

Resumen Ejecutivo CENTROS SOR ISOLINA FERRÉ

Introducción

El análisis que se está presentando es de Centros Sor Isolina Ferré, una organización sin fines de lucro fundada en 1969 en la Playa de Ponce por Sor Isolina Ferré, MSBT, para ayudar a la comunidad a superar los problemas socioeconómicos como altos índices de criminalidad, la deserción escolar y la pobreza extrema. Los Centros Sor Isolina Ferré promueven el pleno desarrollo del ser humano con la justicia, la dignidad, el respeto y el amor. Utiliza modelos eficaces de promoción, la formación, la tecnología, y la autogestión para tener un impacto positivo directo en la vida de más de 36.000 personas a través de programas preventivos y correctivos, así como las iniciativas de apoderamiento y desarrollo personal y comunitario. Ofrece soluciones para problemas como la deserción escolar, la violencia, el desempleo y la crisis económica. Los programas y servicios están disponibles en 19 municipios y 24 proyectos de viviendas públicas.

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 2015-2016
- ✓ 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
- ✓ Narrativa sobre proceso de manejo de flujo de efectivo

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, Centros Sor Isolina Ferré 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. Algunas notas relevantes de los estados financieros:
 - a. Cuentas por cobrar: se recomienda medidas para poder recolectar ambas líneas corrientes de servicios a los estudiantes y asignaciones de otras entidades. No es posible determinar si los balances de los "grants" tienen algún tipo de reserva por el envejecimiento de los balances. Una política más agresiva puede contribuir a mejorar el cash y limitar el uso de la línea de crédito.
 - b. Uso de líneas de crédito, se recomienda evaluar el uso de la misma, establecer una política de uso de efectivo para mantener el balance de efectivo en óptimas condiciones y evitar el pago de intereses. Se recomienda buscar alternativas para buscar un interés más competitivo en el mercado. Este ejercicio es prudente hacerlos al menos 1 vez al año.
2. Presupuesto: se recomienda tener un trasfondo de cada actividad programática que este en acuerdo con el plan estratégico para fácil monitoreo y medición. Se recomienda desglose del presupuesto por actividad para poder medir cuales son más rentables que otras.
3. El plan estratégico de los CSIF hasta 2015, tiene varios enfoques en su programa de calidad y servicios. Sin embargo, con una dependencia de 75% en fondos federales y estatales, buscar nuevas fuentes de ingreso cobra mayor relevancia. Se recomienda un plan específico para atender este asunto con metas específicas y activa participación de la Junta.

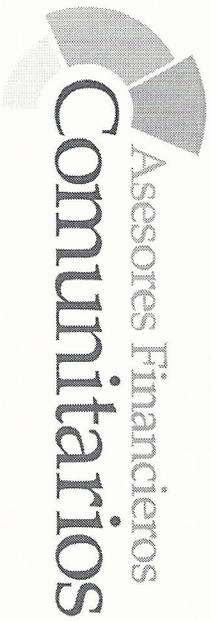


CPA Astrid Navarro
Consultora AFC



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: CENTROS SOR ISOLINA FERRE

Representante de Organización: JOSE L DIAZ

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	Ingresos y gastos desglosados. Desglosados en informe sometido. High risk; 75% de los fondos provienen del gobierno. None La organización tiene un proceso efectivo para el manejo de efectivo. Documentado en cuestionario.
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"/> Acrrual basis of accounting <input type="checkbox"/> Notas importantes <input type="checkbox"/> Generally Accepted Accounting Principles <input type="checkbox"/> Exención (Estatal y Federal)	Adecuado Estados al 30 de junio de 2015 emitidos en dic 2015. Notas completas y cumplimiento con pronunciamientos

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 480.70E <input type="checkbox"/> Deuda (notas) <input checked="" 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 Activites con la 990 si aplica	Plan estratégico es hasta el 2015, se recomienda actualizar con las realidades económicas de la organización.
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 type="checkbox"/> Futa (940 PR) Desempleo Federal <input checked="" type="checkbox"/> Forma 990 / 990 EZ <input checked="" type="checkbox"/> Póliza Fondo Seguro Estado		Se revisaron las planillas, y están en cumplimiento.