

Centro Educativo Los Pinos

Estados contables
Al 31 de diciembre de 2012

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

- Estado de situación patrimonial
- Estado de resultados
- Estado de evolución del patrimonio
- Estado de origen y aplicación de fondos
- Notas a los estados contables
- Anexo - Cuadro de bienes de uso y amortizaciones

Abreviaturas

- \$ - Peso uruguayo
- US\$ - Dólar estadounidense



Dictamen de los auditores independientes

A los Señores Comisión Directiva
Centro Educativo los Pinos

Hemos auditado los estados contables del Centro Educativo los Pinos (el Centro), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de origen y aplicación de fondos por el ejercicio finalizado en esa fecha, y sus notas que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas, los cuales se incluyen adjuntos.

Responsabilidad de la Dirección sobre los estados contables

La Dirección del Centro es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados contables de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay, y por el mantenimiento de un sistema de control interno que la Dirección considera adecuado para permitir la preparación de estados contables libres de errores significativos, debido, ya sea, a fraude o a equivocaciones.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados contables con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestro examen de auditoría de acuerdo con Normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables se encuentran libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones expuestas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados contables, debido ya sea a fraude o a equivocaciones. Al realizar dichas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el sistema de control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables de la entidad con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría comprende asimismo la evaluación del grado de adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como la evaluación de la presentación general de los estados contables.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial del Centro Educativo los Pinos al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones y los orígenes y aplicaciones de fondos por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables adecuadas en el Uruguay.

Énfasis en asuntos que no afectan nuestra opinión

Según se expresa en nota 1, los presentes estados contables comprenden las actividades realizadas y reflejan la situación patrimonial del Centro Educativo los Pinos, por lo que incluye los activos, pasivos, ingresos y gastos resultantes del contexto de su actuación. El Centro es un proyecto de la Sociedad civil sin fines de lucro "Asociación Cultural y Técnica", entidad jurídica que nuclea otros proyectos y comprende otras actividades.

Montevideo, Uruguay
26 de junio de 2013

PricewaterhouseCoopers

Omar E. Cabral Quintas
OMAR E. CABRAL QUINTAS
CONTADOR PUBLICO
SOCIO
C.J.P.P.U 44854



ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
al 31 de diciembre de 2012
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>		<u>31 de diciembre de 2011</u>	
ACTIVO CORRIENTE					
DISPONIBILIDADES					
Caja		15.216		37.447	
Bancos y otras instituciones financieras		1.314.572	1.329.788	5.394.847	5.432.294
INVERSIONES TEMPORARIAS					
Títulos públicos	6	2.273.528	2.273.528	2.309.848	2.309.848
OTROS CRÉDITOS					
Deudores por donaciones y convenios		750.805		273.911	
Diversos		6.561	757.366	61.138	335.049
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			4.360.682		8.077.191
ACTIVO NO CORRIENTE					
BIENES DE USO					
Valores Brutos	7	47.605.808		38.222.512	
Menos: Amortizaciones Acumuladas		(1.429.560)	46.176.248	(173.180)	38.049.332
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			46.176.248		38.049.332
TOTAL ACTIVO			50.536.930		46.126.523
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
DEUDAS DIVERSAS					
Sueldos y beneficios sociales		1.032.367		756.831	
Acreedores por cargas sociales		360.330		221.826	
Ingresos a devengar		-		100.050	
Otras deudas		2.949.498	4.342.195	124.642	1.203.349
TOTAL PASIVO CORRIENTE			4.342.195		1.203.349
TOTAL PASIVO			4.342.195		1.203.349
PATRIMONIO NETO					
Fondos acumulados		35.358.887		35.358.887	
Resultados no asignados		9.564.287		-	
Resultado del ejercicio		1.271.561	46.194.735	9.564.287	44.923.174
TOTAL PATRIMONIO			46.194.735		44.923.174
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			50.536.930		46.126.523

Las notas 1 a 12 y el anexo que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
(cifras expresadas en Pesos Uruguayos)

	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>31 de diciembre de 2011</u>
<u>Ingresos Operativos</u>			
Ingresos destinados a programas	2.11		
Colaboradores		4.352.095	5.373.598
INEFOP		3.334.438	3.059.841
INAU		4.835.833	1.961.750
Familia		779.886	532.680
Ingresos varios		<u>2.690.106</u>	<u>15.992.358</u>
			<u>74.617</u>
			<u>11.002.486</u>
Ingresos destinados a inversiones	2.11		
Colaboradores		<u>2.197.159</u>	<u>2.197.159</u>
			<u>10.306.422</u>
			<u>10.306.422</u>
<u>Total ingresos operativos</u>		18.189.517	21.308.908
<u>Costo de los servicios prestados</u>	9	(10.514.402)	(6.987.736)
<u>Gastos de Administración y Ventas</u>	9	(6.711.987)	(4.979.251)
<u>Resultados Financieros</u>			
Intereses Ganados		114.188	311.175
Diferencia de cambio		(60.664)	112.805
Diferencia de cotización de bonos		254.909	(201.614)
		<u>308.433</u>	<u>222.366</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>1.271.561</u>	<u>9.564.287</u>

Las notas 1 a 12 y el anexo que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.



ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2010			
<u>Resultados no asignados</u>			
Fondos acumulados		35.358.887	35.358.887
		35.358.887	35.358.887
RESULTADO DEL EJERCICIO		9.564.287	9.564.287
		9.564.287	9.564.287
Saldos al 31 de diciembre de 2011			
<u>Resultados no asignados</u>	8		
Fondos acumulados		35.358.887	35.358.887
Resultados no asignados		9.564.287	9.564.287
Total		44.923.174	44.923.174
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.271.561	1.271.561
		1.271.561	1.271.561
Saldos al 31 de diciembre de 2012			
Fondos acumulados		35.358.887	35.358.887
Resultados no asignados		10.835.848	10.835.848
Total		46.194.735	46.194.735

Las notas 1 a 12 y el anexo que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.



ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
(cifras expresadas en Pesos Uruguayos)

	<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>31 de diciembre de 2011</u>
1. Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas		
Resultado del ejercicio	1.271.561	9.564.287
Ajustes:		
Donaciones en especie	-	(2.134.602)
Depreciaciones de bienes de uso	1.256.380	173.180
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución de inversiones	36.320	244.208
(Aumento) de otros créditos	(422.317)	(231.728)
Aumento de deudas diversas	3.138.846	522.239
Fondos provenientes de actividades operativas	<u>5.280.790</u>	<u>8.137.584</u>
2. Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión		
Pagos por Compras de bienes de uso	(9.383.296)	(5.081.810)
Fondos aplicados a actividades de inversión	<u>(9.383.296)</u>	<u>(5.081.810)</u>
3. Flujo de efectivo	<u>(4.102.506)</u>	<u>3.055.774</u>
4. Saldo Inicial de efectivo	<u>5.432.294</u>	<u>2.376.520</u>
5. Saldo final de efectivo	<u>1.329.788</u>	<u>5.432.294</u>

Las notas 1 a 12 y el anexo que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 - NATURALEZA JURIDICA Y CONTEXTO OPERACIONAL

El Centro Educativo los Pinos (en adelante el "Centro") es un emprendimiento social cuyo objetivo es desarrollar la creatividad, el carácter, el espíritu de liderazgo, el talento, la vocación laboral, el deporte y la recreación de niños y jóvenes en el barrio Casavalle.

El Centro Educativo es promovido por la "Asociación Cultural y Técnica" (ACT), una asociación civil sin fines de lucro fundada en 1965, cuyo objetivo es patrocinar, organizar, fomentar y promover toda clase de actividades culturales, deportivas, artísticas que contribuyan a la formación espiritual, humana, profesional social y cívica de la infancia, la juventud y la población adulta.

En 1997 se crea el Centro Educativo los Pinos en un terreno donado y en el año 2002 se inaugura el edificio principal, construido en convenio con la ONG alemana Rhein-Donau Stiftung, que canaliza fondos provenientes del Gobierno Alemán.

En la actualidad En la actualidad el Centro cuenta con 9 aulas, sala de informática, biblioteca, administración, comedor, talleres de electricidad y mecánica, laboratorio, gimnasio, canchas de fútbol, rugby y basketball.

El Centro lleva a cabo los siguientes programas: club de niños, centro juvenil, capacitación laboral, inclusión social a través del deporte y olimpiada matemáticas de Casavalle.

Actualmente el Centro cuenta con un terreno de 8 hectáreas y una edificación edilicia de 1.266 metros cuadrados.

Los presentes estados contables reflejan la situación patrimonial y financiera del Centro Educativo los Pinos, el cual integra la sociedad civil sin fines de lucro "Asociación Cultural y Técnica", por lo que los mismos deben ser analizados en este contexto.

Los presentes estados contables han sido aprobados para su emisión por la Comisión Directiva con fecha 26 de junio de 2013.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados contables han sido preparados de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Decreto 266/07 de fecha 31 de julio de 2007 y el Decreto 99/09 de fecha 27 de febrero de 2009, que rigen para los ejercicios económicos iniciados a partir del 1 de enero de 2009. Estas normas hacen obligatoria la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas al 31 de julio de 2007 por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, traducidas a idioma español y publicadas por la Auditoría Interna de la Nación; la corrección monetaria de los estados contables; y las normas de presentación contenidas en el Decreto 103/91 y en el Decreto 37/10.

Con fecha 10 de abril de 2012 el Poder Ejecutivo publicó el Decreto 104/2012 que deja sin efecto la aplicación preceptiva de la corrección monetaria de los estados contables establecida por el Decreto 99/2009, para los ejercicios finalizados a partir del 31 de diciembre de 2011, inclusive. El Centro no ha realizado la corrección monetaria de sus estados contables al 31 de diciembre de 2011.

En la preparación de los presentes estados contables se ha seguido la convención contable del costo histórico, salvo en el caso de las inversiones temporarias según se describe seguidamente.

- *Normas contables emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad aún no vigentes como Normas contables adecuadas en el Uruguay*

Las normas contables e interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad con fecha posterior al 31 de julio de 2007 no constituyen normas vigentes en el Uruguay.

A continuación se enumeran las principales normas y modificaciones de normas existentes que aún no constituyen normas contables vigentes en el Uruguay:

- Norma Internacional de Contabilidad 1 – Presentación de estados financieros, emitida en setiembre de 2007, y vigente a partir del 1 de enero de 2009.
- Norma Internacional de Contabilidad 27 – Estados financieros consolidados y separados, emitida en enero de 2008 y vigente a partir del 1° de julio de 2009.
- Norma Internacional de Información Financiera 3 – Combinaciones de Negocios, emitida en enero de 2008 y vigente a partir del 1° de julio de 2009.
- Modificaciones introducidas a diversas Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera por el Proyecto de mejoras emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad en mayo de 2008, 2009, 2010 y 2011.
- Interpretación 17 - Distribución de activos no-monetarios a los accionistas, emitida en noviembre de 2008, y vigente a partir del 1° de julio de 2009.
- Interpretación 18 – Transferencia de activos por parte de clientes, emitida en enero de 2009, y vigente a partir del 1° de julio de 2009.



- Norma Internacional de Contabilidad 36 - Deterioro de activos, emitida en abril de 2009, y vigente a partir del 1° de enero de 2010.
- Norma Internacional de Información Financiera 2 - Pagos basados en acciones, emitida en junio de 2009 y vigente a partir del 1° de julio de 2010.
- Norma Internacional de Información Financiera 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas, emitida en abril de 2009, y vigente a partir del 1° de enero de 2010.
- Norma Internacional de Contabilidad 24 - Partes relacionadas, emitida en noviembre de 2009, y vigente a partir de ejercicios iniciados el 1° de enero de 2011.
- Norma Internacional de Contabilidad 32 - Instrumentos financieros (Clasificación de derechos emitidos), emitida en octubre de 2009, y vigente a partir de ejercicios iniciados el 1° de febrero de 2010.
- Interpretación 19 - Extinción de instrumentos financieros pasivos con instrumentos de capital, emitida en noviembre de 2009 y vigente a partir del 1° de julio de 2010.
- Modificaciones a la NIIF 7 - Instrumentos financieros: información a revelar, emitida en octubre de 2010 y vigente a partir de los ejercicios iniciados el 1° de julio de 2011, y emitida diciembre de 2011 y vigente a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2013.
- Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez, emitida en diciembre 2010, y vigente a partir de los ejercicios iniciados el 1° de julio de 2011, y emitida en marzo 2012, y vigente para ejercicios iniciados el 1° de enero de 2013.
- Modificación a la NIC 12- Impuesto a las ganancias, en cuanto a impuesto diferido, emitida en diciembre 2010 y vigente a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2012.
- Modificación a la NIC 19 - Beneficio de empleados - Modificada en junio de 2011, emitida en junio 2011 y vigente a partir de los ejercicios iniciados el 1° de julio de 2012.
- Modificación a la NIC 1 - Presentación de estados financieros, en relación a Otros asuntos integrales, emitida en junio 2011 y vigente a partir de los ejercicios iniciados el 1° de julio de 2012.
- NIIF 9 - Instrumentos financieros – emitida en noviembre 2009 y modificaciones en octubre 2010. Tiene vigencia para ejercicios iniciados el 1° de enero de 2015.
- NIIF 10 - Estados financieros consolidados – emitida en mayo 2011 y modificaciones en octubre de 2012, y vigente a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2013.
- NIIF 11 - Acuerdos conjuntos – emitida en mayo 2011, y modificaciones en junio de 2012, y vigente a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2013.
- CNIIF 20 Costos de desmonte de una mina superficial en la fase de producción– vigente para ejercicios iniciados el 1° de enero de 2013.
- NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades - emitida en mayo 2011 y vigente a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2013
- NIIF 13 Mediciones a valor razonable -vigente para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2013.
- NIC 27 revisada - Estados contables separados - emitida en mayo 2011 y vigente para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2013.
- NIC 28 revisada- Asociadas y negocios conjuntos - emitida en mayo 2011 y vigente para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2013.
- Modificación a la NIC 32 – Instrumentos financieros, requerimientos de compensación de activos y pasivos, vigente para ejercicios iniciados el 1° de enero de 2014.

No se espera que las referidas normas e interpretaciones tengan un impacto significativo en la valuación y presentación de los estados contables del Centro.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación de los estados contables

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

2.3 Saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera (monedas diferentes a la moneda funcional) son valuados a los tipos de cambio de cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio son imputadas a resultados. Los saldos de activos y pasivos denominados en moneda extranjera al cierre del ejercicio se resumen en la Nota 5.

2.4 Inversiones temporarias

Corresponde a inversiones en títulos emitidos por el Estado Uruguayo que se reconocen a su valor razonable. Las variaciones en el valor razonable se llevan a cuentas de resultados, dentro del rubro Resultados Financieros.

2.5 Otros créditos

Los otros créditos son reconocidos inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una previsión por deterioro. Se contabiliza una previsión por deterioro en el valor de los créditos cuando existe evidencia objetiva que el Centro 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 Bienes de uso

Los bienes de uso se presentan a su costo histórico, menos depreciación. El costo histórico comprende las erogaciones directamente atribuibles a la adquisición de los bienes. El costo de bienes recibidos por donaciones se determinó considerando el valor razonable del bien al momento de la donación. El costo atribuido a terrenos y edificios donados se determinó en base a una tasación realizada por terceros independientes.

Los costos de mantenimiento y reparaciones se imputan a resultados en el ejercicio en que se incurren.

La depreciación sobre los bienes se calcula con base en el método lineal, a partir del mes siguiente al de incorporación, a los efectos de distribuir su costo o valores residuales revaluados durante la vida útil estimada de los bienes, como sigue

– Mejoras en inmuebles (edificios)	50 años
– Muebles y útiles	10 años
– Vehículos	10-5 años
– Instalaciones	10-20 años
– Equipos de Computación	5 años

El valor residual de los activos y las vidas útiles se revisan, si fuera necesario, en cada cierre de ejercicio.

El valor contable de un bien del activo se reduce de inmediato a su valor recuperable tan pronto se determina que su valor contable supera al valor estimado recuperable.

Las ganancias y pérdidas por disposición (ventas o retiros) se determinan comparando los ingresos obtenidos con los valores de libros. Las mismas se incluyen en el estado de resultados.

2.7 Deterioro en el valor de los activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro. Los activos sujetos a amortización 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 de valor. El valor recuperable es el mayor entre su valor razonable menos los costos de realización y su valor 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.

2.8 Impuesto a la renta

El Centro forma parte de una Asociación sin fines de lucro, por lo que se encuentra exonerada de impuestos nacionales sobre los bienes y actividades directamente afectados a la actividad de la misma, según el artículo 1 del capítulo 1 del Título 3 del Texto Ordenado de la Dirección General Impositiva.

2.9 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.

2.10 Previsiones

Las provisiones por deudas por reclamos legales u otras acciones de terceros son reconocidas cuando el Centro 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.

2.11 Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos destinados al financiamiento de los programas, promovidos por el Centro, se reconocen por el criterio de lo devengado debido a que corresponden a ingresos recurrentes (colaboradores, convenios con el INAU e INEFOP).

Los ingresos destinados a inversiones corresponden a donaciones puntuales que financian proyectos no recurrentes y se reconocen al momento en que son percibidas. Las donaciones en especie se reconocen al valor razonable al momento de la donación.

2.12 Caja y equivalentes de caja

Caja y equivalentes de caja, a efectos de la preparación del Estado de origen y aplicación de fondos, 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, lo cuales se muestran con los préstamos bancarios dentro del pasivo corriente en el estado de situación patrimonial.

NOTA 3 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Comisión 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 de liquidez.

La administración de los riesgos es ejecutada por la Comisión Directiva.

(a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo cambiario

Dado que las transacciones que realiza el Centro y los activos y pasivos reconocidos se encuentran determinados sustancialmente en su moneda funcional, el Centro no se encuentra expuesto a riesgos de cambio significativos.

En Nota 5 se resume la posición del Centro en monedas extranjeras. El Centro no mantiene operaciones de cobertura de riesgo de cambio.

(ii) Riesgo de precios

El Centro no está expuesto al riesgo de fluctuaciones en los precios de instrumentos financieros dado que al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 el Centro no mantiene activos clasificados como inversiones disponibles para la venta o inversiones a valores razonables con cambios en resultados.

(iii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El Centro no posee al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 activos ni pasivos significativos que generen intereses a tasas variables, por lo que los ingresos y los flujos de caja operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés de mercado.

(b) Riesgo de crédito

Los principales activos financieros del Centro están constituidos por los saldos bancarios y otros créditos.

El riesgo crediticio de los saldos bancarios es limitado debido a que las contrapartes son bancos estatales o internacionales de primera línea.

El riesgo crediticio de los otros créditos es reducido, ya que básicamente se mantienen con organismos del estado uruguayo.

(c) Riesgo de liquidez

La política adaptada por el Centro es mantener un suficiente nivel de disponibilidades que le permitan cubrir sus gastos de funcionamiento.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y SUPUESTOS REALIZADOS EN LA APLICACIÓN DE LAS POLITICAS CONTABLES

La preparación de los estados contables de conformidad con Normas Contables Adecuadas en Uruguay requiere que la gerencia haga estimaciones y suposiciones que afectan los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos más importantes en la determinación de los valores contables de los activos y pasivos están referidos a las estimaciones de valor razonable de los activos y pasivos financieros y de los bienes de uso.

El Centro posee títulos públicos los cuales son valuados al valor razonable basados en cotizaciones de mercado a la fecha de cierre de ejercicio.

NOTA 5 - POSICION EN MONEDAS EXTRANJERAS

Los estados contables incluyen los siguientes saldos en monedas diferentes al peso uruguayo, moneda funcional del Centro.

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011	
	US\$	Equivalente en \$ uruguayos	US\$	Equivalente en \$ uruguayos
ACTIVO				
Disponibilidades	8.366	162.309	182.523	3.522.867
Inversiones temporarias	117.186	2.273.528	109.604	2.115.458
TOTAL ACTIVO	125.552	2.435.837	292.126	5.638.325
POSICIÓN ACTIVA NETA	125.552	2.435.837	292.126	5.638.325

NOTA 6 - INVERSIONES TEMPORARIAS

Al 31 de diciembre 2012 el Centro mantiene inversiones únicamente en Bonos del Tesoro, mientras que al 31 de diciembre 2011 también mantenían inversiones en Letras en unidades indexadas emitidas por el Estado Uruguayo.

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	\$	\$
Bonos del tesoro	2.273.528	2.115.458
Letras en UI	-	194.390
	<u>2.273.528</u>	<u>2.309.848</u>

NOTA 7 - BIENES DE USO

7.1 La evolución y composición de los saldos de bienes de uso durante el ejercicio se expone en el Anexo a los presentes estados contables.

7.2 El gasto por depreciaciones correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2012 fue imputado por \$ 1.256.380 a gastos de administración y ventas (\$ 173.180 al 31 de diciembre de 2011).

NOTA 8 - PATRIMONIO

Dado que los presentes estados contables son parte de los estados contables de la ACT, a los efectos de exposición del mismo, se han incluido los aportes y donaciones realizados con anterioridad al ejercicio 2011 en la cuenta Fondos Acumulados. Los resultados obtenidos a partir del ejercicio 2011 se encuentran expuestos en el rubro Resultados no asignados.

NOTA 9 - GASTOS POR NATURALEZA

	31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	\$	\$
Depreciaciones (Nota 7)	1.256.380	173.180
Gastos por remuneraciones y beneficios al Personal (Nota 10)	11.819.727	8.687.416
Transporte	962.971	920.213
Alimentación	583.542	540.605
Reparaciones de edificios y mantenimiento parque	1.235.456	467.738
Consumo de energía, agua y telecomunicaciones	562.665	547.387
Gastos papelería	61.433	45.011
Varios	744.215	585.437
Total costos de servicios prestados y gastos de administración y ventas	<u>17.226.389</u>	<u>11.966.987</u>

NOTA 10 - GASTOS POR REMUNERACIONES Y BENEFICIOS DEL PERSONAL

	<u>31 de diciembre de 2012</u>	<u>31 de diciembre de 2011</u>
	\$	\$
Sueldos	8.965.938	6.928.635
Beneficios sociales	<u>2.853.789</u>	<u>1.758.781</u>
	<u>11.819.727</u>	<u>8.687.416</u>

NOTA 11 - COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2012 el Centro no mantiene compromisos por inversiones en bienes de capital. Al 31 de diciembre de 2011 el monto comprometido por concepto de realización de obras en el gimnasio era de \$ 4.000.000.

NOTA 12- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

No se han producido otros hechos o transacciones significativos con fecha posterior al cierre del ejercicio económico que deban ser considerados o revelados en los presentes estados contables.

CUADRO DE BIENES DE USO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Valores de origen					Depreciaciones			Valores netos	
	Valores al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transferencias	Valores al fin del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Cargo del ejercicio		Acumuladas al fin del ejercicio
Bienes de Uso										
Inmuebles (Tierras)	4.824.720	-	-	-	4.824.720	-	-	-	-	4.824.720
Inmuebles (Mejoras)	25.452.810	8.976.946	-	3.675.219	38.104.975	-	-	593.894	593.894	37.511.081
Muebles y Útiles	801.310	252.043	-	-	1.053.353	65.987	-	86.790	152.777	900.576
Vehículo	510.544	-	-	-	510.544	12.697	-	51.054	63.751	446.793
Instalaciones	513.698	154.307	-	-	668.005	12.532	-	35.800	48.332	619.673
Equipos de Computación	2.444.211	-	-	-	2.444.211	81.964	-	488.842	570.806	1.873.405
Obras en proceso	3.675.219	-	-	(3.675.219)	-	-	-	-	-	-
Total	38.222.512	9.383.296	-	-	47.605.808	173.180	-	1.256.380	1.429.560	46.176.248

CUADRO DE BIENES DE USO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Valores Brutos				Amortizaciones				Valores netos
	Valores al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valores al fin del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del ejercicio	Cargo del ejercicio	Acumuladas al fin del ejercicio	
Bienes de Uso									
Inmuebles (Tierras)	4.824.720	-	-	4.824.720	-	-	-	-	4.824.720
Inmuebles (Mejoras)	25.452.810	-	-	25.452.810	-	-	-	-	25.452.810
Muebles y Útiles	678.312	122.998	-	801.310	-	-	65.987	65.987	735.323
Vehículo	50.258	460.286	-	510.544	-	-	12.697	12.697	497.847
Instalaciones	-	513.698	-	513.698	-	-	12.532	12.532	501.166
Equipos de Computación	-	2.444.211	-	2.444.211	-	-	81.964	81.964	2.362.247
Obras en proceso	-	3.675.219	-	3.675.219	-	-	-	-	3.675.219
Total	31.006.100	7.216.412	-	38.222.512	-	-	173.180	173.180	38.049.332