11 Provisiones por reclamos

Las provisiones por deudas por reclamos legales u otras acciones de terceros son reconocidas cuando la Institución tiene una obligación legal o presunta emergente de hechos pasados, resulta probable que deban aplicarse recursos para liquidar la obligación y el monto de la obligación haya sido estimado en forma confiable.

2.12 Patrimonio

El Capital Social refleja el valor nominal de los aportes recibidos. El capital a mantener, a efecto de determinar el resultado del ejercicio, ha sido definido como el capital financiero invertido o recibido bajo la forma de aportes de capital.
Las cuentas del patrimonio se presentan, en todos los casos, expresadas en moneda de cierre del ejercicio.

2.13 Concepto de capital

Se ha considerado como resultado del ejercicio la diferencia que surge de comparar el patrimonio al cierre del ejercicio, calculado por la diferencia de activos y pasivos, con el patrimonio al inicio expresado en moneda de cierre, luego de excluir los aumentos y disminuciones correspondientes a aportes de capital y retiro de utilidades. A los efectos de la determinación del resultado del ejercicio, todos los importes involucrados en la variación del patrimonio se expresan en términos de moneda nacional al cierre del ejercicio.

No se ha hecho ninguna provisión especial para considerar la probable cobertura que podría haber merecido el mantenimiento de la capacidad operativa de los activos.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos operativos incluyen el ingreso por los servicios prestados a sus socios y a terceros y son reconocidos en el estado de resultados en proporción al grado de prestación de los mismos a la fecha de cierre del ejercicio.

Los ingresos no devengados al cierre, se presentan en las cuentas de pasivo "Ingresos Diferidos".

2.15 Definición de fondos

Efectivo y equivalentes de efectivo, a efectos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, incluye fondos disponibles en efectivo, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de gran liquidez en valores con vencimientos originales a plazos de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios, los cuales se muestran con los préstamos bancarios dentro del pasivo corriente en el estado de situación patrimonial.

2.16 Deterioro en el valor de los activos

Los bienes de uso e intangibles se someten a pruebas por deterioro de valor cada vez que ocurren hechos o cambios en las circunstancias que indiquen que su valor de libros pueda no ser recuperable. Cuando el valor de libros de un activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro del valor. El valor recuperable es el mayor entre su valor razonable menos los costos de realización y su valor en uso. A fin de evaluar el deterioro, los activos se consideran a nivel de cada una de las unidades generadoras de efectivo a la cual pertenecen.

2.17 Impuesto a la renta

La Institución se encuentra exonerada por aplicación del Art. 69 de la Constitución y el Art. 1° del Título 3 del T.O 1996.

El impuesto a la renta sobre los resultados del ejercicio comprende el impuesto corriente el cual es reconocido en resultados, sobre los ingresos no comprendidos en la exoneración antes mencionada. El impuesto corriente es el impuesto a pagar calculado en base ficta.

2.18 Permanencia de criterios contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en la determinación del resultado del ejercicio, son similares con los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31-May-25	31-May-24
Caja	17.217	157.346
Abitab	353.607	-
Bancos	3.681.498	4.417.813
Totales	**4.052.322**	**4.575.159**

A efectos del Estado de Flujo de efectivo las inversiones se consideran equivalente de efectivo.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR POR EMISIÓN

La composición es la siguiente:

	31-May-25	31-May-24
Deudores tarjetas	2.915.453	2.378.888
Deudores por cuotas sociales	910.842	602.652
Deudores socio colaborador	493.437	-
Deudores en gestion	156.730	-
Deudores inactivos	3.679.150	4.502.817
Previsión de incobrables	(3.679.150)	(4.502.817)
Totales	**4.476.462**	**2.981.540**

Al 31 de mayo de 2025 y 2024 se constituyeron previsiones por saldos de socios con más de 6 cuotas mensuales consecutivas sin pagar (Deudores inactivos), los que pierden su calidad de socio, de acuerdo con el estatuto. El cargo fue a resultados del ejercicio (Nota 15)

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del saldo es la siguiente:

	31-May-25	31-May-24
Otros créditos a cobrar	1.101.703	869.295
Préstamos a terceros (*)	-	396.000
Adelanto a proveedores	196.990	153.666
Gastos a devengar	90.519	-
Créditos Fiscales	218.170	69.297
Otros	297.265	7.930
Totales	**1.904.647**	**1.496.188**

(*) Corresponde a un préstamo otorgado en diciembre de 2023 a la boutique (Mauricio Nanni) para la compra de equipos deportivos de futbol. Durante el ejercicio finalizado en mayo del 2025 se facturaron los equipos al Círculo de Tenis de Montevideo, parte de los cuales fueron vendidos, otros a gasto y el resto permanece en stock.

NOTA 6 – INVENTARIOS

La composición del saldo es la siguiente:

	31-May-25	31-May-24
Equipos deportivos	235.840	38.896
Totales	**235.840**	**38.896**

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO- INTANGIBLES

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE MAYO DE 2025

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

RUBRO	VALORES ORIGEN Y REVALUADOS				DEPRECIACIONES Y DETERIORO					Valores
	Valores al Inicio	Aumentos	Dismin.	Valores al Cierre	Acumulados al Inicio	Del Ejercicio Tasa %	Del Ejercicio Importe	Dismin.	Acumulados al Cierre	Netos
1. PROP, PLANTA Y EQ.										
Bienes Muebles										
Muebles y Utiles	1.169.907	207.896		1.377.803	815.165	10%	68.021		883.186	494.617
Maquinarias	297.341	59.269		356.610	244.410	10%	12.180		256.590	100.020
Herramientas	111.405	-		111.405	108.259	10%	2.409		110.668	737
Aparatos de Gimnasio	4.171.038	2.148.120	(110.660)	6.208.498	3.732.341	10%	95.352	(110.660)	3.717.033	2.491.465
Equipos de Computación	562.407	130.397		692.804	376.322	20%	95.842		472.164	220.640
Equipos Electrónicos y Aires acondicionados	534.675	199.078		733.753	524.097	20%	27.065		551.162	182.591
Vehículos	193.712	-		193.712	87.170	20%	38.742		125.912	67.800
Equipo de Seguridad	1.564.237			1.564.237	350.432	10%	155.107		505.539	1.058.698
Celular y similares	90.290			90.290	32.588	33%	25.560	-	58.148	32.142
Equipo audio y luces	112.967			112.967	15.549	10%	11.297		26.846	86.121
Subtotal	**8.807.979**	**2.744.760**	**(110.660)**	**11.442.079**	**6.286.334**		**531.575**	**(110.660)**	**6.707.248**	**4.734.832**
Mejoras en predio										
Mejoras 3,33%	85.292.256	343.500		85.635.756	10.792.312	3,33%	2.862.179	-	13.654.490	71.981.265
Mejoras 5%	28.350.307	566.320		28.916.627	5.265.807	5%	1.476.272	-	6.742.079	22.174.548
Mejoras 10%	2.536.192	649.951		3.186.143	379.286	10%	297.903	-	677.189	2.508.954
Instalaciones 10%	9.975.479	-		9.975.479	2.423.045	10%	997.544	-	3.420.588	6.554.890
Instalaciones 20%	1.086.244	1.890.573		2.976.817	851.235	20%	87.414	-	938.649	2.038.168
Obra en curso		914.284		914.284					-	914.284
Subtotal	**127.240.478**	**4.364.628**	**-**	**131.605.106**	**19.711.685**		**5.721.312**	**-**	**25.432.996**	**106.172.111**
2. INTANGIBLES										
Software	165.480	53.137		218.617	161.167	20%	4.313		165.480	53.137
Subtotal	**165.480**	**53.137**	**-**	**218.617**	**161.167**		**4.313**	**-**	**165.480**	**53.137**
TOTALES	**136.213.938**	**7.162.525**	**(110.660)**	**143.265.803**	**26.159.185**		**6.257.199**	**(110.660)**	**32.305.723**	**110.960.080**

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE MAYO DE 2024

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

RUBRO	VALORES ORIGEN Y REVALUADOS				DEPRECIACIONES Y DETERIORO					Valores
	Valores al Inicio	Aumentos	Dismin.	Valores al Cierre	Acumulados al Inicio	Del Ejercicio Tasa %	Del Ejercicio Importe	Dismin.	Acumulados al Cierre	Netos
1. PROP, PLANTA Y EQ.										
Bienes Muebles										
Muebles y Utiles	962.760	207.147		1.169.907	757.292	10%	57.873		815.165	354.742
Maquinarias	297.341			297.341	234.393	10%	10.018		244.410	52.931
Herramientas	111.405			111.405	105.683	10%	2.575		108.259	3.146
Aparatos de Gimnasio	3.712.778	458.260		4.171.038	3.675.833	10%	56.508		3.732.341	438.697
Equipos de Computación	540.721	21.686		562.407	268.337	20%	107.984		376.322	186.085
Equipos Electrónicos	186.984			186.984	186.984	20%			186.984	0
Aire Acondicionado	336.358	11.333		347.691	336.358	20%	756		337.114	10.577
Vehículos	193.712			193.712	48.428	20%	38.742		87.170	106.542
Equipo de Seguridad	1.564.237			1.564.237	195.325	10%	155.107		350.432	1.213.805
Celular y similares	13.609	76.681		90.290	13.609	33%	18.979	-	32.588	57.702
Equipo audio y luces	41.978	70.989		112.967	8.745	10%	6.804		15.549	97.418
Subtotal	**7.961.883**	**846.096**	**-**	**8.807.979**	**5.830.988**		**455.346**	**-**	**6.286.333**	**2.521.647**
Mejoras en predio										
Mejoras 3,33%	83.727.575	1.564.681		85.292.256	8.001.392	3,33%	2.790.919	-	10.792.312	74.499.944
Mejoras 5%	26.413.927	1.936.379		28.350.307	3.933.657	5%	1.332.150	-	5.265.807	23.084.500
Mejoras 10%	650.751	1.885.441		2.536.192	226.333	10%	152.953	-	379.286	2.156.906
Instalaciones 10%	6.988.364	2.987.115		9.975.479	1.611.328	10%	811.716	-	2.423.045	7.552.434
Instalaciones 20%	877.000	209.245		1.086.244	808.269	20%	42.966	-	851.235	235.009
Subtotal	**118.657.617**	**8.582.861**	**-**	**127.240.478**	**14.580.980**		**5.130.705**	**-**	**19.711.685**	**107.528.793**
2. INTANGIBLES										
Software	165.480			165.480	141.657	20%	19.509		161.167	4.313
Subtotal	**165.480**	**-**	**-**	**165.480**	**141.657**		**19.509**	**-**	**161.167**	**4.313**
TOTALES	**126.784.981**	**9.428.957**	**-**	**136.213.938**	**20.553.624**		**5.605.561**	**-**	**26.159.185**	**110.054.753**

NOTA 8 – CUENTAS A PAGAR COMERCIALES

La composición del saldo de cuentas a pagar comerciales es la siguiente:

	31-May-25	31-May-24
Proveedores plaza moneda nacional	501.834	254.092
Proveedores plaza moneda extranjera	350.020	769.603
Totales	**851.854**	**1.023.695**

NOTA 9 – DEUDAS FINANCIERAS

Con fecha 6 de noviembre de 2024, CTM constituyo un préstamo amortizable con el Banco Itaú (garantía SIGA y fianza de dos directivos), por UI 1.357.064. El mismo se pagará en 60 cuotas mensuales. A continuación se detalla la porción corriente y no corriente del préstamo y sus intereses:

	31-May-25	
Titular	**Corriente**	**No Corriente**
Préstamo Amortizable Itaú	1.540.032	6.358.488
Intereses a pagar	522.457	860.496
Intereses a vencer	(484.228)	(860.496)
Totales	**1.578.261**	**6.358.488**

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS A PAGAR

La composición del saldo de otras cuentas por pagar es la siguiente:

	31-May-25	31-May-24
Sueldos a pagar	2.029.113	1.710.728
BPS e IRPF a pagar	550.309	827.782
Retenciones a pagar	205.945	192.448
Garantías a devolver	118.500	90.800
Otros	127.026	-
Totales	**3.030.893**	**2.821.758**

NOTA 11 - PROVISIONES

La composición del saldo es la siguiente:

	31-May-25	31-May-24
Provisiones por beneficios sociales	4.491.053	4.021.422
Otras provisiones	-	192.327
Totales	**4.491.053**	**4.213.749**

NOTA 12 – INGRESOS DIFERIDOS

Las composiciones son las siguientes:
12.1 - Corriente

	31-May-25	31-May-24
Adelanto de emisión - Tarjetas de crédito	2.188.500	1.798.611
Acuerdo Prado School	916.668	833.333
Anticipos socios colaboradores (*)	641.304	-
Anticipos anualidades	295.207	-
Totales	**4.041.679**	**2.631.944**

12.2 – No Corriente

	31-May-25	31-May-24
Anticipos socios colaboradores (*)	4.629.232	-
Totales	**4.629.232**	**-**

(*) Por resolución de Comisión Directiva de fecha 18 de setiembre de 2024, se estableció que para complementar la financiación del Gimnasio Sede los socios activos mayores del Club, (categoría con tenis) podrán adelantar un aporte económico equivalente al valor actual de 96 cuotas sociales. Aquellos socios que se acogieran tienen los siguientes beneficios:

- Cuota congelada durante los 96 meses y 48 meses de gracia posteriores.
- Contrato transferible
- Casillero sin costo, quincho sin costo con tope de uso
- 12 invitaciones anuales para uso de las instalaciones
- 10% descuento en cantina y Boutique.

Posteriormente se aprobó adelantos de 48 o 36 cuotas. El saldo de "anticipos socios colaboradores" representa los anticipos por los 14 contratos firmados al 31 de mayo de 2025 y el saldo de deudores detallado en la nota 4 corresponde al saldo acordado pendiente de pago al 31 de mayo de 2025.

NOTA 13 – INGRESOS OPERATIVOS

La composición del saldo es la siguiente:

	31-May-25	31-May-24
Cuotas Sociales	57.367.507	49.761.163
Verano Aventura	7.444.632	5.774.652
Alquileres Quincho	2.724.149	2.166.141
Campeonatos	1.352.239	933.539
Prado School	1.291.667	1.069.407
Sponsorización	1.075.741	1.256.771
Matriculas	911.835	713.134
Recupero de socios inactivos	400.840	-
Invitaciones	384.498	317.200
Ingresos Varios	618.583	177.476
Fiestas y otros	238.945	231.925
Indumentaria deportiva y otros	207.719	83.115
Concesiones	10.246	61.475
Totales	**74.028.601**	**62.545.998**

NOTA 14 – INGRESOS EXTRAORDINARIOS

La composición del saldo es la siguiente:

	31-may-25	31-may-24
Ingresos por cuenta y orden y recupero gtos	-	50.753
Costo uniformes por cta y orden planteles	-	(23.522)
Ingreso por venta de Propiedad, Planta y Eq.	49.493	
Totales	**49.493**	**27.231**

NOTA 15 – GASTOS OPERATIVOS Y DE ADMINISTRACIÓN

La composición del saldo es la siguiente:

Conceptos	**31-may-25**	**31-May-24**
Remuneraciones	(40.062.620)	(35.037.535)
Gastos de Mantenimiento edilicio y canchas	(5.115.505)	(2.329.716)
IVA No deducible	(3.286.172)	(2.655.629)
Energía Eléctrica, agua, comunic y pallets	(2.698.384)	(2.348.615)
Afiliaciones y Suscripciones	(1.781.390)	(1.919.876)
Gastos por concesión (*)	(1.752.701)	(658.822)
Honorarios	(1.558.623)	(1.473.715)
Gastos Varios Administrativos	(1.036.254)	(898.063)
Torneos y Campeonatos	(950.567)	(728.454)
Gastos de Futbol	(857.793)	(1.024.093)
Gestion de redes, marketing y publicidad	(770.372)	(487.647)
Gastos de Hockey	(764.050)	(537.900)
Gastos de Rugby	(707.723)	(456.510)
Otros Gastos	(622.519)	(470.753)
Gastos Varios Tenis	(611.043)	(257.669)
Gtos de Fiestas, eventos, quincho	(585.092)	(267.089)
Servicios computación y mant. Software	(443.191)	(434.960)
Gastos verano aventura	(424.001)	(462.571)
Seguro accidentes	(361.046)	(448.703)
Pérdida por incobrables	(307.345)	(567.206)
Prendas deportivas y ropa de trabajo	(303.009)	(316.752)
Otros IMM	(299.085)	(359.649)
Papeleria y útiles	(277.718)	(113.783)
Mantenimiento jardines	(251.789)	(669.064)
Subvencion cantina	(142.951)	-
Servicios varios contratados	(89.193)	(548.059)
Gastos de otros Deportes	(54.967)	(49.847)
Habilitaciones	(50.505)	(121.909)
Pelotas y Materiales Varios	(48.786)	(445.010)
Gastos y Multas (Rescisión)	(20.738)	(19.512)
Gastos de Natación	(9.443)	(355.956)
Totales	**(66.244.575)**	**(56.465.067)**

(*) Corresponde a la contraprestación paga a la Intendencia Municipal de Montevideo por la concesión

en uso al Círculo de Tenis de Montevideo, de los padrones que ocupa en el Parque Prado Nº 57622, 57623, 198745 y 198746.

Con fecha 22 de enero de 2024 se renovó la concesión de los padrones antes mencionados por un plazo de 10 años. Como contraprestación se deberá pagar un canon sobre los ingresos por cuotas sociales, sub- arrendamientos y sub-concesiones de acuerdo con el siguiente cronograma:

- Años 1 y 2 – 3%
- Años 3 y 4 – 5%
- Años 5 a 10 – 10%

Asimismo CTM deberá entre otros:

- Ofrecer 20 becas al programa de Verano Aventura
- Ofrecer clases semanales gratuitas de tenis para las escuelas Nº 203 y 280 para un mínimo de 70 niños
- Continuar desarrollando la escuela de Rugby gratuita para niños y niñas de la zona oeste de Montevideo

NOTA 16 – RESULTADOS FINANCIEROS

La composición del saldo es la siguiente:

	31-May-25	31-May-24
Comisiones bancarias, tarjetas y clearing	(2.014.580)	(1.341.258)
Diferencia de cambio perdida	(933.382)	(585.959)
Interess perdidos por prestamo	(334.457)	-
Recargos pagos atrasados	274.296	415.961
Intereses ganados inversion	412.964	-
Diferencia de cambio ganada	727.615	483.703
Totales	**(1.867.544)**	**(1.027.553)**

NOTA 17 – OTROS RESULTADOS INTEGRALES

La composición del saldo es la siguiente:

	31-May-25	31-May-24
Revaluación Técnica de P,P y Eq.	4.287.880	4.287.880
	4.287.880	**4.287.880**

NOTA 18 – AJUSTES A RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados acumulados al 31 de mayo de 2023, fueron ajustados en cumplimiento de la Nic 8, por un neto de $ 982.356, correspondientes a la corrección de saldos iniciales de previsión incobrables y proveedores. Ver Estado de Cambio en el Patrimonio.

NOTA 19 -POSICION EN MONEDA EXTRANJERA Y OTRAS MONEDAS

Los saldos en moneda extranjera de activos y pasivos son los siguientes:

	31/5/2025			31/5/2024	
Capítulo	**UI**	**USD**	**Eq. $**	**USD**	**Eq. $**
Efectivo y equivalente efectivo	-	34.617	1.442.767	54.992	2.133.255
Otras cuentas a cobrar	-	1.403	58.474	-	-
Cuentas a pagar comerciales	-	(8.398)	(350.012)	(19.619)	(760.927)
Deudas Financieras corrientes	(248.244)	-	(1.578.335)	-	-
Deudas Financieras no corrientes	(1.000.124)	-	(6.358.788)	-	-
Posición neta Activa/(Pasiva)	**(1.248.368)**	**27.622**	**(6.785.894)**	**35.373**	**1.372.328**

NOTA 20 – GARANTIAS Y OTRAS CONTINGENCIAS

De acuerdo con las disposiciones de la Ley 18.099 de fecha 24 de enero de 2007 las organizaciones son solidariamente responsables de las obligaciones laborales y de las obligaciones previsionales hacia los trabajadores de los subcontratistas con los que opera en la ejecución de los contratos de obra con clientes.

Al 31 de mayo de 2024, no existen situaciones que deriven efectos patrimoniales para a institución.

NOTA 21 -OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas a los integrantes de la Comisión Directiva, miembros de su familia o entidades relacionadas con estos.

Excepto por las cuotas sociales y similares en condiciones normales como socios del club, no se han realizado otros tipos de transacciones con partes relacionadas.

NOTA 22 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

22.1– Factores de riesgo financiero

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

La comisión directiva es quien formula las políticas generales para administración del riesgo, así como políticas para áreas específicas

Riesgo de crédito

La institución no tiene concentraciones de riesgo de crédito, en la medida que la cuota es mensual y de cobro anticipado. Asimismo de acuerdo con los estatutos el no pago de 2 meses consecutivos origina la suspensión de la calidad de socio pasando al cese luego de 6 meses del no pago de las cuotas.

Riesgo de mercado (cambiario y de precio)

La Institución opera a nivel nacional en pesos uruguayos y dólares estadounidenses, y no mantiene pasivos

en dólares estadounidenses significativos. Su posición en moneda extranjera es activa, manteniendo saldos en cuenta corriente suficientes para la cancelación de los pasivos.

En Nota 19 a los estados financieros se resumen los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio.

Riesgo de tasa de interés sobre flujos de caja

La Institución no posee activos y pasivos significativos que generen intereses, por lo que los ingresos y los flujos de caja operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés de mercado.

22.2– Estimaciones de valor razonable

Se entiende que el valor nominal de las cuentas constituye aproximaciones a sus respectivos valores razonables.

NOTA 23 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 14 de Julio de 2025 el Círculo de Tenis de Montevideo obtuvo la habilitación de BPS para el inicio de la obra del gimnasio en sede con el N° 00307714479270.

Existen dos reclamos laborales informados por la abogada de la Institución, por dos funcionarios despedidos por notoria mala conducta. A la fecha un caso inició proceso judicial reclamando $ 339.540 y el otro caso no lo ha iniciado.

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, no existen otros hechos posteriores al cierre que afecten significativamente los estados financieros.