

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estados financieros correspondientes al
ejercicio finalizado el 31 de diciembre de
2017 e informe de auditoría independiente

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017 e informe de auditoría independiente

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 2017 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 2017, 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 Asociación 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.

Énfasis en un asunto

Sin que represente una salvedad a nuestra opinión, los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no fueron auditados y se exponen a los únicos efectos de cumplir con los requerimientos de comparabilidad vigentes en las normas contables y los mismos no fueron auditados.

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 Asociación 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.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada limitada por garantía en el Reino Unido y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. DTTL (también conocida como "Deloitte Global") no provee servicios a clientes. Por favor ver Acerca de Deloitte por una descripción más detallada acerca de DTTL y sus firmas miembro.

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 en 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 Asociación.
- 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 Asociación 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 Asociación 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.

22 de junio de 2018



Héctor Cuello
Director, Deloitte S.C.



Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016 (*)</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	7.830.204	7.789.275
Deudores comerciales	5	661.004	645.443
Otras cuentas por cobrar	6	2.090.661	1.758.131
Total del activo corriente		10.581.869	10.192.849
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	7	21.551.720	10.112.522
Total del activo no corriente		21.551.720	10.112.522
Total activo		32.133.589	20.305.371
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreeedores comerciales		5.651	15.910
Acreeedores financieros	8	-	36.845
Otras cuentas por pagar	9	6.175.543	2.862.457
Total del pasivo corriente		6.181.194	2.915.212
Total pasivo		6.181.194	2.915.212
Patrimonio			
Reserva por revaluación de propiedad, planta y equipos	7	4.861.160	4.861.160
Supéravit acumulados		12.528.999	9.791.467
Supéravit del ejercicio		8.562.236	2.737.532
Total patrimonio		25.952.395	17.390.159
Total Pasivo y Patrimonio		32.133.589	20.305.371

(*) No auditado.

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

<p>El informe fechado el 22 de junio de 2018 se extiende en documento adjunto Deloitte S.C.</p>

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estado de recursos y gastos por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016 (*)</u>
Donaciones de empresas e instituciones	10	18.281.163	11.647.559
Ingresos por convenios oficiales	12	16.982.912	12.560.760
Ingresos por colegios	11	7.267.510	6.545.227
Ingresos por eventos		448.048	328.927
Donaciones de particulares	10	348.087	842.390
Otros ingresos		264.469	408.312
Total recursos		<u>43.592.189</u>	<u>32.333.175</u>
Gastos	13	(34.645.323)	(29.340.957)
Resultados financieros	14	(384.630)	(254.686)
Supérvavit del ejercicio		<u>8.562.236</u>	<u>2.737.532</u>

(*) No auditado.

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

El informe fechado el 22 de junio de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016 (*)</u>
Flujo de efectivo por actividades operativas			
Superávit del ejercicio		8.562.236	2.737.532
Ajustes:			
Resultado asociado a la tenencia de efectivo y equivalentes		277.527	(121.082)
Amortizaciones	7 y 13	349.801	177.630
Pérdida por incobrable	5 y 13	452.118	274.765
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		9.641.682	3.068.845
Deudores comerciales		(467.679)	(351.290)
Otras cuentas por cobrar		(332.530)	(341.588)
Otras cuentas por pagar		429.631	(917.818)
Acreedores comerciales		(10.259)	15.910
Efectivo proveniente de actividades operativas		9.260.845	1.474.059
Adquisición de propiedad, planta y equipo		(8.905.544)	(397.065)
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(8.905.544)	(397.065)
Variación de pasivos financieros		(36.845)	-
Efectivo aplicado a actividades de financiamiento		(36.845)	-
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo		318.456	1.076.994
Saldo inicial del efectivo y equivalentes al efectivo	3.f	7.789.275	6.554.354
Efecto asociado al mantenimiento de efectivo y equivalentes		(277.527)	121.082
Saldo final del efectivo y equivalentes al efectivo	3.f	7.830.204	7.752.430

(*) No auditado.

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

El informe fechado el 22 de junio de 2018 se extiende en documento adjunto Deloitte S.C.
--

Fe y Alegría Uruguay Asociación Civil

Estado de cambios en los activos netos por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Resultados acumulados	Reserva por revaluación de propiedad, planta y equipos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	9.791.467	-	9.791.467
Movimientos del ejercicio			
Superávit del ejercicio	2.737.532	-	2.737.532
Creación de reserva por revaluación de propiedad, planta y equipo (Nota 16)	-	4.861.160	4.861.160
Saldos al 31 de diciembre de 2016(*)	12.528.999	4.861.160	17.390.159
Movimientos del ejercicio			
Superávit del ejercicio	8.562.236	-	8.562.236
Saldos al 31 de diciembre de 2017	21.091.235	4.861.160	25.952.395

(*) No auditado.

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

El informe fechado el 22 de junio de 2018
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017

(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:

- Facilitar la representación y el diálogo con los organismos nacionales e internacionales dentro del ámbito de su competencia y sin interferir con la autonomía de los diversos países miembros.
- 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 Mburucuya 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.

El informe fechado el 22 de junio de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 2 - Estados financieros

Los presentes estados financieros han sido aprobados por la Dirección de la Asociación el 22 de junio de 2018.

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

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los presentes estados financieros, toman como referencia las normas contables adecuadas en el Uruguay y han sido preparados de acuerdo con normas contables simplificadas (en los términos previstos por el Decreto 291/14).

El Decreto 291/014 establece que la norma contable adecuada de aplicación obligatoria es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad a la fecha del Decreto, traducidas al idioma español y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

Asimismo, el Decreto define a las entidades emisoras de estados financieros de menor importancia relativa, para las cuales las normas contables adecuadas de aplicación obligatoria son algunas secciones de las NIIF para PYMES.

Las políticas contables significativas que han sido adoptadas para la formulación de estos estados financieros son las detalladas a continuación.

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

c. Concepto de patrimonio utilizado

Para la determinación del resultado se adopta el concepto de activo neto financiero.

d. Resultados del ejercicio anterior

Los resultados de cada ejercicio son transferidos a la cuenta Resultados acumulados en el ejercicio siguiente.

e. Determinación del resultado

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.

El informe fechado el 22 de junio de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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.

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>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo y equivalentes	7.830.204	7.789.275
Sobregiros bancarios	-	(36.845)
	<u>7.830.204</u>	<u>7.752.430</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 2017 y al 31 de diciembre de 2016 fueron \$ 28,807 por US\$ 1 y \$ 29,340 por US\$ 1 respectivamente.

Las transacciones en monedas diferentes al peso uruguayo se registran al tipo de cambio del día de la transacción.

El informe fechado el 22 de junio de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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 2017 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. Asimismo, durante el ejercicio 2017 se adquirió un inmueble el cual se encuentra expresado a su costo de adquisición. Las tasaciones serán efectuadas con suficiente regularidad para que los valores contables no difieran sustancialmente del valor razonable al cierre de cada ejercicio.

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.

El informe fechado el 22 de junio de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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.

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.

El informe fechado el 22 de junio de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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>2017</u>	<u>(No auditado) 2016</u>
Caja	14.467	11.606
Bancos	7.815.737	7.777.669
Total	<u>7.830.204</u>	<u>7.789.275</u>

Tal como se menciona en la Nota 9 parte del Efectivo y efectivo al equivalente se encuentra comprometido para proyectos a implementar en el próximo ejercicio.

Nota 5 - Deudores comerciales

	<u>2017</u>	<u>(No auditado) 2016</u>
Cuotas a cobrar	681.196	909.508
Matriculas a cobrar	1.000	10.700
Total	<u>682.196</u>	<u>920.208</u>
Previsión incobrables (*)	<u>(21.192)</u>	<u>(274.765)</u>
Créditos netos	<u>661.004</u>	<u>645.443</u>

(*) 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 calcula como el 100% de los saldos deudores de cuotas con más de tres meses de atraso que no hayan realizado convenios con la Asociación, y las deudas de niños que hayan solicitado la transferencia a otra institución educativa.

A continuación, se presenta la evolución de la previsión para incobrables al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>(No auditado) 2016</u>
Saldo inicial	274.765	229.160
Constituciones	452.118	274.765
Usos	(705.691)	(229.160)
Saldo final	<u>21.192</u>	<u>274.765</u>

Nota 6 - Otras cuentas por cobrar

	<u>2017</u>	<u>(No auditado) 2016</u>
Partidas estatales a cobrar	1.991.824	873.334
Anticipos UCUDAL (Nota 15)	26.789	450.721
Adelanto a proveedores	18.735	5.534
Créditos con BPS	-	371.848
Otros créditos	53.313	56.694
Total	<u>2.090.661</u>	<u>1.758.131</u>

El informe fechado el 22 de junio de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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									
Al 1/1/16	1.804.302	2.319.818	-	488.900	105.419	-	-	-	4.718.439
Aumentos	-	-	-	-	108.894	114.651	109.401	447.657	780.603
Ajuste por revaluación (*)	2.126.758	2.734.402	-	-	-	-	-	-	4.861.160
Al 31/12/16	3.931.060	5.054.220	-	488.900	214.313	114.651	109.401	447.657	10.360.202
Aumentos	2.553.120	3.120.480	5.561.185	-	25.211	-	-	529.003	11.788.999
Al 31/12/17	6.484.180	8.174.700	5.561.185	488.900	239.524	114.651	109.401	976.660	22.149.201
Amortización acumulada									
Al 1/1/16	-	-	-	24.445	45.605	-	-	-	70.050
Cargo del ejercicio	-	-	-	48.890	45.486	7.643	18.216	57.395	177.630
Al 31/12/16	-	-	-	73.335	91.091	7.643	18.216	57.395	247.680
Cargo del ejercicio	-	153.092	-	48.890	35.537	22.930	36.467	52.885	349.801
Al 31/12/17	-	153.092	-	122.225	126.628	30.573	54.683	110.280	597.481
Valores netos al 31/12/17	6.484.180	8.021.608	5.561.185	366.675	112.896	84.078	54.718	866.380	21.551.720
Valores netos al 31/12/16	3.931.060	5.054.220	-	415.565	123.222	107.008	91.185	390.262	10.112.522

(*) Corresponde al ajuste del valor bruto resultante de la tasación realizada el 24 de octubre de 2016 (Ver Nota 3.i y Nota 16).

El informe fechado el 22 de junio de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 8 - Acreedores financieros

	<u>2017</u>	<u>(No auditado) 2016</u>
Sobregiros bancarios	-	36.845
Total	-	36.845

Nota 9 - Otras cuentas por pagar y otros pasivos

	<u>2017</u>	<u>(No auditado) 2016</u>
Pasivo por adquisición de inmueble (**)	2.883.455	-
Adelantos recibidos (*)	892.090	1.236.736
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	931.528	420.749
Provisiones salariales	937.306	899.062
Honorarios profesionales a pagar	250.000	-
Otras deudas	281.164	305.910
Total	6.175.543	2.862.457

(*) Corresponde a ingresos recibidos en el ejercicio para aplicarse a proyectos a realizarse en el ejercicio siguiente.

(**) Corresponde al pasivo a pagar al 31 de diciembre de 2017 por las cuotas financiadas pendientes del inmueble adquirido el 22 de febrero de 2017.

Nota 10 - 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>2017</u>	<u>(No auditado) 2016</u>
Platform Foundation	3.466.743	-
Compañía de Jesús	3.820.756	729.525
Inditex	2.354.543	1.167.749
Reaching U	1.707.507	1.953.359
Donaciones con beneficio Fiscal (*)	1.499.364	3.019.814
Entreculturas	1.215.132	1.529.106
Fundación Beisso Fleurquin	736.736	1.246.760
MTOP	700.000	-
Fundaciones Porvenir	651.098	-
Ingresos por nuevos centros educativos	556.481	342.379
Fundación Marta y María	500.000	450.000
Fundación Padre Novoa	420.419	-
Colegio Seminario	80.000	134.454
Fe y Alegría Internacional	-	168.915
Otros	572.384	905.498
Total empresas e instituciones	18.281.163	11.647.559
Total particulares	348.087	842.390
Total donaciones	18.629.250	12.489.949

El informe fechado el 22 de junio de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

(*) El saldo corresponden a las donaciones con beneficio fiscal, el mismo se compone de las siguientes donaciones realizadas en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre 2016:

	2017	(No auditado) 2016
Cibeles	950.000	950.000
La Republicana	410.000	1.000.000
Del Cerrito S.A.	83.318	223.176
Roberto Fossati	56.046	100.986
Jetmar	-	141.106
Hiperviajes	-	367.816
Felter	-	155.234
Turisport	-	81.496
	<u>1.499.364</u>	<u>3.019.814</u>

Nota 11 - Ingresos Colegio San Adolfo

	2017	(No auditado) 2016
Ingresos por cuotas	6.468.060	5.812.797
Ingresos por matrículas	780.750	633.850
Ingresos por venta de uniformes	18.700	98.580
	<u>7.267.510</u>	<u>6.545.227</u>

Nota 12 - Ingresos por convenios oficiales

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.

	2017	(No auditado) 2016
INAU CAIF Padre Novoa	7.368.984	7.342.806
INAU Espacio Juntos	4.205.408	4.433.208
INAU CAIF Mburucuyá	2.808.286	-
INAU Club de niños Casturú	2.553.496	-
INDA CAIF Padre Novoa	46.738	784.746
	<u>16.982.912</u>	<u>12.560.760</u>

Nota 13 - Gastos

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.

	2017	(No auditado) 2016
Centros educativos (*)	26.853.257	22.658.350
Fortalecimiento Institucional	6.990.147	6.230.212
Amortización del ejercicio	349.801	177.630
Perdida por incobrable	452.118	274.765
	<u>34.645.323</u>	<u>29.340.957</u>

El informe fechado el 22 de junio de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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

	2017	(No auditado) 2016
Colegio San Adolfo	9.051.506	8.339.550
CAIF Padre Novoa	7.187.066	7.812.287
Centro Juvenil Juntos	5.337.843	4.106.888
Club de niños Casturú	2.202.164	-
CAIF Mburucuyá	1.418.774	-
CAIF Fatima	735.191	27.526
La Esperanza	582.497	1.000.968
Arca de la Alegría	248.093	176.605
Tacuarembó	59.295	37.813
Club de niños Nuestro lugar	28.958	621.676
Riccieduca	1.870	535.037
	<u>26.853.257</u>	<u>22.658.350</u>

Nota 14 - Resultados financieros

	2017	(No auditado) 2016
Diferencia de cambio	(277.488)	(170.084)
Intereses y comisiones bancarias	(107.142)	(84.602)
	<u>(384.630)</u>	<u>(254.686)</u>

Nota 15 - Saldos con partes relacionadas

	2017	(No auditado) 2016
Anticipos UCUDAL (Nota 6)	26.789	450.721

Nota 16 - 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.

El informe fechado el 22 de junio de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 17 - Posición en moneda extranjera

	2017		(No auditado) 2016	
	US\$	Equivalente en \$	US\$	Equivalente en \$
Activo				
Efectivo y efectivo al equivalente	135.755	3.910.694	237.498	6.968.189
Deudores comerciales	-	-	378	11.091
	135.755	3.910.694	237.876	6.979.280
Pasivo				
Otras cuentas por pagar	(100.095)	(2.883.437)	-	-
	(100.095)	(2.883.437)	-	-
Posición neta activa	35.660	1.027.257	237.876	6.979.280

Nota 18 - 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 22 de junio de 2018

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

