

Resumen Ejecutivo CREATE

Introducción

El análisis que se está presentando es de Create; una institución organizada bajo las leyes del Estado Libre Asociado de Puerto Rico e incorporada como una sin fines de lucro el 16 de febrero de 2000. Sus oficinas corporativas se encuentran localizadas en Río Piedras y se constituye por una Junta de Directores que, a su vez, está regida por su propio reglamento. Mediante donativos de diferentes agencias privadas y gubernamentales, así como a partir de propuestas sometidas y contrato con el Departamento de la Familia, Create opera desde el 26 de septiembre de 2001. Create, ofrece servicios dirigidos a la formación de valores y carácter a través del buen manejo del tiempo libre y de las artes y el compromiso con el aprendizaje. Además, ofrece servicios de orientación social, así como orientación y educación a la comunidad.

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 E.E. U.U. 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
- ✓ 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, CREARTE se encuentra en una condición **adecuada** para la continuidad de operaciones y en cumplimiento con GAAP y las normas de las OSFL

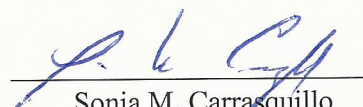
Definición de riesgo: moderado.

Notas y Recomendaciones

- 1- Estados financieros: se recomienda atención al tema de las cuentas por cobrar: asignaciones. El 81% de los ingresos provienen de asignaciones gubernamentales. Ver #4 abajo.
- 2- Presupuesto: se recomienda tener un trasfondo de cada actividad programática que esté de acuerdo con el plan estratégico para fácil monitoreo y medición.
- 3- Estado de flujo de efectivo: hay un estricto control de las operaciones en relación flujo de efectivo, lo cual denota compromiso de la administración. Atención al uso de la línea de crédito que está casi al límite. Se recomienda re negociar a la luz de los posibles retrasos en los recibos de las asignaciones del gobierno.
- 4- El plan estratégico de Crearte culmina este año, se recomienda un análisis profundo de las operaciones atemperado a la realidad de las necesidades de la población y los retos económicos que se avecinan. Crearte opera con 80% de aportaciones legislativas, lo cual hace imperativo buscar fuentes alternas de ingresos o un re pensar de los servicios y/o propuestas que puedan buscar fuera de PR. Dentro de este nuevo plan se recomienda establecer una hoja de métricas por año para medir el alcance de cada actividad y la efectividad de los equipos de trabajo en cada iniciativa.

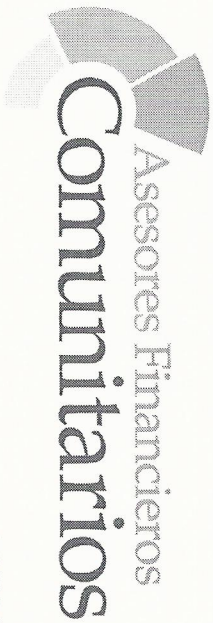


CPA Astrid Navarro
Consultora AFC



Sonia M. Carrasquillo
Directora Ejecutiva

Fecha: 5/11/2016



ASESORES FINANCIEROS COMUNITARIOS
PROGRAMA DE ASISTENCIA TECNICA

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

Organización: CREATE

Representante de Organización: BRENDA L. SANTOS

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 trimestral.
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	Desglosados, pero se recomienda que estén agrupados por tipo de fondos y tipos de gastos. 81% govt. grants 19% private High risk None None
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	<input type="checkbox"/> Accrual basis of accounting <input type="checkbox"/> Notas importantes <input type="checkbox"/> Generally Accepted Accounting Principles <input type="checkbox"/> Exención (Estatal y Federal)	Adecuado Estados a l 31 de julio de 2015 emitidos en marzo

Instrumento Perfil Financiero
Asesores Financieros Comunitarios
Rev. Abril 2016

Criterio	Descripción de la Evidencia	Puntos Importantes	Comentarios
4. Cuenta la Organización con Plan Estratégico	<input checked="" type="checkbox"/> Plan Estratégico aprobado por la Junta.	<input type="checkbox"/> Déficit (Statement of Activities)/ Verificar con la 480.7OE <input type="checkbox"/> Deuda (notas) <input type="checkbox"/> Gastos segregados entre administración y programas. <input checked="" type="checkbox"/> Cumplen con los pronunciamientos <input checked="" type="checkbox"/> Fecha de los Estados Financieros <input checked="" type="checkbox"/> Verificar el Statement of Funcional Activities con la 990 si aplica	2016, notas completas y cumplimiento con pronunciamientos None Ok Ok Ok Ok
5. La Organización cumple con los requisitos fiscales y contributivos según dispuestos por las leyes estatales y federales.	Evidencia de las planillas <u>Planillas trimestrales:</u> <input checked="" type="checkbox"/> Cont. Retenidas (499R-1B) <input checked="" type="checkbox"/> Desempleo e Incapacidad <input checked="" type="checkbox"/> FICA (941 PR) Seguro Social <u>Planillas Anuales:</u> <input checked="" type="checkbox"/> 480.7 <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	<input checked="" type="checkbox"/> Relación con presupuesto <input checked="" type="checkbox"/> Misión, Visión, persona responsable, fecha, métricas <input checked="" type="checkbox"/> Corto o largo plazo <input checked="" type="checkbox"/> Quiénes participaron en el proceso <ul style="list-style-type: none"> ○ Junta, empleados, clientes, inversionistas sociales 	Revisadas y en cumplimiento.