

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 e informe de auditoría independiente

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 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 2019 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 2019, 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 Sociedad 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 Sociedad 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 Sociedad.
- 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 Sociedad 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 Sociedad 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

13 de marzo de 2020



Héctor Cuello
Socio, Deloitte S.C.



Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nota	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	18.955.329	11.346.394
Deudores comerciales	5	322.343	460.672
Otras cuentas por cobrar	6	6.200.591	4.492.147
Total del activo corriente		25.478.263	16.299.213
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	7	25.517.614	25.392.270
Total del activo no corriente		25.517.614	25.392.270
Total activo		50.995.877	41.691.483
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales		1.295	2.105
Otras cuentas por pagar	8	9.081.821	5.900.384
Total del pasivo corriente		9.083.116	5.902.489
Total pasivo		9.083.116	5.902.489
Patrimonio			
Reserva por revaluación de propiedad, planta y equipos	17	4.861.160	4.861.160
Supéravit acumulados		30.927.834	21.091.235
Supéravit del ejercicio		6.123.767	9.836.599
Total patrimonio		41.912.761	35.788.994
Total Pasivo y Patrimonio		50.995.877	41.691.483

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

El informe fechado el 13 de marzo 2020
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 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Donaciones de empresas e instituciones	9	21.514.225	22.344.691
Ingresos por convenios estatales	11	67.704.601	45.209.945
Ingresos por colegios	10	7.788.744	7.867.052
Ingresos por entidades estatales	12	160.000	1.473.000
Ingresos por eventos		1.337.717	604.490
Donaciones de particulares	9	780.424	352.133
Total recursos		<u>99.285.711</u>	<u>77.851.311</u>
Gastos	13 y 14	(93.706.065)	(67.895.735)
Resultados financieros	15	544.121	(118.977)
Supérvit del ejercicio		<u>6.123.767</u>	<u>9.836.599</u>

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

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo por actividades operativas			
Resultado del ejercicio		6.123.767	9.836.599
Ajustes:			
Amortizaciones	7	802.147	584.872
Pérdida por incobrables	5 y 14	304.848	438.844
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		7.230.762	10.860.315
Deudores comerciales		(166.519)	(238.512)
Otras cuentas por cobrar		(1.708.444)	(3.987.899)
Otras cuentas por pagar		3.181.437	1.311.254
Acreedores comerciales		(810)	(3.546)
Efectivo proveniente de actividades operativas		8.536.426	7.941.612
Adquisición de propiedad, planta y equipo	7	(927.491)	(4.425.422)
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(927.491)	(4.425.422)
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo		7.608.935	3.516.190
Saldo inicial del efectivo y equivalentes al efectivo		11.346.394	7.830.204
Saldo final del efectivo y equivalentes al efectivo		18.955.329	11.346.394

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

<p>El informe fechado el 13 de marzo de 2020 se extiende en documento adjunto Deloitte S.C.</p>

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estado de cambios en el activo neto
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	supéavit acumulados	Reserva por revaluación de propiedad, planta y equipos	Total
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
Creación de reserva por revaluación de propiedad, planta y equipo (Nota 17)		-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	30.927.834	4.861.160	35.788.994
Movimientos del ejercicio			
Superávit del ejercicio	6.123.767	-	6.123.767
Saldos al 31 de diciembre de 2019	37.051.601	4.861.160	41.912.761

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

El informe fechado el 13 marzo 2020
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(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:

- 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 13 de marzo de 2020

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.
- CAIF “Villa Guadalupe” firmado con fecha 13 de febrero de 2019, ubicado en el Municipio de Empalme Nicolich en Canelones.
- CAIF “La Esperanza” firmado con fecha 18 de junio de 2019, ubicado en el departamento de Canelones.

Nota 2 - Estados financieros

Los presentes estados financieros han sido aprobados por la Dirección de la Asociación el 13 de marzo de 2020.

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

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay aplicables a la Sociedad que se encuentran establecidas en los Decretos 291/14, 372/15 y 408/016.

Los Decretos 291/14 y 372/15 establecen que los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 deben ser formulados cumpliendo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) a la fecha de emisión del decreto y publicados en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

No obstante, los referidos decretos establecen las siguientes excepciones a la aplicación de la NIIF para PYMES:

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

Asimismo, el decreto 291/14 otorga la opción de presentar los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board). La Sociedad ha optado por presentar sus estados financieros bajo NIIF para Pymes con las excepciones anteriormente detalladas.

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

El 26 de diciembre de 2016 el poder ejecutivo promulgó el decreto 408/016 que introduce cambios en la presentación de los estados financieros.

Las principales disposiciones incluidas se pueden resumir en los siguientes puntos:

- a) Los activos corrientes deberán ordenarse por orden decreciente de liquidez
- b) La presentación del resultado integral total deberá realizarse en dos estados, un Estado de resultados y un Estado del resultado integral.
- c) Los gastos deberán presentarse en el estado de resultados utilizando una clasificación basada en la función de los mismos.
- d) Las partidas de otro resultado integral deberán presentarse en el Estado del Resultado integral netas del impuesto a la renta.
- e) Los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el estado de flujos de efectivo utilizando el método indirecto.

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) y la propiedad, planta y equipo que se encuentran valuadas a valor razonable (Nota 3).

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.

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.

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes	18.955.329	11.346.394
	<u>18.955.329</u>	<u>11.346.394</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 2019 y al 31 de diciembre de 2018 fueron \$ 37,308 por US\$ 1 y \$ 32,406 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 2019 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.

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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.

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.

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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.

I. 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>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	21.509	16.722
Bancos	18.933.820	11.329.672
Total	<u>18.955.329</u>	<u>11.346.394</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

	2019	2018
Cuotas a cobrar	689.153	919.708
Matriculas a cobrar	-	1.000
Total	689.153	920.708
Previsión incobrables (*)	(366.810)	(460.036)
Créditos netos	322.343	460.672

(*) 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 2019 y 2018:

	2019	2018
Saldo inicial	460.036	21.192
Constituciones	316.348	438.844
Usos	(11.500)	-
Bajas de previsión	(398.074)	-
Saldo final	366.810	460.036

Nota 6 - Otras cuentas por cobrar

	2019	2018
Partidas estatales a cobrar	6.133.088	4.010.426
Adelanto a proveedores	2.469	159.517
Otros créditos	65.034	2.204
Donaciones a cobrar	-	320.000
Total	6.200.591	4.492.147

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									
1 de enero de 2018	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)	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2018	6.484.180	16.643.035	-	972.531	322.071	114.651	109.401	1.928.754	26.574.623
Aumentos	-	-	-	-	233.160	399.641	-	294.690	927.491
31 de diciembre de 2019	6.484.180	16.643.035	-	972.531	555.231	514.292	109.401	2.223.444	27.502.114
Amortización acumulada									
1 de enero de 2018	-	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
31 de diciembre de 2018	-	432.655	-	171.115	176.090	53.503	85.161	263.829	1.182.353
Cargo del ejercicio	-	332.861	-	97.253	66.903	82.874	24.240	198.016	802.147
31 de diciembre de 2019	-	765.516	-	268.368	242.993	136.377	109.401	461.845	1.984.500
31 de diciembre de 2019	6.484.180	15.877.519	-	704.163	312.238	377.915	-	1.761.599	25.517.614
31 de diciembre de 2018	6.484.180	16.210.380	-	801.416	145.981	61.148	24.240	1.664.925	25.392.270

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 8 - Otras cuentas por pagar y otros pasivos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisiones salariales	4.254.415	2.856.155
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	3.192.944	1.328.272
Adelantos recibidos (*)	1.207.650	1.035.800
Honorarios profesionales a pagar	390.156	359.900
Otras deudas	36.656	3.050
Deuda con Compañía de Jesús	-	315.000
Deuda con UCUDAL (Nota 16)	-	2.207
Total	<u>9.081.821</u>	<u>5.900.384</u>

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

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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Donaciones con Beneficio Fiscal (*)	9.039.585	6.853.089
Fundación Porvenir	4.216.980	3.871.723
Inditex	1.677.226	1.307.610
Entreculturas	1.298.522	1.408.098
Compañía de Jesús	1.230.000	3.076.400
FyA Internacional	1.081.466	197.579
Reaching U	1.060.923	694.709
Fundación Marta y María	670.000	600.000
Colegio Seminario	624.185	224.506
Otros	615.338	377.352
Ingresos por nuevos centros educativos	-	1.352.343
Platform Foundation	-	1.620.700
Fundación Beisso Fleurquin	-	655.582
Fundación Padre Novoa	-	105.000
Total empresas e instituciones	<u>21.514.225</u>	<u>22.344.691</u>
Total particulares	<u>780.424</u>	<u>352.133</u>
Total donaciones	<u>22.294.649</u>	<u>22.696.824</u>

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

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 los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	2019	2018
La Republicana S.A.	1.602.342	2.000.000
Cibeles S.A.	1.000.000	999.516
Logística Madera S.A.	877.000	-
Joacamar S.A.	728.900	-
Zambrano & CIA	500.000	499.498
Fossati Soares de Lima, Roberto NF	482.695	482.695
Turisa S.A.	480.924	-
Banco Itaú S.A.	400.000	-
Fundación Beisso Fleurquin	400.000	-
Puertas del Sur S.A.	398.724	-
Eboril S.A.	366.000	-
Oca S.A.	325.000	324.470
La Forja S.A.	264.000	-
Casabo S.A.	250.000	-
Stalori S.A.	220.000	-
Auren S.C.	163.315	-
Estancia Cerro Agudo S.A.	120.000	-
Laboratorios Microsules S.A.	100.000	-
Forestal Río de los Pájaros	100.000	-
Urcal S.A.	85.000	50.000
Raicor S.A.	75.000	-
Bookshop S.A.	70.000	-
Puig Folle, Andrés Alberto	35.100	-
Del Cerrito S.A.	-	894.538
Jetmar S.A.	-	439.821
Urulen S.A.	-	270.000
Nobilis S.A.	-	219.450
Tirmbertec S.A.	-	157.000
S.M.A.C S.C	-	150.000
Proyecto ingeniería S.R.L	-	120.000
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A	-	106.350
Merilae S.A.	-	50.000
Turisport S.A.	-	39.751
Gustavo Silveira	-	30.000
Valdez y Cia S.R.L	-	20.000
Comisión bancaria	(4.415)	-
	9.039.585	6.853.089

Nota 10 - Ingresos Colegio San Adolfo

	2019	2018
Ingresos por cuotas	6.995.644	7.041.902
Ingresos por matrículas	793.100	825.150
	7.788.744	7.867.052

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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.

	2019	2018
CAIF Fátima	12.627.064	11.041.272
CAIF Mburucuyá	11.003.585	10.331.998
CAIF Padre Novoa	8.889.153	7.848.028
CAIF Villa Guadalupe (*)	7.577.321	-
CAIF La esperanza (*)	7.420.398	-
Club de niños La Esperanza	6.299.659	4.340.827
Club de niños Casturú	5.273.606	4.726.384
Centro Juvenil Juntos	4.996.620	4.614.950
Club de niños Nuestro Lugar	3.617.195	2.306.486
	67.704.601	45.209.945

(*) 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.

	2019	2018
MTOP	-	1.400.000
Intendencia de Canelones	160.000	73.000
	160.000	1.473.000

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.

	2019	2018
Centros educativos (*)	81.988.806	59.389.007
Fortalecimiento Institucional	10.610.264	7.483.012
Amortización del ejercicio	802.147	584.872
Perdida por incobrables	304.848	438.844
	93.706.065	67.895.735

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

	2019	2018
Club de niños La Esperanza	16.073.862	4.596.896
CAIF Fátima	12.422.745	9.538.257
Colegio San Adolfo	11.822.630	11.052.660
CAIF Mburucuyá	10.359.535	9.683.628
CAIF Padre Novoa	8.612.462	7.388.802
Centro Juvenil Juntos	6.990.579	5.877.618
CAIF Villa Guadalupe	5.944.497	-
Club de niños Casturú	5.284.676	5.520.909
Club de niños Nuestro Lugar	3.231.752	2.379.804
Rincon de todos	635.446	-
Tacuarembó	512.014	-
La Huella	98.608	13.179
La Esperanza Asociación Civil y CAIF	-	3.265.811
Fe y Alegría Tacuarembó	-	71.443
	81.988.806	59.389.007

Nota 14 - Gastos por naturaleza

	2019	2018
Recursos Humanos	71.108.725	51.386.480
Mantenimiento y equipamiento	6.069.777	4.157.016
Alimentación	5.152.661	2.861.479
Gastos de comunicación y difusión	2.124.481	425.597
Cursos y Capacitaciones	1.702.924	1.263.360
Antel, Ote, Use	1.294.101	1.089.661
Transporte	1.067.100	877.375
Amortización	802.147	584.872
Materiales educativos	628.129	636.687
Papelería	456.840	304.211
Deudores Incobrables	304.848	438.844
Viajes por encuentros federativos	195.487	198.420
Alojamiento	150.840	68.600
Uniformes	141.555	98.291
Talleres	29.013	-
Otros gastos	2.477.437	3.504.842
	93.706.065	67.895.735

Nota 15 - Resultados financieros

	2019	2018
Diferencia de cambio	707.558	60.380
Gastos bancarios	(163.437)	(179.357)
	544.121	(118.977)

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 16 - Saldos con partes relacionadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar		
Anticipos UCUDAL (Nota 6)	-	-
Cuentas por pagar		
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>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>US\$</u>	<u>Equivalente en \$</u>	<u>US\$</u>	<u>Equivalente en \$</u>
Activo				
Efectivo y efectivo al equivalente	129.809	4.842.914	117.686	3.813.733
	129.809	4.842.914	117.686	3.813.733
Pasivo				
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
	-	-	-	-
Posición neta activa	129.809	4.842.914	117.686	3.813.733

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.

El informe fechado el 13 de marzo de 2020

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

