

Misiones 1372 Of. 402
11.000
Montevideo Uruguay

Phone +598 2915 5807
Fax +598 2915 7823
Email info@uhygubba.uy
Web www.uhygubba.uy

Misiones 1372 Of. 402
C. P. 11.000
Montevideo Uruguay

Tel. +598 2915 5807
Fax +598 2915 7823
Email info@uhygubba.uy
Web www.uhygubba.uy

Instituto Nacional de Empleo y Formación Profesional I.N.E.FO.P

CONTENIDO

1. Dictamen del Auditor
2. Estados Financieros al 31.12.2016

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado del Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas

\$ - Pesos Uruguayos
US\$ - Dólares Estadounidenses

Misiones 1372 Of. 402
11.000
Montevideo Uruguay

Phone +598 2915 5807
Fax +598 2915 7823
Email info@uhygubba.uy
Web www.uhygubba.uy

Misiones 1372 Of. 402
C.P. 11.000
Montevideo Uruguay

Tel. +598 2915 5807
Fax +598 2915 7823
Email info@uhygubba.uy
Web www.uhygubba.uy

DICTAMEN DEL AUDITOR

Hemos auditado los Estados Financieros del Instituto Nacional de Empleo y Formación Profesional (INEFOP) que se adjuntan, compuestos por el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados, el Estado del Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016, las correspondientes Notas explicativas y el Anexo - Cuadro de Propiedades, planta y equipo e Intangibles.

Responsabilidad de la Dirección por los Estados Financieros

La Dirección del Instituto es responsable por la preparación y la presentación adecuada de estos Estados Financieros. Los mencionados Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay y con Normas Contables Adecuadas en el Uruguay. Esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y adecuada presentación de los Estados Financieros para que estén libres de afirmaciones equívocas significativas, sea que se deban al fraude o al error; por la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y por la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en nuestra auditoría. Hemos conducido nuestro trabajo de auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener seguridad razonable respecto a que los Estados Financieros estén libres de afirmaciones equívocas significativas.



Misiones 1372 Of. 402
11.000
Montevideo Uruguay

Phone +598 2915 5807
Fax +598 2915 7823
Email info@uhygubba.uy
Web www.uhygubba.uy

Misiones 1372 Of. 402
C.P. 11.000
Montevideo Uruguay

Tel. +598 2915 5807
Fax +598 2915 7823
Email info@uhygubba.uy
Web www.uhygubba.uy

Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y las exposiciones de los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de afirmaciones equívocas significativas en los Estados Financieros, sean debidas al fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación y la adecuada presentación de los Estados Financieros de la entidad, a efectos de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Instituto. Una auditoría incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Dirección, así como la evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Instituto Nacional de Empleo y Formación Profesional al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de fondos por el período comprendido entre el 01 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016 de conformidad con la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay y con Normas Contables Adecuadas en el Uruguay.

Montevideo, 07 de abril de 2017.

Cr. Hugo Gubba
Contador Público
C.J.P.P.U. 42.437



INEFOP

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31.12.2016	31.12.2015
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	3.1	572.036.999	1.125.566.204
Caja y bancos		572.036.999	1.125.566.204
Otros Activos Financieros	3.2	1.990.007.874	1.449.355.005
Depósitos a plazo fijo		886.357.161	429.114.448
Depósitos en unidades indexadas		1.103.650.713	1.020.240.557
Otras Cuentas por Cobrar	3.3	137.605.494	87.934.402
Partidas a rendir	3.3.1	13.593.961	4.170.384
Depósitos en garantía	3.3.2	13.110.250	13.235.836
Alquileres pagados por adelantado		322.595	501.656
Anticipos al personal		1.636.143	180.279
Cuentas a cobrar	3.3.3	68.570.575	66.225.144
Capacitaciones pagadas por adelantado	3.3.4	40.097.743	3.621.103
Otros créditos		274.227	0
Inventarios	3.4	20.570.470	91.158
Insumos en stock		165.630	91.158
Prop. Planta y Equipo para la venta		20.404.840	0
Total activo corriente		2.720.220.837	2.662.946.769
Activo no corriente			
Propiedades, Planta y Equipo	3.5	155.150.998	24.100.022
Valores brutos		165.930.596	33.177.491
Amortización acumulada		(10.779.598)	(9.077.469)
Intangibles	3.5	1.925.189	5.840.626
Valores brutos		21.046.752	18.220.272
Amortización acumulada		(19.121.563)	(12.379.646)
Total activo no corriente		157.076.187	29.940.648
TOTAL ACTIVO		2.877.297.024	2.692.887.417

Inicialado para nuestro Informe de
Auditoría de fecha 07/04/2017
Hoja 1 de 23

INEFOP

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	31.12.2016	31.12.2015
PASIVO			
Pasivo corriente			
Acreeedores Comerciales	3.6	154.142.750	60.885.878
Entidades de capacitación		37.092.239	8.923.178
Provisiones entidades de capacitación		368.290.660	242.555.832
Gastos de capacitación a vencer		(251.240.149)	(190.593.132)
Otras Cuentas por Pagar		36.375.392	17.863.742
Acreeedores fiscales		274.479	63.979
Acreeedores por cargas sociales		4.754.507	3.605.571
Provisiones salariales		11.049.680	9.298.529
Honorarios a pagar		883.091	250.950
Acreeedores varios		13.600.377	1.779.567
Provisiones otros gastos		2.498.240	447.043
Cobros anticipados		3.159.874	0
Otras deudas		155.144	2.418.103
Total pasivo corriente		190.518.142	78.749.620
TOTAL PASIVO		190.518.142	78.749.620
PATRIMONIO			
Aportes de Propietarios		720.687.060	720.687.060
Aporte inicial	5	720.687.060	720.687.060
Ajustes al Patrimonio		98.660.854	94.916.316
Ajustes al patrimonio		98.660.854	94.916.316
Resultados Acumulados		1.867.430.968	1.798.534.421
Resultados de ejercicios anteriores		1.798.534.421	1.462.048.047
Resultado del ejercicio		68.896.547	336.486.374
TOTAL PATRIMONIO		2.686.778.882	2.614.137.797
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.877.297.024	2.692.887.417

Inicialado para nuestro Informe de
Auditoría de fecha 07/04/2017
Hoja 2 de 23



INEFOP

Estado de Resultados por el período comprendido entre el 1° de enero de 2016 al 31 de diciembre de 2016

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Notas</u>	01.01.2016 al 31.12.2016	01.01.2015 al 31.12.2015
INGRESOS OPERATIVOS	3.7	849.286.894	782.820.491
COSTOS DE CAPACITACION	3.8	(599.388.003)	(409.274.137)
MARGEN BRUTO		249.898.891	373.546.354
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	3.9	(191.661.340)	(146.898.017)
Honorarios y asesoramiento		(12.607.717)	(11.290.747)
Remuneraciones y cargas sociales		(125.506.758)	(94.505.358)
Viáticos		(4.791.945)	(4.185.255)
Alquileres		(4.704.220)	(3.815.471)
Amortizaciones		(10.495.444)	(8.259.395)
Gastos de difusión		(2.943.117)	(2.443.646)
Comisiones		(5.584.412)	(3.960.070)
Rep. y mantenimiento		(1.396.728)	(2.163.549)
Gtos luz, agua, comunicaciones		(3.799.492)	(2.044.952)
Papelería y útiles		(1.766.726)	(1.238.630)
Serv de vigilancia y limpieza		(3.522.022)	(1.937.538)
Otros gastos		(14.542.759)	(11.053.406)
RESULTADOS DIVERSOS		2.911.992	(795.416)
Otros resultados		2.911.992	(795.416)
RESULTADOS FINANCIEROS	3.10	7.747.004	110.633.453
Intereses y gastos bancarios		9.551.312	7.143.450
Diferencia de cambio y diferencia de cotización		(1.804.308)	103.490.003
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		68.896.547	336.486.374
Impuesto a la renta		0	0
RESULTADO DEL PERÍODO		68.896.547	336.486.374

Inicialado para nuestro Informe de
Auditoría de fecha 07/04/2017
Hoja 3 de 23

UMU Gubba
Asociados

INEFOP

Estado del Resultado Integral por el período comprendido entre el 1° de enero de 2016 al 31 de diciembre de 2016

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	01.01.2016 al 31.12.2016	01.01.2015 al 31.12.2015
RESULTADO DEL PERÍODO	68.896.547	336.486.374
RESULTADO INTEGRAL		
Otro resultado integral	0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	68.896.547	336.486.374

Iniciado para nuestro Informe de
Auditoría de fecha 07/04/2017
Hoja 4 de 23

UHY Gubba
y Asociados



INEFOP

Estado de Cambios del Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Capital	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos iniciales al 01.01.2015	720.687.060	92.415.681	0	1.462.048.047	2.275.150.788
Movimientos del ejercicio 2015					
Ajustes al patrimonio		2.500.635			2.500.635
Resultados del ejercicio				336.486.374	336.486.374
Total de movimientos del ejercicio 2015	0	2.500.635	0	336.486.374	338.987.009
Saldos finales al 31.12.2015	720.687.060	94.916.316	0	1.798.534.421	2.614.137.797
Saldos iniciales al 01.01.2016	720.687.060	94.916.316	0	1.798.534.421	2.614.137.797
Movimientos del ejercicio 2016					
Ajustes al patrimonio		3.744.538			3.744.538
Resultados del ejercicio				68.896.547	68.896.547
Total de movimientos del ejercicio 2016	0	3.744.538	0	68.896.547	72.641.085
Saldos finales al 31.12.2016	720.687.060	98.660.854	0	1.867.430.968	2.686.778.882
Aportes de propietarios					
Aportes de fondos	720.687.060				720.687.060
Ajustes al patrimonio		98.660.854			98.660.854
Ganancias retenidas					
Resultados no asignados				1.867.430.968	1.867.430.968
Total	720.687.060	98.660.854	0	1.867.430.968	2.686.778.882

Inicialado para nuestro Informe de Auditoría de fecha 07/04/2017
Hoja 5 de 23

UHU Gubba
A. ASSOCIADOS

INEFOP

Estado de Flujo de Efectivo por el período comprendido entre 1° de enero de 2016 al 31 de diciembre de 2016

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	01.01.2016 al 31.12.2016	01.01.2015 al 31.12.2015
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES		
Resultado del ejercicio	68.896.547	336.486.374
Ajustes:		
Amortizaciones de Propiedades, Planta y Equipo	4.679.752	2.463.342
Amortizaciones de Intangibles	5.815.650	5.796.053
Cambios en activos y pasivos relacionados con las operaciones		
(Aumento) / Disminución en Otras cuentas por cobrar	(49.671.092)	47.989.030
(Aumento) / Disminución en Inventarios	(20.479.312)	38.148
Aumento / (Disminución) en Acreedores comerciales	93.256.872	18.394.966
Aumento / (Disminución) en Otras cuentas por pagar	18.511.580	5.297.530
Efectivo proveniente de Operaciones	121.009.997	416.465.443
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACT. DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	(168.401.738)	(6.435.905)
Adquisiciones de Intangibles	(1.502.390)	(1.226.709)
Disminuciones de Propiedades, Planta y Equipo	36.017.795	130.491
Disminuciones de Intangibles	0	703.864
Efectivo aplicado a Inversiones	(133.886.333)	(6.828.259)
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACT. DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo aplicado a Financiamiento	0	0
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	(12.876.336)	409.637.184
EFECTIVO AL INICIO	2.574.921.209	2.165.284.025
EFECTIVO AL CIERRE	2.562.044.873	2.574.921.209



INEFOP

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016

NOTA 1 – INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA ENTIDAD

1.1 – Inicio de actividades:

El Instituto Nacional de Empleo y Formación Profesional (INEFOP), se crea por la Ley 18.406 publicada en el Diario Oficial el día 10 de noviembre de 2008, como persona jurídica de derecho público no estatal, que sucede con todos sus derechos, bienes y obligaciones a la Junta Nacional de Empleo.

1.2 – Dirección

Los órganos de dirección son el Consejo Directivo y el Director General. El Consejo Directivo está integrado por el Director General en su carácter de Presidente, dos miembros designados por el Poder Ejecutivo en su representación, uno de ellos a propuesta del Ministerio de Educación y Cultura, dos miembros propuestos por las organizaciones más representativas de trabajadores y dos miembros propuestos por las organizaciones más representativas de los empleadores y un miembro propuesto por las organizaciones más representativas de las empresas de la economía social, este último con voz y sin voto. Cada uno de los miembros designados contará con su respectivo suplente. Los representantes de las organizaciones son designados por el Poder Ejecutivo.

En el año 2015, se procedió a renovar la integración del Consejo Directivo dando cumplimiento a lo establecido en el art. 4 de la Ley 18.406 en su redacción dada por el art. 219 de la Ley 18.996.

En marzo de 2015 el Poder Ejecutivo designa a los nuevos representantes en el Consejo Directivo: el Sr. Eduardo Pereyra en calidad de Director General, el Sr. Fernando Ubal en representación del MEC y el Sr. Gerardo Rodríguez en representación de OPP. El 8 de abril el Poder Ejecutivo designa a los nuevos delegados de las organizaciones representantes de los trabajadores y empleadores: Dr. Juan Mailhos por la CNCS, Ing. Gerardo Garbarino por la CIU, y los Sres. Ismael Fuentes y Julio Perdigón en representación de los trabajadores (PIT – CNT). En junio de 2015 se designa a la nueva representante de las empresas de la economía social, Dra. Rossana Perdomo.

1.3 – Tributos

El Instituto Nacional de Empleo y Formación Profesional está exonerado de todo gravamen nacional y departamental excepto de las Contribuciones a la Seguridad Social, según el artículo 20 de la Ley 18.406.

1.4 – Actividad principal

Son cometidos del Instituto Nacional de Empleo y Formación Profesional:

- a) Administrar el Fondo de Reconversión Laboral.
- b) Asesorar al Poder Ejecutivo en materia de políticas de empleo, de capacitación y de formación profesional, orientadas a la generación, mantenimiento y mejora del empleo, en orden a promover el trabajo decente y el pleno empleo, productivo y libremente elegido.
- c) Ejecutar las acciones que el Poder Ejecutivo determine en materia de políticas de empleo.
- d) Crear Comités Departamentales Tripartitos de Empleo y Formación Profesional.
- e) Crear Comités Sectoriales de Empleo y Formación Profesional.
- f) Diseñar y gestionar programas de formación profesional para desempleados, personas o grupos de personas con dificultades de inserción laboral mediante acuerdos con instituciones públicas o privadas.
- g) Promover la creación y participar en el diseño de un sistema de certificación de conocimientos y de acreditación de competencias laborales.
- h) Promover la formación continua y la normalización de competencias en el marco de la negociación colectiva y financiar las propuestas que, originadas en convenios colectivos, se consideren viables y se contemplen en el presupuesto anual.
- i) Cooperar y brindar apoyo crediticio y seguimiento técnico a las iniciativas de emprendimientos productivos generadores de empleo decente; pudiendo para ello establecer fondos rotatorios o garantizar los créditos con recursos del Fondo de Reconversión Laboral.
- j) Investigar la situación del mercado de trabajo, divulgando los resultados y contribuyendo a una eficaz orientación laboral.
- k) Dar cobertura a través de sus servicios de orientación, formación, capacitación, acreditación de competencias y apoyo de iniciativas a las personas derivadas del Servicio Público de Empleo, los Comités Departamentales y Sectoriales de Empleo y Formación Profesional y otros servicios públicos, privados y sociales a efectos de mejorar su empleabilidad, promover su inserción laboral o apoyar su capacidad emprendedora. El Servicio Público de Empleo operará en la colocación de las personas egresadas de los programas y acciones del Instituto, a través de sus servicios de información, orientación e intermediación laboral.
- l) Desarrollar investigaciones, acciones, programas y asistencia técnica y crediticia que respondan a los requerimientos de las empresas y emprendimientos del sector productivo, con el objetivo de incentivar su creación, formalización, consolidación, participación en cadenas productivas, el mejoramiento tecnológico de las mismas y la recuperación de su capacidad de producción.
- m) Desarrollar investigaciones relacionadas con sus cometidos, a requerimiento de los actores sociales.
- n) Colaborar en la gestión de los registros sectoriales de trabajadores que se acuerden como resultado de convenios colectivos de trabajo o de negociación colectiva, de acuerdo a sus posibilidades operativas y presupuestales.
- (ñ) Cooperar y brindar asistencia financiera a las organizaciones más representativas de trabajadores y de empleadores que lo soliciten para la formación e investigación en materia de negociación colectiva.
- (o) Cooperar, participar y brindar asistencia financiera para promover el empleo juvenil conforme a las leyes y decretos que regulen la promoción en el acceso al empleo de los jóvenes.



El artículo 762 de la Ley N°19.355 (Presupuesto 2015-2019) agrega un nuevo cometido al Instituto.:

Artículo 762.- Agrégase al artículo 2° de la Ley N° 18.406, de 24 de octubre de 2008, el siguiente literal:

“P) Promover la capacitación para el trabajo, a través de instituciones de enseñanza formal tales como la Universidad del Trabajo del Uruguay, la Universidad Tecnológica, el Centro de Capacitación y Producción, el Consejo de Capacitación Profesional, entre otros, mediante la realización de convenios que promuevan el desarrollo tecnológico y la descentralización, destinándose a estos efectos el 30% (treinta por ciento) de los recursos anuales, sin que ello afecte los fondos aportados por trabajadores y empresarios”.

Por su parte la Ley 19.438 (Rendición de cuentas 2015) establece las siguientes obligaciones con cargo al Fondo de Reversión Laboral:

- Artículo 89.- Los subsidios establecidos para las empresas privadas que participen del programa "Objetivo Empleo" de la unidad ejecutora 003 "Dirección Nacional de Empleo" del Inciso 13 "Ministerio de Trabajo y Seguridad Social", se financiarán con cargo al Fondo de Reversión Laboral, previsto por los artículos 17 de la Ley N° 18.406, de 24 octubre de 2008, y 593 de la Ley N° 18.719, de 27 de diciembre de 2010, administrado por el Instituto Nacional de Empleo y Formación Profesional.
- Artículo 90.- Sustitúyese el último inciso del artículo 10 de la Ley N° 19.133, de 20 de setiembre de 2013, por el siguiente: "Los subsidios establecidos en los literales A), B) y C) de este artículo y en los artículos 25 y 26 de la presente ley, y los recursos humanos y materiales para las tareas de selección y seguimiento de los beneficiarios, se financiarán con cargo al Fondo de Reversión Laboral previsto en los artículos 17 de la Ley N° 18.406, de 24 de octubre de 2008, y 593 de la Ley N° 18.719, de 27 de diciembre de 2010, administrado por el Instituto Nacional de Empleo y Formación Profesional".

1.5 — Fecha de cierre y aprobación de Estados Financieros

La fecha de cierre de los Estados Financieros es el 31 de diciembre de cada año.

Los presentes Estados Financieros serán sometidos a aprobación del Consejo Directivo en los plazos legales vigentes.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 – Bases de presentación

El Instituto ha preparado sus Estados Financieros de acuerdo con Normas Contables Adecuadas en Uruguay y la Ordenanza N° 81 del 17 de diciembre de 2002 del Tribunal de Cuentas de la República Oriental del Uruguay (TCR), aplicadas en forma consistente con el ejercicio anterior.

Esta Ordenanza dispone que se tome como fuente de Normas Contables, por orden de prioridad, las siguientes:

- a- Las Normas establecidas por el propio Tribunal de Cuentas.
- b- El decreto 408/16 del 26 de diciembre de 2016.
- c- Las Normas Internacionales de Contabilidad emitidas por la IASB.

2.2 - Permanencia de criterios contables

Las políticas y criterios contables aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en el reconocimiento de los ingresos y egresos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 son similares a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

2.3 - Criterios generales de valuación

Los Estados Financieros son preparados sobre la base convencional del costo histórico (pesos uruguayos); salvo aquellos que expresamente se detallan.

Las cifras comparativas al 31/12/2015 se presentan a valores del 31/12/2015. En caso de ser necesario, y si esto es posible, las mismas han sido reclasificadas a los efectos de su comparación con la presentación del ejercicio en curso.

2.4 - Concepto de capital

Para la determinación de los resultados la entidad adoptó el criterio de capital financiero.

2.5 - Moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la entidad se preparan y se presentan en pesos uruguayos, que es a su vez la moneda funcional y la moneda de presentación de los mismos.

2.6 - Cuentas en moneda extranjera o reajustables

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizaron por su equivalente en moneda nacional en función del tipo de cambio interbancario comprador del día anterior a la fecha de concreción de las transacciones.



Para los saldos en dólares estadounidenses a fin del ejercicio se utilizó el tipo de cambio interbancario comprador de la fecha de cierre del ejercicio. Los saldos en unidades indexadas se han convertido a la cotización de la respectiva unidad del mes de cierre de ejercicio. Los saldos en unidades de alquiler reajustables se han convertido a la cotización de la respectiva unidad del mes de cierre de ejercicio.

Los valores de las unidades mencionadas se reflejan en el siguiente cuadro:

Moneda	31.12.2016	31.12.2015
	Cierre	Cierre
Dólares estadounidenses	29,340	29,948
UI	3,508	3,243
UAR	26,275	23,667

2.7 – Definición de Fondos

Para el Estado de Flujo de Efectivo se definió como fondos al efectivo en caja y saldos bancarios sin limitaciones de retiro y a los otros activos financieros.

2.8 - Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros utilizados por la institución son: efectivo, otros activos financieros, otras cuentas por cobrar y cuentas a pagar, a corto y largo plazo.

2.9 - Recuperabilidad del valor de los activos no corrientes

Los valores contables de los activos no corrientes son revisados a la fecha de cierre de cada ejercicio para determinar si existe algún grado de deterioro. Si algún indicativo de deterioro existiera, el monto recuperable del activo es estimado como el mayor del precio neto de venta o el valor de uso, reconociéndose una pérdida por deterioro en el Estado de Resultados, cuando el valor contable del activo excede su monto recuperable.

De producirse posteriormente un aumento en la estimación del monto recuperable, la pérdida por deterioro es revertida hasta el monto que no exceda su valor contable que hubiera correspondido si no se hubiera reconocido el deterioro.

2.10 Uso de estimaciones

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Gerencia (o el Directorio en su defecto) realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan a los montos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia histórica de la institución y en otros factores que se consideran son razonables dadas las circunstancias. Los resultados reales que ocurran en el futuro pueden diferir de estas estimaciones.

NOTA 3 – CRITERIOS ESPECIFICOS DE VALUACIÓN Y APERTURA DE PARTIDAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y DEL ESTADO DE RESULTADOS

3.1 – Efectivo

Los saldos de Caja y Bancos se presentan por su valor nominal, considerando lo señalado en el numeral 2.6 de esta nota cuando corresponde.

3.2 – Otros activos financieros

El saldo corresponde a depósitos a plazo fijo a 30 días en el BROU, los cuales se renuevan automáticamente, según el siguiente detalle en pesos uruguayos (\$):

Institución	Contrato	Moneda	TEA	Saldo al	Saldo al
				31.12.2016 en\$	31.12.2015 en\$
BROU	15127494	\$	2%	310.840.117	303.115.760
BROU	15127204	\$	2%	67.939.078	57.526.942
BROU	15135329	US\$	0,10%	476.572.884	36.855.642
BROU	15127259	US\$	0,10%	31.005.082	31.616.104
Total				886.357.161	429.114.448

Más el saldo de las siguientes cajas de ahorro en unidades indexadas según el siguiente detalle en \$:

Institución	Contrato	Moneda	Saldo al	Saldo al
			31.12.2016 en \$	31.12.2015 en \$
Brou	1520481599	UI	1.103.650.713	1.020.240.557
Total			1.103.650.713	1.020.240.557

3.3 – Otras cuentas por cobrar

3.3.1–Partidas a rendir

	Saldo al	Saldo al
	31.12.2016 en \$	31.12.2015 en \$
Varios a rendir	13.586.387	4.137.211
Gtos y viáticos a rendir	7.574	33.173
	13.593.961	4.170.384

(*) El saldo de la cuenta Varios a Rendir corresponde a partidas que se reconocen en el Estado de Resultados luego que son aprobados los informes de rendición de cuentas. Las partidas del literal ñ del art. 2 de la Ley 18.406 en su redacción dada por el art. 217 de la Ley 18.996 de Rendición de cuentas y Balance presupuestal, se otorgan a entidades gremiales de trabajadores y empresas para asistencia financiera en capacitación e investigación en negociación colectiva.



La partida pendiente del MTOP corresponde al saldo del convenio suscrito para apoyo a la reconstrucción de la ciudad de Dolores, mediante este acuerdo se pagan jornales a trabajadores de la construcción.

	Saldo al 31.12.2016 en \$	Saldo al 31.12.2015 en \$
Cámara de Industria	15.458	11.960
Instituto Cuesta Duarte	8.584.885	4.058.570
Cámara Nacional de Comercio y Scios	486.002	66.681
ANMYPE	150.708	0
Liga de la Construcción	144.685	0
Cámara de la Ind. Frigorífica	150.804	0
Cámara del Transporte	147.354	0
Cámara de Turismo	147.354	0
Conf. Empresarial del Uruguay	138.010	0
Cooperativas Agrarias	138.824	0
Cámara de la Construcción	144.685	0
APPCU	144.685	0
CUDECOOP	180.456	0
Subtotal literal ñ	10.573.910	4.137.211
MTOP	3.012.477	0
Total	13.586.387	4.137.211

3.3.2- Depósitos en garantía

Institución	Contrato	Moneda	TEA	Saldo al 31.12.2016 en\$	Saldo al 31.12.2015 en\$
BROU	1511436956	US\$	0,2%	12.664.009	13.008.508
BHU		UAR		169.034	0
BHU		\$		72.000	54.000
BHU		UI		173.857	173.328
Proveedor				31.350	0
Total				13.110.250	13.235.836

Incluye el saldo de la cuenta Caja de Ahorro en dólares estadounidenses, en el BROU, inhibida de retiros al haberse constituido en el marco del convenio suscrito con el banco, y afectada a garantizar los préstamos que otorga el BROU a beneficiarios del programa de Apoyo a la Creación de Microemprendimientos (Emprende Uruguay). Los débitos a la misma corresponden a ejecuciones del Banco por saldos de préstamos no pagados por los beneficiarios.

Los depósitos en el BHU corresponden a garantías de alquileres de locales, provistos por el INEFOP para la gestión de los comités departamentales.

Inicialado para nuestro
Informe de Auditoría de fecha
07/04/2017

Hoja 13 de un total de 23

UHU Gubba
y Asociados

3.3.3– Cuentas a Cobrar

El saldo de Cuentas a cobrar corresponde a ingresos del FRL recaudados en el 2016 y pendientes de cobro al cierre del ejercicio y otras cuentas a cobrar según el siguiente detalle:

	Saldo al 31.12.2016 en \$	Saldo al 31.12.2015 en \$
Ingresos del FRL		
BPS	56.521.130	56.133.688
Caja Profesional	3.364.945	3.066.493
Caja Notarial	837.342	815.271
Caja Bancaria	7.459.648	6.209.692
Convenio MTOP-ITPC-SUTCRA	978.660	0
Otros Deudores	9.495	0
Subtotal FRL	69.171.220	66.225.144
Otras cuentas	(600.645)	0
Total cuentas a cobrar	68.570.575	66.225.144

El saldo a cobrar del Convenio MTOP- ITPC- SUTCRA corresponde a la cuota parte comprometida a reintegrar por parte de MTOP e ITPC luego de ejecutadas las capacitaciones a trabajadores del sector transporte de carga.

3.3.4 – Capacitaciones pagadas por adelantado

El saldo de este capítulo se compone de los siguientes conceptos:

	Saldo al 31.12.2016 en \$	Saldo al 31.12.2015 en \$
OIT CINTERFOR	12.110.208	0
ANEP	12.231.800	0
INACOOOP	10.000.000	0
URUGUAY XXI	2.394.701	0
Otros proveedores	3.361.034	3.621.103
Total	40.097.743	3.621.103

- OIT-CINTERFOR – convenio suscrito para el Desarrollo de las capacidades para el fortalecimiento de la institucionalidad de las políticas de empleo, formación y certificación laboral (Proyecto URY/16/01/URY).
- ANEP – convenio suscrito para coadyuvar a la culminación de ciclos educativos de trabajadores.
- INACOOOP – convenio para la formación, capacitación y asistencias técnicas de cooperativas.
- URUGUAY XXI – convenio para la cofinanciación del Programa Finishing Schools.



3.4 - Inventarios

El saldo al cierre del ejercicio corresponde al inventario de materiales e insumos y a un inmueble destinado para la venta.

Este último corresponde al valor neto contable del inmueble sito en Sarandí 1342 esquina Colón dispuesto para la venta. Al cierre del ejercicio el Consejo Directivo por resolución de fecha 30 de diciembre de 2016 aprueba la oferta de compra de INACOOOP por el precio de US\$ 720.000.

3.5 – Propiedades, planta y equipo e Intangibles

Se exponen a sus valores de adquisición, netos de amortizaciones. Las amortizaciones de propiedades, planta y equipo e intangibles se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores expresados al cierre del ejercicio, estimados según la vida útil esperada por categoría a partir del mes siguiente a su incorporación. Los criterios de amortización son los siguientes:

- Muebles y útiles - vida útil 5 años
- Equipos de computación - vida útil 3 años
- Instalaciones - vida útil 5 años
- Software – vida útil 3 años
- Inmuebles – vida útil 50 años
- Aulas móviles – vida útil 10 años

En mayo de 2016 se adquirió el inmueble de la actual sede del Instituto sito en Sarandí 1352 esquina Misiones por el importe de US\$ 3.563.000.

En el presente ejercicio se adquirieron 4 aulas móviles con su respectivos equipamiento didácticos para capacitaciones Al cierre del ejercicio en las siguientes especialidades: hidráulica y electrohidráulica, neumática y electro neumática, sistemas automatizados y procesos, y refrigeración comercial e industrial. El costo total CIF fue de US\$ 454.494 más gastos de importación.

El saldo de software en proceso corresponde a desarrollos informáticos contratados.

Las bajas de bienes del ejercicio corresponden a bienes desafectados por deterioro o donación, en ambos casos se reconoce una pérdida por su valor neto contable.

3.6 – Acreedores comerciales

Entidades de capacitación, provisiones entidades de capacitación y gastos de capacitación a vencer

Corresponde a los saldos contractuales que al cierre de cada ejercicio no han sido liquidados por las entidades que prestan servicios de capacitación por cursos de los diferentes programas pero que sí han sido devengados al 31 de diciembre de 2016.



A continuación se presenta la composición de las provisiones por cada programa:

Programas	Saldo al 31.12.2016 en \$		
	Provisiones	A vencer	Provision neta
Procladis	7.549.510	(6.528.317)	1.021.193
Proyectos Especiales	113.297.309	(99.975.482)	13.321.827
Projovent	82.973.934	(60.366.350)	22.607.584
Rurales	26.090.771	(13.242.717)	12.848.054
TSD	44.857.795	(19.922.907)	24.934.888
Emprende	16.923.792	(15.735.055)	1.188.737
Empresarios/Fomypes	34.738.512	(19.312.840)	15.425.673
Proimujer	26.573.847	(14.589.077)	11.984.770
Trabaj. en Activ./Omi	10.408.554	(1.567.404)	8.841.150
Total	363.414.024	(251.240.149)	112.173.876

Al cierre del ejercicio existen otros compromisos asumidos por el instituto a través de convenios suscritos con otras entidades, cuya ejecución está sujeta a coordinaciones con una o varias instituciones, por lo que la obligación se reconoce cuando se inician efectivamente las actividades objeto del convenio.

Se detallan los compromisos firmados a ejecutar en el 2017:

Contraparte convenio	Saldo al 31.12.2016 en \$
Inmujeres	22.843.560
ANEP-fase 2	17.474.700
ANPL	1.535.408
Ministerio Turismo	7.875.459
UCU	746.070
INACOOP	60.000.000
CETP-UTU (OMI)	1.200.740
Total	111.675.937

3.7 – Ingresos operativos

Los ingresos que percibe el INEFOP provienen de los aportes al Fondo de Reversión Laboral, creado por el Art. 325 de la Ley 16.320 en la redacción dada por el Art. 417 de la ley 16.736, que realizan los trabajadores activos y empresarios del sector privado y del aporte de Rentas Generales de acuerdo a lo establecido en el literal c) del art. 17 de la Ley 18.406.

Al cierre del ejercicio se encuentran pendientes de cobro partidas de Rentas Generales por un total de \$ 1.353.527.833.-correspondientes a los compromisos de gestión 2011 al 2015 cuya ejecución fue aprobada por los organismos competentes.

El siguiente cuadro refleja los valores mensuales de ingresos del FRL discriminados por ente recaudador para el año 2016 y comparativo 2015:

Año	Aportes BPS	Aporte Caja Bancaria	Aporte Caja Notarial	Aporte Caja Profesional	Aporte Rentas Generales	Total Ingresos por Aportes
2016						
Enero	89.112.262	2.376.472	547.077	2.770.157	0	94.805.968
Febrero	57.971.232	2.641.448	840.123	2.987.664	0	64.440.467
Marzo	58.024.531	3.925.208	728.906	3.257.243	0	65.935.888
Abril	55.638.406	2.391.451	660.544	3.193.865	0	61.884.266
Mayo	67.487.914	2.312.466	822.836	2.891.255	0	73.514.471
Junio	57.026.791	3.841.386	725.381	3.437.971	0	65.031.529
Julio	78.637.421	2.328.981	766.943	3.013.525	0	84.746.870
Agosto	66.583.069	2.357.060	1.210.715	3.454.796	0	73.605.640
Setiembre	63.739.843	2.468.775	697.656	3.346.827	0	70.253.101
Octubre	56.983.833	2.537.163	635.223	3.155.208	0	63.311.427
Noviembre	59.462.665	2.458.351	729.816	3.371.231	0	66.022.063
Diciembre	56.521.130	5.001.297	837.342	3.364.945	10.490	65.735.204
Total	767.189.097	34.640.058	9.202.562	38.244.687	10.490	849.286.894
2015						
Enero	86.874.498	2.089.111	522.344	2.562.415	0	92.048.368
Febrero	52.700.902	2.349.905	699.004	2.428.408	0	58.178.219
Marzo	51.998.806	3.219.409	807.773	2.791.455	0	58.817.443
Abril	54.512.561	2.223.767	828.996	2.871.079	0	60.436.403
Mayo	67.779.139	2.094.903	477.576	2.697.528	0	73.049.146
Junio	52.438.558	3.374.478	782.475	3.299.819	0	59.895.330
Julio	70.417.013	2.161.469	629.661	3.188.846	0	76.396.989
Agosto	54.320.960	2.208.194	635.662	2.728.015	0	59.892.831
Setiembre	55.723.207	2.359.515	609.933	2.952.586	0	61.645.241
Octubre	52.838.608	2.278.838	586.852	2.922.993	0	58.627.291
Noviembre	54.005.338	2.210.237	731.494	2.871.256	0	59.818.325
Diciembre	56.133.688	3.999.454	815.271	3.066.492	0	64.014.905
Total	709.743.278	30.569.280	8.127.041	34.380.892	0	782.820.491

Inicialado para nuestro
Informe de Auditoría de fecha
07/04/2017

Hoja 17 de un total de 23

UHY Gubba
& Asociados

3.8- Costos de capacitación

Se utiliza el criterio de lo devengado para el reconocimiento de los gastos con excepción de las becas (subsidios) a participantes que se registran por el criterio de lo percibido.

Se agrega cuadro de composición de los costos de capacitación:

	Saldo al 31.12.2016 en \$	Saldo al 31.12.2015 en \$
Projoven	89.309.384	71.697.734
TSD	139.777.050	115.758.360
Proimujer	48.775.681	33.915.361
Rurales	20.332.591	18.591.675
Uruguay Estudia	69.909.423	45.938.938
Trabajadores en Actividad	17.534.405	5.647.280
Procladis	6.306.561	5.403.072
FOMYPES/Empresarios	27.588.438	9.561.022
Emprende	10.693.538	23.596.661
Proyectos Especiales	29.041.929	80.843.935
Convenio Marco	88.131.024	0
RRHH	25.685.637	0
Otros proyectos	31.055.872	0
Subtotales	604.141.533	410.954.038
Otros ingresos (FOMYPES-Empresarios-PE)	(4.753.530)	(1.679.901)
Total	599.388.003	409.274.137

3.9 – Gastos de Funcionamiento

Los gastos de funcionamiento corresponden al acumulado de gastos con cargo a los centro de costos de las principales áreas del Instituto.

Por el art. 21 de la Ley 18.406, el INEFOP no podrá asignar para su gestión más del 10% de los ingresos del FRL del ejercicio anterior.

Se excluyen para la determinación de gastos de gestión, los gastos de funcionamiento de las áreas operativas y de los Comités departamentales, a los que se les asigna presupuesto para su ejecución (art. 10 de la Ley 18.406).

Los gastos de gestión del 2016, fueron de \$ 82.744.121.- (no incluyen amortizaciones), este importe representa el 10,57% de los ingresos devengados por aportes del FRL correspondientes al 2015. En el ejercicio 2016 existieron gastos extraordinarios asociados a la mudanza y puesta a punto de la nueva sede.



Detalle de gastos de funcionamiento por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016:

	Acumulado	Administración	Área	Comités	Área de empleo y
			Descentralizada	Departamentales	formación profesional
Honorarios y asesoramiento	12.607.717	10.371.169	0	0	2.236.548
Remuneraciones y cargas sociales	125.506.758	47.016.340	3.436.250	9.900.116	65.154.052
Viáticos	4.791.945	1.317.426	524.749	578.296	2.371.474
Alquileres	4.704.220	2.388.646	0	1.672.223	643.351
Amortizaciones	10.495.444	9.818.154	200.640	182.800	293.850
Gastos de difusión	2.943.117	611.468	154.311	16.018	2.161.320
Comisiones	5.584.412	47.578	964	172	5.535.698
Rep. y mantenimiento	1.396.728	1.215.260	30.015	61.210	90.243
Gtos luz, agua, comunicaciones	3.799.492	3.044.172	1.302	616.505	137.513
Papelaría útiles	1.766.726	432.557	182.611	148.794	1.002.764
Servicio de vigilancia y limpieza	3.522.022	2.738.265	1.100	241.236	541.421
Otros Gastos	14.542.759	8.962.607	267.330	740.383	4.572.439
Total	191.661.340	87.963.642	4.799.272	14.157.753	84.740.673
GASTOS de GESTIÓN 2016 (ADM. + DESCENT. - AMORT)		82.744.120	10,57%		
INGRESOS FRL 2015		782.820.491			

Detalle de gastos de funcionamiento por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015:

	Acumulado	Administración	Área	Comités	Área de empleo y
			Descentralizada	Departamentales	formación profesional
Honorarios y asesoramiento	11.290.747	8.554.971	0	12.000	2.723.776
Remuneraciones y cargas sociales	94.505.358	33.965.325	2.279.754	3.837.131	54.423.148
Viáticos	4.185.255	885.438	307.971	330.437	2.661.409
Alquileres	3.815.471	2.235.717	0	1.489.754	90.000
Amortizaciones	8.259.395	7.960.670	30.681	164.249	103.795
Gastos de difusión	2.443.646	1.192.807	372.001	53.750	825.088
Comisiones	3.960.070	2.670	510	0	3.956.890
Rep. y mantenimiento	2.163.549	1.574.701	7.823	55.480	525.545
Gtos luz, agua, comunicaciones	2.044.952	1.422.757	7.921	519.394	94.880
Papelaría útiles	1.238.630	609.825	122.118	54.857	451.830
Servicio de vigilancia y limpieza	1.937.538	1.747.028	0	190.510	0
Otros Gastos	11.053.406	6.135.436	80.659	365.541	4.471.770
Total	146.898.017	66.287.345	3.209.438	7.073.103	70.328.131
GASTOS de GESTIÓN 2015 (ADM. + DESCENT. - AMORT)		61.505.432	8,54%		
INGRESOS FRL 2014		719.999.748			

Inicialado para nuestro
Informe de Auditoría de fecha
07/04/2017

Hoja 19 de un total de 23

UHY Gubba
y Asociados

3.10 – Resultados Financieros

Corresponden a la rentabilidad de los depósitos a plazo fijo y en unidades indexadas, y diferencias de cambio por cotización del dólar. Se agrega cuadro de composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y comparativo al 31 de diciembre de 2015:

Resultados Financieros	Saldo al 31.12.2016 en \$	Saldo al 31.12.2015 en \$
Intereses Ganados US\$	404.402	62.256
Intereses Ganados \$	9.336.493	7.196.872
Gastos Bancarios	(189.583)	(115.678)
Intereses y Gastos Bancarios	9.551.312	7.143.450
Ingresos por dif. Cotiz. UI	83.420.650	87.924.273
Dif. De Cambio ganadas	17.766	15.565.730
Dif. De Cambio perdidas	(85.242.724)	0
Dif. De Cambio y de Cotiz.	(1.804.308)	103.490.003
Total	7.747.004	110.633.453

NOTA 4 – POSICIÓN EN MONEDAS EXTRANJERA O REAJUSTABLE

Los saldos integrantes de la posición en unidades indexadas al cierre del presente ejercicio y del ejercicio anterior, en valores nominales, son los siguientes:

Rubro	Moneda	Saldo al 31.12.2016 en \$	Saldo al 31.12.2015 en \$
Depósitos en UI- BROU	UI	314.636.575	314.636.575
Depósitos en garantía UI-BHU	UI	78.597	158.395
Posición activa neta UI		314.715.172	314.794.970



Los saldos integrantes de la posición en dólares estadounidenses al cierre del presente ejercicio y del ejercicio anterior, en valores nominales, son los siguientes:

Rubro	Moneda	Saldo al	
		31.12.2016 en \$	31.12.2015 en \$
Caja	US\$	4.784	4.494
Bancos Plazo Fijo	US\$	17.299.863	2.286.351
Depósitos en garantía	US\$	431.629	434.333
Caja de ahorros	US\$	16.030.625	5.410.674
Pagos por Adelantado	US\$	506.443	55
Alquileres pagados por adelantado	US\$	0	10.457
Acreedores varios	US\$	(200.338)	(5.847)
Provisiones de gastos	US\$	(75.023)	0
Posición activa neta en US\$		33.997.983	8.140.517

El saldo en UAR

Rubro	Moneda	Saldo al	
		31.12.2016 en \$	31.12.2015 en \$
Depósitos en garantía UAR-BHU	UAR	6.433	0
Posición activa neta en UAR		6.433	0

NOTA 5 – PATRIMONIO

Aporte inicial

El Capital Inicial por \$ 720.687.060.- se determinó al 31 de mayo de 2009, resultante del traspaso del patrimonio de la Junta Nacional de Empleo al INEFOP.

NOTA 6- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Institución la exponen a diferentes riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Dirección identifica los riesgos que afectan el negocio, así como los efectos que estos riesgos tienen en los Estados Financieros de la Institución, y establece las políticas para administrar los mismos.



Riesgo de mercado

La Institución se encuentra expuesta a los siguientes factores de riesgo de mercado:

Riesgo cambiario

El riesgo cambiario surge del mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera, monedas diferentes a la moneda funcional.

En Nota 4 a los presentes Estados Financieros se exponen los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio.

Riesgo de tasa de interés sobre los flujos de caja

La Institución posee activos significativos que generen intereses, por lo que los ingresos y los flujos de caja operativos son sustancialmente dependientes de los cambios en las tasas de interés de mercado.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez implica contar con el suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento con los cuales poder cumplir con los compromisos financieros.

La Institución administra la liquidez asegurando, en la medida de lo posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones al vencimiento.

NOTA 7 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 19 de enero de 2017 se firmó boleto de reserva del inmueble para la venta por el precio de US\$ 720.000 al Instituto Nacional de Cooperativismo (INACOOP) de acuerdo a lo establecido en la Nota 3.4.



INEFOP

Anexo a las Notas a los Estados Financieros - Propiedades, Planta y Equipos - Intangibles por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

Rubros	Valores brutos					Amortizaciones				Acumuladas al cierre	Valores netos al 31.12.2016
	Valores al inicio	Aumentos	Disminuciones	Revaluaciones	Valores al cierre	Acumuladas al inicio	Disminuciones	Depreciación anual	Revaluaciones		
Propiedades, Planta y Equipo											
Equipos de computación	6.176.413	2.188.268	(1.594.660)	326.707	7.096.728	4.076.044	(1.439.213)	1.526.923	146.850	4.310.604	2.786.124
Muebles y útiles	5.029.190	4.977.065	(793.085)	250.360	9.463.530	3.117.736	(84.729)	854.432	108.388	3.995.827	5.467.703
Instalaciones	1.337.954	9.503.122	(130.286)	86.495	10.797.285	651.773	(93.371)	511.482	45.197	1.115.081	9.682.204
Inmuebles	15.398.933	129.190.656	(22.673.887)	3.089.115	125.004.817	1.231.916	(1.766.202)	1.786.915	105.457	1.358.086	123.646.731
Obras en curso	5.235.001	8.974.391	(14.209.392)	0	0	0	0	0	0	0	0
Aulas Móviles	0	13.568.236	0	0	13.568.236	0	0	0	0	0	13.568.236
Total Propiedades, Planta y Equipo Intangibles	33.177.491	168.401.738	(39.401.310)	3.752.677	165.930.596	9.077.469	(3.383.515)	4.679.752	405.892	10.779.598	155.150.998
Software	18.220.272	291.015	0	1.324.090	19.835.377	12.379.646	0	5.815.650	926.267	19.121.563	713.814
Software en proceso	0	1.211.375	0	0	1.211.375	0	0	0	0	0	1.211.375
Total Intangibles	18.220.272	1.502.390	0	1.324.090	21.046.752	12.379.646	0	5.815.650	936.267	19.121.563	1.925.189
Total general al 31.12.2016	51.397.763	169.904.128	(39.401.310)	5.076.767	186.977.348	21.457.115	(3.383.515)	10.495.402	1.332.159	29.901.161	157.076.187
Propiedades, Planta y Equipo al 31.12.2015	24.506.207	6.435.905	(316.983)	2.552.362	33.177.491	5.917.991	(186.495)	2.463.342	882.631	9.077.469	24.100.022
Intangibles al 31.12.2015	16.148.961	1.226.709	(703.864)	1.548.466	18.220.272	5.866.031	0	5.796.053	717.562	12.379.646	5.840.626
Total general al 31.12.2015	40.655.168	7.662.614	(1.020.847)	4.100.828	51.397.763	11.784.022	(186.495)	8.259.395	1.600.193	21.457.115	29.940.648

Iniciado para nuestro Informe de Auditoría de fecha 07/04/2017
Hoja 23 de 23


UHY Gubias & Asociados
Urb. Los Hornos 11.111.111