

Resumen Ejecutivo BOYS & GIRLS CLUBS OF PUERTO RICO

Introducción

El análisis que se está presentando es de Boys & Girls Clubs of Puerto Rico. Como un afiliado de Boys & Girls Clubs of América, el Boys & Girls Club de Puerto Rico empezó sirviéndole a jóvenes en San Juan en el 1967. Hoy, con 13 centros de servicio localizados estratégicamente en toda la isla, han proveído esperanza y oportunidades para una mejor vida a más de 60,000 jóvenes, resultando en miles de vidas transformadas. Ofrecen una variedad de programas dirigidos hacia jóvenes de 6 a 18 años para que puedan convertirse en ciudadanos responsables y productivos.

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.

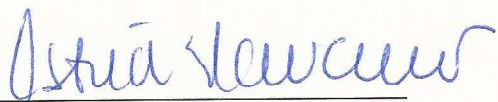
Bajo: organización que tiene menos de un 50% de dependencia de fondos en asignaciones federales, estatales o una combinación de ambas. En los estados financieros y/o presupuesto opera en balance y ha hecho o está en proceso de hacer los ajustes operacionales para contrarrestar posible pérdida de fondos.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

Notas y Recomendaciones:

- 1- Los estados financieros reflejan una cuenta por cobrar de asignaciones de fondos de \$1.9M, y uso de línea de crédito de \$1.8M. Ciertamente, la organización se enfrenta a una situación de manejo de efectivo.
- 2- En base al análisis del presupuesto, la organización adquirió un nuevo programa por el aumento de cerca de 25% en asignaciones federales y en gastos operacionales. Se recomienda presentar presupuesto por programa para mayor claridad entre ingresos/gastos programáticos y los administrativos. Además, le provee herramienta para poder evaluar rentabilidad del programa.
- 3- Como se comentó en #1 arriba, se recomienda mayor seguimiento a los flujos de efectivo y los gastos ya que el uso de la línea de crédito está a su máximo al cierre de libros. Se recomienda un mecanismo de monitoreo diario. Este mecanismo puede ser a través de la institución bancaria o interno. Aquí hay una gran oportunidad para poder disminuir el gasto en intereses por el uso de la línea de crédito.
- 4- El plan estratégico contiene los elementos adecuados para enfocar la organización hacia el futuro, tiene como una de las prioridades evaluar fuentes alternas de ingreso, ya que el 80% de los fondos proviene de asignaciones federales (51%) y estatales (31%). Estas últimas en alto riesgo de ser reducidas. Esta tarea es crítica para la continuidad de operaciones en el 2016. Por otro lado, dado el reto económico, se recomienda que los directivos y la Junta evalúen cada programa de manera individual: inversión, armonía con la misión y visión y rentabilidad para poder definir aquellos que sean más relevantes.

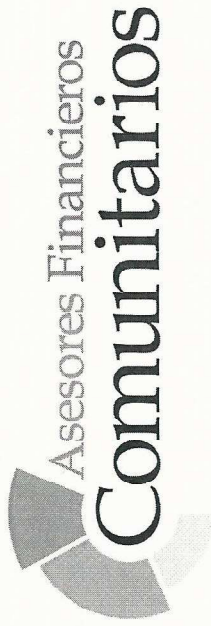


CPA Astrid Navarro
Consultora AFC



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: BOYS AND GIRLS CLUB

Representante de Organización: EDUARDO CARRERA

Fecha: ABRIL 2016

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"/> Cuantas veces se reúne la Junta al año.	La Junta se reúne mensualmente.
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. Determinar estado de flujo de efectivo.	<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	Ingresos y gastos desglosados Desglosados en informe sometido. High risk; 80% de los fondos provienen del gobierno 51% grants federales 30% grants locales None.
3. Estados financieros- auditados o certificados.	<input checked="" type="checkbox"/> Estados financieros auditados <input type="checkbox"/> Estados financieros revisados	<input type="checkbox"/> Accrual basis of accounting <input type="checkbox"/> notas importantes	Adecuado Estados al 30 de junio de

Instrumento Perfil Financiero
 Asesores Financieros Comunitarios
 Rev. Abril 2016

Criterio	Descripción de la Evidencia	Puntos Importantes	Comentarios
4. Cuenta la Organización con Plan Estratégico	<p>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</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Plan Estratégico aprobado por la Junta.</p>	<p><input type="checkbox"/> Generally Accepted Accounting Principles</p> <p><input type="checkbox"/> Exención (Estatal y Federal)</p> <p><input type="checkbox"/> Déficit (Statement of Activities)/ Verificar con la 480.70E</p> <p><input type="checkbox"/> Deuda (notas)</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Gastos segregados entre administración y programas.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Cumplen con los pronunciamientos</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Fecha de los Estados Financieros</p> <p><input type="checkbox"/> Verificar el Statement of Functional Activities con la 990 si aplica</p>	<p>2015 emitidos en dic 2015. Notas completas y cumplimiento con pronunciamientos N/A</p>
5. La Organización cumple con los requisitos fiscales y contributivos según dispuestos por las leyes estatales y federales.	<p>Evidencia de las planillas</p> <p><u>Planillas trimestrales:</u></p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Cont. Retenidas (499R-1B)</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Desempleo e Incapacidad</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> FICA (941 PR) Seguro Social</p> <p><u>Planillas Anuales:</u></p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 480.7</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 480.5</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 480.6A</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 480.6B</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Futa (940 PR) Desempleo Federal</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Forma 990 / 990 EZ</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Póliza Fondo Seguro Estado</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Relación con presupuesto</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Misión, Visión, persona responsable, fecha, métricas</p> <p><input type="checkbox"/> Corto o largo plazo</p> <p><input type="checkbox"/> Quiénes participaron en el proceso</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Junta, empleados, clientes, inversionistas sociales 	<p>Revisado</p>