

## Resumen Ejecutivo ANDANZA

### Introducción

El análisis que se está presentando es de Andanza Contemporary Dance Company y Dance School. Esta fue fundada el 23 de noviembre de 1998 en San Juan, Puerto Rico por María D. "Lolita" Villanúa, su Directora Artística y Ejecutiva, en colaboración con María Teresa Robles, Directora del Programa Educativo. Activo desde junio de 1999, esta empresa cultural sin fines de lucro ha ganado una posición destacada en la escena artística de Puerto Rico. Es la primera empresa de su tipo en la isla y desarrolla un trabajo artístico y social que es único en Puerto Rico. A través de la práctica de la creación artística y la educación, Andanza contribuye eficazmente a la democratización del arte y para el progreso cultural, social, económico y espiritual de Puerto Rico.

### Alcance

La Red de Fundaciones de Puerto Rico, tiene interés en realizar un limitado "due diligence" antes de proceder a incluir las organizaciones individuales en su plan de acción ante fundaciones de EE UU y la diáspora. Es por ello que se contrata a AFC para realizar un análisis financiero y de cumplimiento revisando los siguientes documentos:

- ✓ Estados financieros auditados
- ✓ Presupuesto operacional
- ✓ Plan estratégico aprobado por la Junta
- ✓ Radicación de planillas e informativas trimestrales y anuales
- ✓ Informe complementario sometido a la Red de Fundaciones
- ✓ Listado de Junta de Directores y Oficiales
- X Documento interno donde se maneja el flujo de efectivo de la organización

### Evaluación de Riesgo

El riesgo en operaciones se define como:

**Alto:** organización que tiene más de un 50% de dependencia de fondos en asignaciones federales, estatales o una combinación de ambas. En los estados financieros y/o presupuesto opera con pérdida y/o déficit. No hay una clara estrategia de sustitución de fondos o reestructuración de programas y/o institución.

**Moderado:** organización que tiene más de un 50% de dependencia de fondos en asignaciones federales, estatales o una combinación de ambas. En los estados financieros y/o presupuesto opera en balance y ha hecho o está en proceso de hacer los ajustes operacionales para contrarrestar posible pérdida de fondos.

Además, refleja en su plan estratégico metas en relación a búsqueda de fondos alternos.

**Bajo:** organización que tiene menos de un 50% de dependencia de fondos en asignaciones federales, estatales o una combinación de ambas. En los estados financieros y/o presupuesto opera en balance y ha hecho o está en proceso de hacer los ajustes operacionales para contrarrestar posible pérdida de fondos.

Además, refleja en su plan estratégico metas en relación a búsqueda de fondos alternos.

## Conclusión

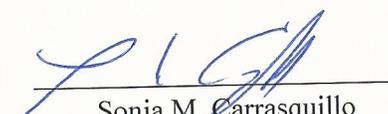
De acuerdo a mi revisión limitada basada en los documentos arriba descritos, Andanza se encuentra en una condición adecuada para la continuidad de operaciones y en cumplimiento con GAAP y las normas de las OSFL.

**Definición de riesgo: bajo**

## Notas y Recomendaciones

1. Nuevas fuentes de ingreso: 38% de los ingresos provienen de matrículas y 28% de asignaciones legislativas. Considerando la situación gubernamental y ante los cambios demográficos en PR, se podría evaluar ampliar la gama de ofrecimientos a otras poblaciones, especialmente en el área de San Juan /Santurce donde ellos están localizados.
2. El uso de la línea de crédito es alto dado que los flujos de efectivo están atados a actividades y recaudos. Se recomienda una herramienta formal, pero sencilla, para monitorear el uso de efectivo y limitar el uso de la línea de crédito. En estos momentos, es lo más crítico en el aspecto financiero.
3. Presupuesto: se recomienda tener un trasfondo de cada actividad programática que esté de acuerdo con el plan estratégico para fácil monitoreo y medición. De la misma forma se recomienda un detalle del presupuesto atado a cada actividad para poder medir efectividad y retorno.
4. Andanza goza de un plan estratégico estructurado y muy completo. Tiene metas cuantitativas y cualitativas. Importante asegurarse que la Junta y la administración en conjunto den seguimiento a las metas y las puedan atemperar a la situación de la matrícula y el ambiente económico de PR.

  
CPA Astrid Navarro  
Consultora AFC

  
Sonia M. Carrasquillo  
Directora Ejecutiva

Fecha: 5/11/2016



PO Box 192726  
 San Juan, PR 00919-2726  
 Teléfono 787.455.9133  
 info@asesoresfinancierospr.org

**ASESORES FINANCIEROS COMUNITARIOS**  
 PROGRAMA DE ASISTENCIA TECNICA

Organización: ANDANZA Fecha: ABRIL 2016  
 Representante de Organización: MARIA VILLANUA  
 Representante de AFC: ASTRID NAVARRO

Criterio	Descripción de la Evidencia	Puntos Importantes	Comentarios
1. Cuenta la OSFL, con una estructura de Gobernanza.	<input checked="" type="checkbox"/> Lista de: Miembros de Junta Oficiales Equipo de trabajo.	<input checked="" type="checkbox"/> Cuántas veces se reúne la Junta al año.	La Junta se reúne 3 veces al año.  Listas provistas.
2. Cuenta la Organización con un Presupuesto Operacional del año en curso a. Revisar contra presupuesto año anterior b. Revisar el cierre fiscal anual y comparar con el presupuesto, documentar varianzas c. <b>Determinar estado de flujo de efectivo.</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Presupuesto anual aprobado por la Junta.	<input checked="" type="checkbox"/> Composición de los Ingresos (deben estar desglosados por fuente de fondos)  <input checked="" type="checkbox"/> % de los Ingresos por fuente  <input checked="" type="checkbox"/> Determinar concentración de riesgo  <input checked="" type="checkbox"/> En especial ingresos del gobierno-donativos, asignaciones legislativas y contratos  <input checked="" type="checkbox"/> Gastos Significativos	Desglosado  En términos de ingresos y gastos, similares al presupuesto no varianzas significativas.  38% de matrículas 28% de aportaciones gobierno  <b>Riesgo moderado.</b>  Issues de cash flow, operan con línea de crédito al 50%, dependen del flujo de las actividades.  Adecuado

Criterio	Descripción de la Evidencia	Puntos Importantes	Comentarios
3. Estados financieros- auditados o certificados.	<input checked="" type="checkbox"/> Estados financieros auditados <input type="checkbox"/> Estados financieros revisados La Organización ha establecido procedimientos fiscales a base del método de acumulación, conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados para organizaciones sin fines de lucro	<input type="checkbox"/> Accrual basis of accounting <input checked="" type="checkbox"/> Notas importantes <input type="checkbox"/> Generally Accepted Accounting Principles <input type="checkbox"/> Exención (Estatal y Federal) <input type="checkbox"/> Déficit (Statement of Activities)/ Verificar con la 480.70E <input type="checkbox"/> Deuda (notas) <input type="checkbox"/> Gastos segregados entre administración y programas. <input type="checkbox"/> Cumplen con los pronunciamientos <input type="checkbox"/> Fecha de los Estados Financieros <input type="checkbox"/> Verificar el Statement of Functional Activities con la 990 si aplica	<p>Presupuesto detallado y aprobado por la Junta.</p> <p>Cumplimiento  <b>Adecuado</b>            Estados a junio 30, 2015 emitidos en dic 2015, notas completas y cumplimiento con pronunciamientos</p>
4. Cuenta la Organización con Plan Estratégico	<input checked="" type="checkbox"/> Plan Estratégico aprobado por la Junta.	<input checked="" type="checkbox"/> Relación con presupuesto <input type="checkbox"/> Misión, Visión, persona responsable, fecha, métricas <input type="checkbox"/> Corto o largo plazo <input type="checkbox"/> Quiénes participaron en el proceso <ul style="list-style-type: none"> <li>o Junta, empleados, clientes, inversionistas sociales</li> </ul>	<p>El Plan está completo y tiene metas cualitativas y cuantitativas.</p> <p>Aprobado y con metas específicas por área y año.</p>
5. La Organización cumple con los requisitos fiscales y contributivos según dispuestos por las leyes estatales y federales.	Evidencia de las planillas Planillas trimestrales: <input checked="" type="checkbox"/> Cont. Retenidas (499R-1B) <input checked="" type="checkbox"/> Desempleo e Incapacidad <input checked="" type="checkbox"/> FICA (941 PR) Seguro Social Planillas Anuales: <input checked="" type="checkbox"/> 480.7		<p>Evidencia revisada, en cumplimiento.</p>

Criterio	Descripción de la Evidencia	Puntos Importantes	Comentarios
	<input checked="" type="checkbox"/> 480.5 <input checked="" type="checkbox"/> 480.6A <input checked="" type="checkbox"/> 480.6B <input checked="" type="checkbox"/> Futa (940 PR) Desempleo Federal <input checked="" type="checkbox"/> Forma 990 / 990 EZ <input checked="" type="checkbox"/> Póliza Fondo Seguro Estado		