

Montevideo Wanderers F.C.

Estados Financieros
31 de mayo de 2022



Contenido

	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera al 31 de mayo de 2022	5
Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2022	6
Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2022	7
Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2022	8
Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2022	9
Notas a los Estados Financieros al 31 de mayo de 2022	10

Dictamen de los Auditores Independientes

Señores Directivos de
Montevideo Wanderers F.C.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Montevideo Wanderers F.C. que se adjuntan, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de mayo de 2022, los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y sus notas explicativas adjuntas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de Montevideo Wanderers F.C. al 31 de mayo de 2022, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en el Uruguay.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe.

Somos independientes del Club de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Uruguay y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración y los encargados del gobierno del Club por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en el Uruguay, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de Montevideo Wanderers F.C. para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar Montevideo Wanderers F.C. o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de Montevideo Wanderers F.C.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte las incorrecciones materiales cuando existan.

Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta información, que se encuentra en las páginas siguientes, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Montevideo, Uruguay
20 de junio de 2022



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es mayor que la que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Institución para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Institución no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes en una forma que logren una presentación fiel.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la Institución en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización y los resultados significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno de la Institución una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Estado de Situación Financiera al 31 de mayo de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>31 de mayo de 2022</u>	<u>31 de mayo de 2021</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2.182.619	15.935.962
Créditos deportivos	5	135.492.174	49.439.772
Otras cuentas por cobrar	6	3.646.655	5.912.041
Otros activos no financieros	7	1.758.886	791.626
Total de activo corriente		143.080.334	72.079.401
Activo no corriente			
Créditos deportivos	5	27.845.220	35.035.200
Otros activos no financieros	7	-	968.018
Propiedades, planta y equipo	8	46.913.220	49.593.214
Activos Intangibles	9	17.390	34.780
Total de activo no corriente		74.775.830	85.631.212
Total de activo		217.856.164	157.710.613
Pasivo			
Pasivo corriente			
Deudas deportivas	10	43.248.876	26.274.561
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	15.364.645	7.977.682
Otros pasivos no financieros	12	22.921.971	18.047.536
Total de pasivo corriente		81.535.492	52.299.779
Pasivo no corriente			
Deudas deportivas	10	13.365.705	437.940
Total de pasivo no corriente		13.365.705	437.940
Total de pasivo		94.901.197	52.737.719
Patrimonio			
Resultados acumulados		104.972.894	183.058.386
Resultado del ejercicio		17.982.073	(78.085.492)
Total de patrimonio		122.954.967	104.972.894
Total de pasivo y patrimonio		217.856.164	157.710.613

Las notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>31 de mayo de 2022</u>	<u>31 de mayo de 2021</u>
Ingresos deportivos	16	248.974.642	50.957.087
Costos deportivos	17	(135.747.353)	(113.767.058)
Resultado bruto		113.227.289	(62.809.971)
Gastos de comercialización	18	(69.467.324)	(291.783)
Gastos de administración	19	(16.629.564)	(14.994.140)
Resultados financieros	20	(9.148.328)	10.402
Resultado del ejercicio		17.982.073	(78.085.492)

Las notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>31 de mayo de 2022</u>	<u>31 de mayo de 2021</u>
Resultado del ejercicio		17.982.073	(78.085.492)
Otro resultado integral del ejercicio		-	-
Resultado integral del ejercicio		<u>17.982.073</u>	<u>(78.085.492)</u>

Las notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de mayo de 2020	183.058.386	183.058.386
Resultado del ejercicio	(78.085.492)	(78.085.492)
Otro resultado integral del ejercicio	-	-
Resultado integral del ejercicio	(78.085.492)	(78.085.492)
Saldos al 31 de mayo de 2021	104.972.894	104.972.894
Resultado del ejercicio	17.982.073	17.982.073
Otro resultado integral del ejercicio	-	-
Resultado integral del ejercicio	17.982.073	17.982.073
Saldos al 31 de mayo de 2022	122.954.967	122.954.967

Las notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>31 de mayo de 2022</u>	<u>31 de mayo de 2021</u>
Actividades de operación			
Resultado del ejercicio		17.982.073	(78.085.492)
Partidas que no representan movimientos de fondos	22	5.203.007	4.524.257
Cambios en activos y pasivos operativos	23	<u>(35.902.244)</u>	<u>96.787.520</u>
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		(12.717.164)	23.226.285
Actividades de inversión			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	8	<u>(1.036.179)</u>	<u>(2.798.358)</u>
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		(1.036.179)	(2.798.358)
Actividades de financiamiento			
Pagos de préstamos		-	(8.376.157)
Flujo neto de efectivo por actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(8.376.157)</u>
Variación del flujo de efectivo		(13.753.343)	12.051.770
Efectivo al inicio del ejercicio		<u>15.935.962</u>	<u>3.884.192</u>
Efectivo al final del ejercicio	4	<u>2.182.619</u>	<u>15.935.962</u>

Las notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.



Notas a los Estados Financieros al 31 de mayo de 2022

Nota 1 – Información básica sobre el Club

1.1 Naturaleza jurídica

Montevideo Wanderers F.C. (en adelante MWFC o la Institución, indistintamente) es una Asociación Civil sin fines de lucro, fundada en la ciudad de Montevideo el 15 de agosto de 1902 que cuenta con personería jurídica aprobada por el Poder Ejecutivo. Con fecha 2 de mayo de 2012 fueron reformados los estatutos, donde pasó a denominarse “Montevideo Wanderers F.C.”.

1.2 Actividad principal

MWFC tiene por finalidad la práctica, difusión y fomento del fútbol y el desarrollo de la educación física y el deporte en general, elevando moral y culturalmente a sus integrantes.

El 8 de setiembre de 2017 se aprobó el Reglamento para la Concesión de Licencias de Clubes Profesionales de la Asociación Uruguaya de Fútbol que regula el sistema nacional de concesión de licencias para clubes profesionales. La obtención de esta licencia, además de los méritos deportivos, es condición necesaria para la participación de estos Clubes en las Ligas Profesionales, y en las competiciones organizadas por CONMEBOL. MWFC ha cumplido con éxito el proceso establecido en el reglamento y ha obtenido la licencia correspondiente.

La dirección y administración de MWFC está a cargo de una Comisión Directiva compuesta de 11 miembros honorarios electos por voto secreto cada dos años.

Nota 2 – Declaración de cumplimiento con Normas Contables Adecuadas

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay (NCA) establecidas en los Decretos 104/012, 291/14, 372/15 y 408/16.

El decreto 104/012 del 10 de abril de 2012 dejó sin efecto la obligatoriedad de realizar el ajuste por inflación establecido por el decreto 99/09 pasando a ser optativa su aplicación para los ejercicios cerrados a partir del 31 de diciembre de 2011.

El Decreto 291/14 con las modificaciones dadas por el Decreto 372/15, establecen que los estados financieros correspondientes a ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2015, deben ser obligatoriamente formulados cumpliendo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad a la fecha de publicación del decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación. Sin perjuicio de su obligatoriedad general, este decreto establece algunos tratamientos alternativos permitidos.

El Decreto 408/16 establece los siguientes requerimientos en materia de presentación de los estados financieros:

- Los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, deberán presentarse como categorías separadas dentro del Estado de Situación Financiera. Los activos corrientes deberán ordenarse por orden decreciente de liquidez.
- Los gastos reconocidos en resultados deberán presentarse utilizando una clasificación basada en la función de los mismos dentro de la entidad.
- Las partidas de otro resultado integral deberán presentarse netas de impuesto a las rentas.
- Los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el Estado de Flujos de Efectivo utilizando el método indirecto.
- La presentación del resultado del período y otro resultado integral deberá realizarse en dos estados separados.



2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 y en concordancia con lo dispuesto en el decreto 99/09, la Institución reconocía en sus estados financieros los ajustes correspondientes a fin de reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda. Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, la Institución optó por aplicar lo establecido en el decreto 104/012, el cual deja sin efecto la obligatoriedad del ajuste por inflación a los estados contables, presentando los mismos a valores históricos.

2.3 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por la Comisión Directiva con fecha 20 de junio de 2022. Los mismos serán sometidos a la consideración de la Asamblea General Ordinaria dentro de los plazos previstos por las normas vigentes.

Nota 3 – Resumen de políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros se resumen seguidamente. Las mismas han sido aplicadas, salvo cuando se indica lo contrario, en forma consistente con relación al ejercicio anterior.

3.1 Saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional de la Institución a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros. Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en los resultados.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por la Institución respecto al peso uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

	31 de mayo de 2022		31 de mayo de 2021	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólares estadounidenses	41,848	39,902	43,551	43,794
Euros	48,193	42,839	50,790	53,549

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo en caja y bancos junto con cualquier otra inversión a corto plazo y de gran liquidez que se mantenga para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo sólo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo, de tres meses o menos desde la fecha de origen.

3.3 Créditos deportivos y otras cuentas por cobrar

Los créditos deportivos y otras cuentas por cobrar son reconocidos inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, si correspondiera. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los créditos deportivos y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

3.4 Instrumentos financieros

Activos financieros

Créditos deportivos, otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo

Se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, si correspondiera.



Cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de las cuentas por cobrar es superior a su importe recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados.

Otros activos financieros

Corresponden a las inversiones adquiridas para su venta en el corto plazo (dentro de los doce meses posteriores al cierre) o a los activos financieros designados desde el reconocimiento inicial para ser incluidos en esta categoría. Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente, los activos financieros que cotizan en bolsa o para los que el valor razonable se pueda medir de forma fiable, se miden a valor razonable con cambios en el resultado del periodo. Otros activos financieros se miden al costo menos una provisión por deterioro, si correspondiera.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable y son medidos con posterioridad al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, con excepción de los pasivos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en resultados, que son llevados posteriormente a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas el resultado del período.

3.5 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo figuran presentadas a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Los años de vida útil estimada de otras partidas de propiedades, planta y equipo son:

Mejoras en inmuebles	6 - 50 años
Muebles y útiles	10 años
Equipos de computación	8 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.6 Activos intangibles

Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas. La amortización se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. La vida útil estimada de los activos intangibles es de 8 años.

3.7 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.8 Provisiones

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 importe de la obligación pueda estimarse en forma confiable.

3.9 Patrimonio

El patrimonio de MWFC se compone de los resultados acumulados desde su creación.



3.10 Reconocimiento de ingresos

La Institución aplica los criterios de reconocimiento de ingresos que se indican a continuación a cada uno de los componentes identificables por separado de la operación de ventas para poder reflejar la sustancia de la operación.

Transferencias de jugadores, derechos de solidaridad y formación

Los ingresos por transferencias de jugadores, derechos de solidaridad y derechos de formación son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Los ingresos son reconocidos en resultados cuando los riesgos y beneficios asociados a la propiedad de estos han sido transferidos al comprador.

Derechos televisivos e ingresos sociales

Los ingresos por derechos televisivos e ingresos sociales son reconocidos en resultados cuando la Institución adquiere el derecho de cobro de acuerdo con lo establecido en los distintos documentos.

Intereses ganados

Los intereses ganados son reconocidos sobre la base de lo devengado utilizando el método de interés efectivo.

3.11 Gastos operativos

La Institución aplicó el criterio de lo devengado para el reconocimiento de los costos y gastos.

3.12 Impuestos

De acuerdo con lo dispuesto por el artículo 69 de la Constitución de la República y artículo 134 de la ley 12.802, la Institución se encuentra exonerada de todo tipo de impuesto nacional o municipal, tasas y contribuciones.

3.13 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 ejercicio en que se devengan.

3.14 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que en los términos del arrendamiento se transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Institución. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen al inicio del arrendamiento como activos de la Institución al valor razonable del activo arrendado o, si es menor, al valor presente de los pagos de arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendamiento se incluye en el Estado de Situación Financiera como una obligación por el arrendamiento financiero.

Los métodos de depreciación y vidas útiles de los activos retenidos bajo la modalidad de contratos de arrendamientos financieros corresponden a aquellos aplicables a activos comparables que sean propiedad de la Institución. El pasivo por arrendamiento financiero correspondiente se reduce conforme a los pagos de arrendamiento menos cargos financieros, los cuales se devengan como parte de los costos financieros.

El resto de los arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo arrendamientos operativos son cargados a los resultados en forma lineal durante el período del arrendamiento.

3.15 Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros a una fecha determinada requiere que la Comisión Directiva 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 período.

Por su naturaleza, dichas estimaciones están sujetas a una incertidumbre de medición, por lo que los resultados reales futuros pueden diferir de los determinados a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.



Las estimaciones y supuestos más importantes que ha utilizado la Comisión Directiva en los presentes estados financieros se detallan a continuación:

Provisión para deudores incobrables

La Comisión Directiva realiza estimaciones para determinar el monto de los créditos de dudoso cobro que deben ser provisionados, considerando la existencia de indicios de incobrabilidad y con el objetivo de cubrir los riesgos asociados.

Depreciación y amortización de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles

La Comisión Directiva realiza juicios significativos para determinar la vida útil y el método de depreciación y amortización de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles, con el objetivo de reflejar en sus estados financieros el desgaste que se da en los respectivos bienes por el transcurso del tiempo y su uso.

Estimación del valor razonable de activos y pasivos financieros

Se entiende que el valor nominal de los activos y pasivos financieros constituyen aproximaciones a sus respectivos valores razonables.

Nota 4 – Efectivo y equivalentes de efectivo

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Corriente		
Caja y bancos	2.182.619	15.935.962
Total	2.182.619	15.935.962

Nota 5 – Créditos deportivos

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Corriente		
Deudores por transferencia de jugadores (Nota 15)	121.088.220	43.794.000
Derechos televisivos	4.250.248	3.961.089
Torneos internacionales a cobrar	9.257.264	1.226.232
Ingresos sociales a cobrar	2.327.235	2.096.800
Provisión para deudores incobrables (Nota 14)	(1.430.793)	(1.638.349)
Total	135.492.174	49.439.772
No corriente		
Deudores por transferencia de jugadores (Nota 15)	27.845.220	35.035.200
Total	27.845.220	35.035.200

Nota 6 – Otras cuentas por cobrar

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Corriente		
Créditos diversos	3.646.655	5.912.041
Total	3.646.655	5.912.041



Nota 7 – Otros activos no financieros

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Corriente		
Servicios a devengar	950.266	580.844
Adelantos al personal	808.620	210.782
Total	1.758.886	791.626
No corriente		
Servicios a devengar	-	968.018
Total	-	968.018

Nota 8 – Propiedades, planta y equipo

8.1 Evolución

	Mejoras en inmuebles	Muebles y útiles	Equipos de computación	Total 2022	Total 2021
	\$	\$	\$	\$	\$
Valores brutos					
Saldos iniciales	59.027.167	749.062	709.093	60.485.322	57.686.964
Aumentos	1.036.179	-	-	1.036.179	2.798.358
Saldos finales	60.063.346	749.062	709.093	61.521.501	60.485.322
Depreciaciones					
Saldos iniciales	10.229.922	478.913	183.273	10.892.108	7.295.021
Aumentos	3.594.597	32.939	88.637	3.716.173	3.597.087
Saldos finales	13.824.519	511.852	271.910	14.608.281	10.892.108
Valores netos					
Saldos iniciales	48.797.245	270.149	525.820	49.593.214	50.391.943
Saldos finales	46.238.827	237.210	437.183	46.913.220	49.593.214

8.2 Depreciaciones

El total de depreciaciones del ejercicio se incluye como gastos de administración.

**Nota 9 – Activos intangibles****9.1 Evolución**

	Software	Total 2022	Total 2021
	\$	\$	\$
Valores brutos			
Saldos iniciales	139.123	139.123	139.123
Saldos finales	139.123	139.123	139.123
Amortizaciones			
Saldos iniciales	104.343	104.343	86.953
Aumentos	17.390	17.390	17.390
Saldos finales	121.733	121.733	104.343
Valores netos			
Saldos iniciales	34.780	34.780	52.170
Saldos finales	17.390	17.390	34.780

9.2 Amortizaciones

El total de amortizaciones del ejercicio se incluye como gastos de administración.

Nota 10 – Deudas deportivas

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Corriente		
Representantes y jugadores a pagar por transferencias (Nota 15)	40.112.722	22.772.880
Derechos de formación a pagar	-	1.585.693
Tasa AUF a pagar (Nota 15)	3.136.154	1.915.988
Total	43.248.876	26.274.561
No corriente		
Representantes y jugadores a pagar por transferencias (Nota 15)	13.087.253	-
Tasa AUF a pagar (Nota 15)	278.452	437.940
Total	13.365.705	437.940

Nota 11 – Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Corriente		
Proveedores plaza	6.836.371	2.128.431
Documentos a pagar	153.703	32.266
Otras deudas	8.374.571	5.816.985
Total	15.364.645	7.977.682

**Nota 12 – Otros pasivos no financieros**

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Corriente		
Retribuciones y cargas sociales a pagar	21.872.993	17.392.347
Ingresos diferidos	1.048.978	655.189
Total	22.921.971	18.047.536

Nota 13 – Instrumentos financieros

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Activos financieros		
<i>Préstamos y otras cuentas por cobrar</i>		
Efectivo y equivalente de efectivo	2.182.619	15.935.962
Créditos deportivos	163.337.394	84.474.972
Otras cuentas por cobrar	3.646.655	5.912.041
Total	169.166.668	106.322.975
Pasivos financieros		
<i>Valuados al costo amortizado</i>		
Deudas deportivas	56.614.581	26.712.501
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	15.364.645	7.977.682
Total	71.979.226	34.690.183

Nota 14 – Provisiones

	Provisión para deudores incobrables	Total
	\$	\$
Saldo al 31 de mayo de 2021	(1.638.349)	(1.638.349)
Cargados al estado de resultados:		
- Cargos adicionales (Nota 19)	(1.677.000)	(1.677.000)
- Cargos revertidos (Nota 19)	207.556	207.556
Castigo a deudores	1.677.000	1.677.000
Saldo al 31 de mayo de 2022	(1.430.793)	(1.430.793)



Nota 15 – Transferencias de jugadores

Al 31 de mayo de 2022, la composición de los saldos de deudores por transferencias de jugadores, las deudas con representantes y jugadores a pagar y la tasa AUF a pagar, relacionadas a transferencias son las siguientes:

	(1)	(2)	(3)	
Jugador	Transferencias 2022 USD	Saldo a cobrar USD	Saldo a pagar USD	Saldo neto a cobrar/ (pagar) USD
Araujo, Cesar	2.000.000	1.000.000	450.000	550.000
Araujo, Maximiliano	-	800.000	10.000	790.000
Méndez, Bruno	-	-	31.250	(31.250)
Total USD	2.000.000	1.800.000	491.250	1.308.750
	(1)	(2)	(3)	
Jugador	Transferencias 2022 €	Saldo a cobrar €	Saldo a pagar €	Saldo neto a cobrar/ (pagar) €
Quagliata, Nicolas	1.800.000	1.800.000	864.000	936.000
Total €	1.800.000	1.800.000	864.000	936.000
Total reexpresado en \$	165.730.629	148.933.440	56.614.581	92.318.859

(1) Corresponde a las transferencias de jugadores realizadas en el ejercicio cerrado al 31 de mayo 2022.

(2) Corresponde a los saldos a cobrar por transferencias de jugadores profesionales al 31 de mayo de 2022.

(3) Corresponde a los saldos a pagar al jugador, al representante y la comisión de AUF según tasa aplicable al 31 de mayo de 2022.

Nota 16 – Ingresos deportivos

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Transferencias de jugadores (Nota 15)	165.730.629	-
Derechos de solidaridad y formación de jugadores	-	1.441.074
Derechos televisivos	20.001.306	18.565.289
Torneos Internacionales	47.591.775	21.524.500
Ingresos sociales	3.438.249	3.156.585
Recaudación partidos	5.706.612	-
Contribución AUF	1.063.536	2.461.624
Ingresos por sponsors y merchandising	1.590.398	1.428.579
Donaciones	-	205.622
Otros ingresos	3.852.137	2.173.814
Total	248.974.642	50.957.087

Nota 17 – Costos deportivos

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Gastos Plantel Principal (*)	(113.276.769)	(96.969.594)
Gastos Inferiores (**)	(22.470.584)	(16.797.464)
Total	(135.747.353)	(113.767.058)



(*) Al 31 de mayo de 2022 y 2021, las composiciones de los gastos del plantel principal son las siguientes:

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Remuneraciones al personal (Nota 21)	(66.515.995)	(67.088.037)
Premios	(13.809.918)	(6.223.508)
Alimentación jugadores	(134.601)	(182.448)
Gastos partidos	(15.766.596)	(8.964.072)
Concentración y alojamiento	(1.407.094)	(3.556.160)
Mantenimiento Parque Viera	(2.452.850)	(1.866.268)
Gastos mantenimiento de Complejo	(1.097.798)	(1.128.581)
Indemnización por derechos de formación	-	(2.295.768)
Arrendamiento de canchas	(1.935.217)	(198.491)
Traslado de jugadores	(660.895)	(474.145)
Gastos de sanidad	(3.003.404)	(1.588.878)
Equipamiento deportivo	(1.999.721)	(1.358.978)
Gastos de vigilancia	(1.573.084)	(235.784)
Otros gastos	(2.919.596)	(1.808.476)
Total	(113.276.769)	(96.969.594)

(**) Al 31 de mayo de 2022 y 2021, las composiciones de los gastos de inferiores son las siguientes:

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Remuneraciones al personal (Nota 21)	(12.042.906)	(10.760.204)
Alimentación jugadores	(297.570)	(93.107)
Gastos de viáticos y traslados	(3.822.081)	(2.079.409)
Mantenimiento de complejo	(1.470.558)	(1.294.952)
Arrendamiento de canchas	(1.939.060)	(754.570)
Equipamiento deportivo	(404.792)	(226.211)
Fútbol femenino	(1.238.620)	(644.529)
Gastos de sanidad	(30.545)	(141.865)
Otros gastos	(1.224.452)	(802.617)
Total	(22.470.584)	(16.797.464)

Nota 18 – Gastos de comercialización

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Comisiones de jugadores, representantes y tasa AUF	(69.188.111)	(106.357)
Gastos de marketing	(279.213)	(185.426)
Total	(69.467.324)	(291.783)

Nota 19 – Gastos de administración

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Remuneraciones al personal (Nota 21)	(6.486.661)	(5.853.199)
Honorarios profesionales y servicios contratados	(895.588)	(1.078.321)
Depreciaciones y amortizaciones (Notas 8 y 9)	(3.733.563)	(3.614.477)
Deudores incobrables (Nota 14)	(1.469.444)	(909.780)
Gastos de mantenimiento	(2.684.869)	(2.296.209)
Otros gastos	(1.359.439)	(1.242.154)
Total	(16.629.564)	(14.994.140)

**Nota 20 – Resultados financieros**

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Intereses ganados	-	299.701
Intereses perdidos	(1.048.708)	(16.290)
Comisiones financieras	(332.123)	(114.216)
Diferencia de cambio	(7.767.497)	(387.416)
Otros resultados financieros	-	228.623
Total	(9.148.328)	10.402

Nota 21 – Gastos de personal

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Remuneraciones al personal	(85.045.562)	(83.701.440)
Total	(85.045.562)	(83.701.440)

Del total de gastos, \$ 66.515.995 (\$ 67.088.037 al 31 de mayo de 2021) fueron cargados como gastos del plantel principal, \$ 12.042.906 (\$ 10.760.204 al 31 de mayo de 2021) fueron cargados como gastos de inferiores y los restantes \$ 6.486.661 (\$ 5.853.199 al 31 de mayo de 2021) se incluyen como gastos de administración.

Nota 22 – Partidas que no representan movimientos de fondos

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 8 y 9)	3.733.563	3.614.477
Deudores incobrables (Nota 14)	1.469.444	909.780
Total	5.203.007	4.524.257

Nota 23 – Cambios en activos y pasivos operativos

	31 de mayo de 2022	31 de mayo de 2021
	\$	\$
Créditos deportivos	(80.331.866)	166.093.532
Otras cuentas por cobrar	2.265.386	8.704.028
Otros activos no financieros	758	(907.089)
Inventarios	-	319.540
Deudas deportivas	29.902.080	(89.590.007)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7.386.963	3.546.629
Otros pasivos no financieros	4.874.435	8.620.887
Total	(35.902.244)	96.787.520

**Nota 24 – Posición en moneda extranjera**

	31 de mayo de 2022			31 de mayo de 2021	
	USD	€	Equiv. en \$	USD	Equiv. en \$
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	41.140	-	1.641.556	352.386	15.432.385
Créditos deportivos	2.032.000	1.800.000	158.190.704	1.828.000	80.055.432
Otras cuentas por cobrar	57.860	-	2.308.716	99.888	4.374.480
Total de activo	2.131.000	1.800.000	162.140.976	2.280.274	99.862.297
Pasivo					
Deudas deportivas	(491.250)	(864.000)	(56.614.581)	(573.750)	(25.126.808)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(112.663)	-	(4.495.494)	(96.027)	(4.205.427)
Otros pasivos no financieros	(240.605)	-	(9.600.611)	(172.616)	(7.559.545)
Total de pasivo	(844.518)	(864.000)	(70.710.686)	(842.393)	(36.891.780)
Posición neta activa / (pasiva)	1.286.482	936.000	91.430.290	1.437.881	62.970.517

Nota 25 – Otras contingencias

De acuerdo con las disposiciones de la Ley 18.099 de fecha 24 de enero de 2007 la Institución es solidariamente responsable de las obligaciones laborales y de las obligaciones provisionales 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 2022 y 2021, en base a la información disponible por parte de la Institución, no se anticipa que de estas situaciones se deriven efectos patrimoniales significativos para la misma.

A la fecha del presente informe, existe un reclamo en curso contra la Institución por USD 700.000 más intereses por un presunto incumplimiento contractual. Debido a la etapa actual de la causa (demanda no presentada), los asesores legales no pueden estimar el resultado legal de dicho proceso.

Nota 26 – Hechos posteriores

No existen hechos posteriores al 31 de mayo de 2022 que afecten significativamente los estados financieros adjuntos.



grantthornton.com.uy - grantthornton.com.py

MONTEVIDEO
PUNTA DEL ESTE
WTC MONTEVIDEO ZONA FRANCA
WTC ASUNCIÓN PARAGUAY

Grant Thornton Uruguay - Paraguay es firma miembro de Grant Thornton International con más de 700 oficinas en todo el mundo en más de 135 países.