

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estados financieros correspondientes al
ejercicio finalizado el 31 de diciembre de
2018 e informe de auditoría independiente

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 e informe de auditoría

Contenido

Informe de auditoría independiente

Estado de situación financiera

Estado de recursos y gastos

Estado de flujos de efectivo

Estado de cambios en el activo neto

Notas a los estados financieros

Informe de auditoría independiente

Señores Directores de
Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de recursos y gastos, de flujos de efectivo y de cambios en el activo neto por el ejercicio terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Asociación al 31 de diciembre de 2018, los recursos y gastos, los flujos de efectivo y los cambios en los activos netos por el ejercicio terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay.

Fundamentos para la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Nosotros somos independientes de la Asociación de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido nuestras responsabilidades de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Dirección por los Estados Financieros

La Dirección de Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados financieros de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, y por el sistema de control interno que la Dirección determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Dirección es responsable por evaluar la capacidad de la Asociación de continuar como un negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados a dicha capacidad y al uso de la base de negocio en marcha como supuesto fundamental de las políticas contables, a menos que la Dirección tenga la intención de liquidar la Asociación, cesar operaciones, o no tenga otra alternativa que hacerlo. La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Asociación.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará errores significativos en caso de existir. Los errores pueden provenir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse que influyeran las decisiones económicas que los usuarios tomen basados en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría.

Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o anular o eludir el sistema de control interno.
- Obtenemos una comprensión del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Asociación.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la base contable de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Asociación para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, en nuestro dictamen de auditoría debemos llamar la atención sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían provocar que la Asociación deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación razonable de los mismos.

Entre otros temas, nos comunicamos con la Dirección en relación al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría

28 de febrero de 2019


Héctor Cuello
Director, Deloitte S.C.



Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	11.346.394	7.830.204
Deudores comerciales	5	460.672	661.004
Otras cuentas por cobrar	6	6.078.560	2.090.661
Total del activo corriente		17.885.626	10.581.869
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	7	25.392.270	21.551.720
Total del activo no corriente		25.392.270	21.551.720
Total activo		43.277.896	32.133.589
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreeedores comerciales		2.105	5.651
Otras cuentas por pagar	8	7.486.797	6.175.543
Total del pasivo corriente		7.488.902	6.181.194
Total pasivo		7.488.902	6.181.194
Patrimonio			
Reserva por revaluación de propiedad, planta y equipos	17	4.861.160	4.861.160
Supéravit acumulados		21.091.235	12.528.999
Supéravit del ejercicio		9.836.599	8.562.236
Total patrimonio		35.788.994	25.952.395
Total Pasivo y Patrimonio		43.277.896	32.133.589

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 28 de febrero 2019
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estado de recursos y gastos por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Donaciones de empresas e instituciones	9	22.344.691	17.581.163
Ingresos por convenios estatales	11	45.209.945	16.982.912
Ingresos por colegios	10	7.867.052	7.267.510
Ingresos por entidades estatales	12	1.473.000	700.000
Ingresos por eventos		604.490	448.048
Donaciones de particulares	9	352.133	348.087
Otros ingresos		-	264.469
Total recursos		77.851.311	43.592.189
Gastos	13 y 14	(67.895.735)	(34.645.323)
Resultados financieros	15	(118.977)	(384.630)
Supéravit del ejercicio		9.836.599	8.562.236

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 28 de febrero de 2019
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del ejercicio		9.836.599	8.562.236
Ajustes:			
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes			277.527
Amortizaciones	7	584.872	349.801
Pérdida por incobrable	5 y 14	438.844	452.118
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		10.860.315	9.641.682
Deudores comerciales		(238.512)	(467.679)
Otras cuentas por cobrar		(3.987.899)	(332.530)
Otras cuentas por pagar		3.877.502	429.631
Acreedores comerciales		(3.546)	(10.259)
Efectivo proveniente de actividades operativas		10.507.860	9.260.845
Adquisición de propiedad, planta y equipo	7	(4.425.422)	(8.905.544)
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(4.425.422)	(8.905.544)
Variación de pasivos financieros		(2.566.248)	(36.845)
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(2.566.248)	(36.845)
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo		3.516.190	318.456
Saldo inicial del efectivo y equivalentes al efectivo		7.830.204	7.789.275
Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes			(277.527)
Saldo final del efectivo y equivalentes al efectivo		11.346.394	7.830.204

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 28 de febrero de 2019
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estado de cambios en el activo neto por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Resultados acumulados	Reserva por revaluación de propiedad, planta y equipos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016 (*)	12.528.999	4.861.160	17.390.159
Movimientos del ejercicio			
Superávit del ejercicio	8.562.236		8.562.236
Creación de reserva por revaluación de propiedad, planta y equipo (Nota 17)		-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	21.091.235	4.861.160	25.952.395
Movimientos del ejercicio			
Superávit del ejercicio	9.836.599		9.836.599
Saldos al 31 de diciembre de 2018	30.927.834	4.861.160	35.788.994

(*) No auditado.

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 28 febrero 2019
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(en pesos uruguayos)

Nota 1 - Información básica sobre la Asociación

1.1 Naturaleza jurídica

Fe y Alegría Uruguay es una Asociación Civil sin fines de lucro fundada el 30 de octubre de 2009.

Con fecha 30 de noviembre de 2009, fueron aprobados sus estatutos y reconocida su calidad de persona jurídica por parte del Ministerio de Educación y Cultura.

Los países miembros de la Federación Internacional Fe y Alegría son: Italia, República Democrática del Congo, Argentina, Bolivia, Brasil, Chad, Chile, Colombia, Ecuador, El Salvador, España, Guatemala, Honduras, Haití, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana, Uruguay y Venezuela.

1.2 Actividad principal

Fe y Alegría Uruguay es una Asociación civil que se dedica a brindar educación de calidad a los sectores más vulnerables de la sociedad de nuestro país.

Tiene como objetivos específicos:

- Facilitar la representación y el diálogo con los organismos nacionales e internacionales dentro del ámbito de su competencia y sin interferir con la autonomía de los diversos países miembros.
- Ampliar y mejorar las instalaciones de los centros educativos apuntando a ampliar la cobertura educativa, así como mejorar la calidad de los servicios brindados.
- Implementar una metodología de gestión, adecuada al contexto local de cada centro, que contribuya a brindar una educación de calidad.
- Fortalecer las capacidades y la formación técnica y humana de sus educadores, técnicos y voluntarios.

Con fecha 1 de octubre de 2013 Fe y Alegría Asociación Civil asumió la responsabilidad jurídica y económica del Colegio San Adolfo. El Colegio se encuentra ubicado en la localidad de El Dorado, una zona suburbana en el departamento de Canelones, Uruguay. Además, se han firmado con INAU los siguientes convenios para la gestión de los centros:

- Centro Juvenil Juntos firmado con fecha 2 de diciembre de 2014, ubicado en la localidad de El Dorado, Canelones.
- CAIF Padre Novoa firmado con fecha 30 de septiembre de 2015, ubicado en el barrio Palermo, Montevideo.
- CAIF Fátima firmado con fecha 5 de octubre de 2016, ubicado en la localidad de las Piedras, Canelones.
- CAIF Mburucuyá firmado con fecha 6 de junio de 2017, ubicado en la localidad de El Dorado, Canelones.
- Club de niños Casturú firmado con fecha 21 de junio de 2017, ubicado en el Barrio Palermo, Montevideo.
- Club de niños "Nuestro Lugar" firmado con fecha 8 de marzo de 2018, ubicado en el Barrio San Lorenzo - Montevideo.

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

- Club de niños "La Esperanza" firmado con fecha 8 de marzo de 2018, ubicado en el Departamento de Canelones.

Nota 2 - Estados financieros

Los presentes estados financieros han sido aprobados por la Dirección de la Asociación el 28 de febrero de 2019.

Nota 3 - Principales políticas contables

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

a. Bases de presentación

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los presentes estados financieros, toman como referencia las normas contables adecuadas en el Uruguay y han sido preparados de acuerdo con normas contables simplificadas (en los términos previstos por el Decreto 291/14).

El Decreto 291/014 establece que la norma contable adecuada de aplicación obligatoria es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad a la fecha del Decreto, traducidas al idioma español y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

Asimismo, el Decreto define a las entidades emisoras de estados financieros de menor importancia relativa, para las cuales las normas contables adecuadas de aplicación obligatoria son algunas secciones de las NIIF para PYMES.

Las políticas contables significativas que han sido adoptadas para la formulación de estos estados financieros son las detalladas a continuación.

b. Criterio general de valuación

Los estados financieros que surgen de los libros de la Asociación, han sido preparados sobre la base de costos históricos, salvo por las cuentas en moneda extranjera que son valuadas a tipo de cambio de cierre de cada ejercicio (Nota 3.h) y la propiedad, planta y equipo que se encuentran valuadas a valor razonable (Nota 3.i).

c. Concepto de patrimonio utilizado

Para la determinación del resultado se adopta el concepto de activo neto financiero.

d. Superávit del ejercicio anterior

Los resultados de cada ejercicio son transferidos a la cuenta Resultados acumulados en el ejercicio siguiente.

e. Determinación del superávit

Los ingresos operativos representan el importe de los servicios prestados a terceros reconocidos y registrados en los estados financieros cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad.

Dichos ingresos se valúan por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento.

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Los egresos operativos representan los importes que la Asociación ha pagado o comprometido a pagar para prestar dicho servicio. Los mismos han sido computados siguiendo el criterio de lo devengado.

Los resultados financieros, así como los resultados diversos fueron imputados en base al devengamiento en el ejercicio considerado.

Donaciones en efectivo y en especie

Las donaciones recibidas son en efectivo, y pueden provenir de socios fundadores, particulares, empresas, entes públicos, ministerios, o cualquier institución que desee colaborar.

Recursos para fines generales y específicos

Los recursos recibidos por la Asociación pueden ser destinados para fines generales o específicos.

Serán recursos para fines específicos, aquellas donaciones en efectivo que se reciban con destino a un proyecto o programa en particular, lo cual se acordará antes de hacer efectiva la donación a la Asociación.

Aquellas donaciones recibidas que no tengan un destino específico, serán utilizadas a criterio de la Asociación en programas y proyectos, así como para cubrir los gastos de funcionamiento de la misma.

Las contribuciones recibidas se reconocen como ingreso cuando se cuenta con seguridad razonable de su cobro y los gastos se reconocen de acuerdo al criterio de lo devengado.

Gastos de proyectos

Los gastos de proyectos corresponden a los recursos destinados durante el ejercicio a los programas o proyectos que se lleven a cabo.

f. Estado de flujos de efectivo

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se ha considerado como fondos el efectivo y equivalente de efectivo. El efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio se muestran en el estado de flujos de efectivo efectuándose a continuación una reconciliación entre el monto de dicho estado y el que aparece en el estado de situación financiera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalentes	11.346.394	7.830.204
	<u>11.346.394</u>	<u>7.830.204</u>

g. Moneda funcional y moneda de presentación

Dado que casi la totalidad de los servicios prestados, donaciones, aportes estatales y principales gastos son fijados y facturados en pesos uruguayos, la Asociación elabora sus estados financieros en dicha moneda, ya que su Dirección considera que la misma constituye su moneda funcional.

h. Moneda diferente a la moneda funcional

Los saldos en moneda extranjera han sido traducidos al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio.

Los tipos de cambio utilizados al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 fueron \$ 32,406 por US\$ 1 y \$ 28,807 por US\$ 1 respectivamente.

Las transacciones en monedas diferentes al peso uruguayo se registran al tipo de cambio del día de la transacción.

Los resultados provenientes de la utilización de tipos de cambio diferentes a aquellos vigentes a la fecha o período en que se originaron los activos y pasivos, han sido reconocidos en el estado de recursos y gastos como diferencias de cambio.

i. Propiedad, planta y equipo

Los inmuebles al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 que se mantienen desde el ejercicio anterior se encuentran expresados por su valor de tasación siendo los mismos su valor razonable menos cualquier amortización acumulada. La tasación fue realizada en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 por un tasador independiente con la competencia, capacidad y objetividad necesaria para tales propósitos. Las tasaciones serán efectuadas con suficiente regularidad para que los valores contables no difieran sustancialmente del valor razonable al cierre de cada ejercicio.

Cualquier incremento del valor como consecuencia de las tasaciones es reconocido dentro del capítulo de activos netos en el rubro Reserva por revaluación de propiedades, planta y equipo excepto que se trate de una reversión de pérdidas reconocidas previamente, en ese caso reconociéndose una ganancia en el superávit del ejercicio hasta el monto reconocido previamente como pérdida. Cualquier reducción en el valor como consecuencia de las tasaciones es reconocida como una pérdida dentro del superávit del ejercicio, una vez que se haya reducido dentro del capítulo de activos netos los resultados por tasaciones realizadas con anterioridad.

El gasto por amortización del inmueble tasado es reconocido dentro del resultado del ejercicio. En caso de venta, desafectación o en la medida que el inmueble se vaya amortizando, el excedente atribuible a la tasación del mismo es transferido en forma directa a superávit acumulados.

Los restantes propiedad, planta y equipo se presentan a su costo de adquisición menos la amortización acumulada menos el deterioro cuando corresponda.

Las propiedades, planta y equipo son amortizados a partir de su incorporación por el método lineal en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

La amortización se calcula de acuerdo a los años estimados de vida útil que son los siguientes:

Inmuebles	2%
Muebles y útiles	10%
Vehículos	10%
Maquinaria	5%
Equipos de informática	5%
Herramientas	3%

j. Deudores comerciales

La facturación de las matrículas y las cuotas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

k. Deterioro del valor de los activos

Al cierre de cada balance, la Asociación evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen hechos o circunstancias que indiquen que el activo haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe alguno de estos hechos o circunstancias, se estima el importe recuperable de dicho activo para determinar el monto de la pérdida por deterioro correspondiente. Si el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Asociación estima el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

Un activo intangible con una vida útil no definida se evalúa anualmente por deterioro y en cualquier momento que exista una indicación de que el activo puede estar deteriorado.

El valor recuperable, es el mayor, entre el valor razonable menos los costos para la venta y el valor de uso. El valor de uso, es el valor actual de los flujos de efectivo estimado, que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil, así como de su enajenación o abandono al final de la misma. Para la determinación del valor de uso, los flujos proyectados de efectivo son descontados a su valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleje la evaluación actual del mercado, sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que soporta el activo que se está valorando

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor registrado, el valor registrado del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro, a no ser que el activo se registre a su valor revaluado, en cuyo caso la pérdida por deterioro es tratada como una disminución de la revaluación.

Si se reversa una pérdida por deterioro, el valor registrado del activo se incrementa al monto recuperable revisado del activo en cuestión. El nuevo importe en libros de un activo tras la reversión de una pérdida por deterioro, no debe exceder al importe en libros que podría haberse obtenido (neto de amortización o depreciación) de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el mismo en ejercicios anteriores.

La reversión de una pérdida por deterioro de un activo debe ser reconocida inmediatamente como un ingreso en la cuenta de recursos y gastos.

l. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

Las cuentas a pagar se expresan a su costo amortizado.

m. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Asociación tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, y es probable que se le requiera a la Asociación que cancele dicha obligación. Las provisiones son expresadas a la mejor estimación hecha por los directores sobre el desembolso en que se incurrirá para cancelar dicha obligación a la fecha de balance, descontado al valor presente cuando el efecto es material.

n. Permanencia de criterios contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, son similares con los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

o. Impuestos

La Asociación, como institución educativa, cultural y sin fines de lucro, está exonerada del pago de impuestos nacionales y municipales de acuerdo a lo establecido en el artículo 69 de la Constitución y de otros tributos nacionales y aportes patronales a la seguridad social en virtud de lo establecido en el artículo 134 de la Ley N° 12.802.

p. Uso de estimaciones contables

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

La Administración de la Asociación realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, los saldos relacionados con la previsión para deudores incobrables, las depreciaciones y las provisiones. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

Nota 4 - Efectivo y efectivo al equivalente

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	16.722	14.467
Bancos	11.329.672	7.815.737
Total	<u>11.346.394</u>	<u>7.830.204</u>

Tal como se menciona en la Nota 8 parte del Efectivo y efectivo al equivalente se encuentra comprometido para proyectos a implementar en el próximo ejercicio.

Nota 5 - Deudores comerciales

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuotas a cobrar	919.708	681.196
Matriculas a cobrar	1.000	1.000
Total	<u>920.708</u>	<u>682.196</u>
Previsión incobrables (*)	<u>(460.036)</u>	<u>(21.192)</u>
Créditos netos	<u>460.672</u>	<u>661.004</u>

(*) A efectos de contemplar los créditos comerciales por cuotas con atraso y con dificultades de cobranza, se constituye previsión para deudores incobrables en función del historial de cobros. La misma se calculó como el promedio histórico de porcentajes de provisiones pasadas realizadas por la Asociación.

A continuación, se presenta la evolución de la previsión para incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Saldo inicial	21.192	274.765
Constituciones	438.844	452.118
Usos	-	(705.691)
Saldo final	460.036	21.192

Nota 6 - Otras cuentas por cobrar

	2018	2017
Partidas estatales a cobrar	4.010.426	1.991.824
Anticipo de Salario vacacional	1.586.413	-
Donaciones a cobrar	320.000	-
Adelanto a proveedores	159.517	18.735
Otros créditos	2.204	53.313
Anticipos UCUDAL (Nota 16)	-	26.789
Total	6.078.560	2.090.661

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 7 - Propiedad, planta y equipo

	Terrenos	Inmuebles	Obra en cursos	Vehículos	Equipos de computación	Maquinaria	Herramientas	Muebles y útiles	Total de propiedad, planta y equipo
Valores de origen									
Al 1/1/17	3.931.060	5.054.220	-	488.900	214.313	114.651	109.401	447.657	10.360.202
Aumentos	2.553.120	3.120.480	5.561.185	-	25.211	-	-	529.003	11.788.999
Al 31/12/17	6.484.180	8.174.700	5.561.185	488.900	239.524	114.651	109.401	976.660	22.149.201
Aumentos	-	2.907.150	-	483.631	82.547	-	-	952.094	4.425.422
Transferencias	-	5.561.185	(5.561.185)	-	-	-	-	-	-
Al 31/12/18	6.484.180	16.643.035	-	972.531	322.071	114.651	109.401	1.928.754	26.574.623
Amortización acumulada									
Al 1/1/17	-	-	-	73.335	91.091	7.643	18.216	57.395	247.680
Cargo del ejercicio		153.092	-	48.890	35.537	22.930	36.467	52.885	349.801
Al 31/12/17	-	153.092	-	122.225	126.628	30.573	54.683	110.280	597.481
Cargo del ejercicio	-	279.563	-	48.890	49.462	22.930	30.478	153.549	584.872
Al 31/12/18	-	432.655	-	171.115	176.090	53.503	85.161	263.829	1.182.353
Valores netos al 31/12/18	6.484.180	16.210.380	-	801.416	145.981	61.148	24.240	1.664.925	25.392.270
Valores netos al 31/12/17	6.484.180	8.021.608	5.561.185	366.675	112.896	84.078	54.718	866.380	21.551.720

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 8 - Otras cuentas por pagar y otros pasivos

	2018	2017
Provisiones salariales	4.442.568	937.306
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	1.328.272	931.528
Adelantos recibidos (*)	1.035.800	892.090
Honorarios profesionales a pagar	359.900	250.000
Deuda con Compañía de Jesús (Nota 16)	315.000	
Otras deudas	3.050	281.164
Deuda con UCUDAL (Nota 16)	2.207	-
Pasivo por adquisición de inmuebles (**)	-	2.883.455
Total	7.486.797	6.175.543

(*) Corresponde a las matrículas y cuotas pagas por adelantado del Colegio San Adolfo como también a los ingresos recibidos en el ejercicio para aplicarse a proyectos a realizarse en el ejercicio siguiente.

(**) Corresponde al pasivo a pagar al 31 de diciembre de 2017 por las cuotas financiadas pendientes del inmueble adquirido el 22 de febrero de 2017.

Nota 9 - Recursos por donaciones

Dentro de los recursos percibidos detallamos los principales financiadores de empresas e instituciones y por otro lado el monto total donado por particulares.

	2018	2017
Donaciones con Beneficio Fiscal (*)	6.853.089	-
Fundación Porvenir	3.871.723	651.098
Compañía de Jesús	3.076.400	3.820.756
Platform Foundation	1.620.700	3.466.743
Entreculturas	1.408.098	1.215.132
Ingresos por nuevos centros educativos	1.352.343	556.481
Inditex	1.307.610	2.354.543
Reaching U	694.709	1.707.507
Fundación Beisso Fleurquin	655.582	736.736
Fundación Marta y María	600.000	500.000
Otros	377.352	711.748
Colegio Seminario	224.506	80.000
FyA Internacional	197.579	-
Fundación Padre Novoa	105.000	420.419
Compañía Cibeles S.A.	-	950.000
La Republicana	-	410.000
Total empresas e instituciones	22.344.691	17.581.163
Total particulares	352.133	348.087
Total donaciones	24.096.824	18.629.250

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

(*) El saldo corresponden a las donaciones que realizan diferentes organismos a través del Ministerio de Economía y Finanzas para obtener un beneficio fiscal. El mismo se compone de las siguientes donaciones realizadas en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018:

	2018
La Republicana S.A.	2.000.000
Compañía Cibeles S.A.	999.516
Del Cerrito S.A.R.L.	894.538
Gerardo Zambrano y Cia. S.A.	499.498
Roberto Fossati Soares de Lima	482.695
Jetmar Viajes S.A.	439.821
OCA S.A.	324.470
Urulen S.A.	270.000
Nobilis Corredor de Bolsa S.A.	219.450
Tiribertec S.A.	157.000
S.M.A.C. S.C.	150.000
Proyectos Ingeniería S.R.L.	120.000
BBVA	106.350
Meralir S.A.	50.000
Urcal S.A.	50.000
Turisport S.A.	39.751
Silveira Rodríguez Gustavo Daniel	30.000
Valdez y Cia S.R.L.	20.000
	6.853.089

Nota 10 - Ingresos Colegio San Adolfo

	2018	2017
Ingresos por cuotas	7.041.902	6.468.060
Ingresos por matrículas	825.150	780.750
Ingresos por venta de uniformes	-	18.700
	7.867.052	7.267.510

Nota 11 - Ingresos por convenios estatales

La Asociación recibe ingresos por parte del INAU para la gestión de centros juveniles, clubes de niños y centros de atención a la primera infancia.

	2018	2017
CAIF Fátima (*)	11.041.272	-
CAIF Mburucuyá	10.331.998	2.808.286
CAIF Padre Novoa	7.848.028	7.368.984
Club de niños Casturú	4.726.384	2.553.496
Centro Juvenil Juntos	4.614.950	4.205.408
Club de niños La Esperanza (*)	4.340.827	-
Club de niños Nuestro Lugar (*)	2.306.486	-
CAIF Padre Novoa	-	46.738
	45.209.945	16.982.912

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

(*) Tal como se menciona en la Nota 1 estos centros comenzaron a administrarse en el presente ejercicio.

Nota 12 - Ingresos por entidades estatales

Dentro de los recursos percibidos por la Asociación, se detallan aquellos brindados por entidades estatales.

	2018	2017
MTOP	1.400.000	700.000
Intendencia de Canelones	73.000	-
	1.473.000	700.000

Nota 13 - Gastos por función

Los gastos en los que incurre la Asociación corresponden a diversos proyectos. Dentro del proyecto Fortalecimiento Institucional se incluyen aquellos desembolsos que son necesarios para el funcionamiento operativo y los programas educativos transversales de Fe y Alegría, mientras que los restantes desembolsos se destinan al funcionamiento de los centros educativos. Detallamos los mismos a continuación con sus respectivos saldos.

	2018	2017
Centros educativos (*)	59.389.007	26.853.257
Fortalecimiento Institucional	7.483.012	6.990.147
Amortización del ejercicio	584.872	349.801
Perdida por incobrable	438.844	452.118
	67.895.735	34.645.323

(*) El saldo correspondiente a Centros educativos se compone de la siguiente forma:

	2018	2017
Colegio San Adolfo	11.052.660	9.051.506
CAIF Mburucuyá	9.683.628	1.418.774
CAIF Fátima	9.538.257	735.191
CAIF Padre Novoa	7.388.802	7.187.066
Centro Juvenil Juntos	5.877.618	5.337.843
Club de niños Casturú	5.520.909	2.202.164
Club de niños La Esperanza	4.596.896	582.497
La Esperanza Asociación Civil y CAIF	3.265.811	-
Club de niños Nuestro Lugar	2.379.804	28.958
Fe y Alegría Tacuarembó	71.443	59.295
La Huella	13.179	-
Arca de la alegría	-	248.093
Riccieduca	-	1.870
	59.389.007	26.853.257

El informe fechado el 28 de febrero de 2019

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 14 - Gastos por naturaleza

	2018	2017
Recursos Humanos	51.386.480	27.380.033
Gastos Fijos	4.594.503	1.597.117
Mantenimiento y equipamiento	4.157.016	1.250.200
Alimentación	2.861.479	1.174.371
Cursos y Capacitaciones	1.263.360	482.370
Transporte	877.375	557.224
Materiales educativos	636.687	815.154
Amortización	584.872	349.801
Deudores Incobrables	438.844	452.118
Gastos de comunicación y difusión	425.597	213.563
Papelería	304.211	145.221
Viajes por encuentros federativos	198.420	173.855
Uniformes	98.291	6.204
Alojamiento	68.600	48.092
	67.895.735	34.645.323

Nota 15 - Resultados financieros

	2018	2017
Diferencia de cambio	60.380	(277.488)
Gastos bancarios	(179.357)	(107.142)
	(118.977)	(384.630)

Nota 16 - Saldos con partes relacionadas

	2018	2017
Cuentas por cobrar		
Anticipos UCUDAL (Nota 6)	-	26.789
Cuentas por pagar		
Deuda con Compañía de Jesús (Nota 8)	(315.000)	
Deuda con UCUDAL (Nota 8)	(2.207)	-

Nota 17 - Activos netos

Reserva por revaluación de propiedades, planta y equipo

Dentro del rubro Reserva por revaluación de propiedades, planta y equipo se incluye el ajuste por revaluación al valor de las mejoras del inmueble (infraestructura) como consecuencia de la tasación realizada en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 (ver Nota 3.i), lo cual implicó un incremento neto de los activos netos de \$ 4.861.160.

Nota 18 - Posición en moneda extranjera

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>US\$</u>	<u>Equivalente en \$</u>	<u>US\$</u>	<u>Equivalente en \$</u>
Activo				
Efectivo y efectivo al equivalente	117.686	3.813.733	135.755	3.910.694
	117.686	3.813.733	135.755	3.910.694
Pasivo				
Otras cuentas por pagar	-	-	(100.095)	(2.883.437)
	-	-	(100.095)	(2.883.437)
Posición neta activa	117.686	3.813.733	35.660	1.027.257

Nota 19 - Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han producido alteraciones significativas que afecten la estructura financiera y resultados de la Asociación.