

WORLD EDUCATION & DEVELOPMENT
FUND MEXICO, A.C.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

WORLD EDUCATION & DEVELOPMENT
FUND MEXICO, A.C.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Estados Financieros

ANEXO

Estado de situación financiera

1

Estado de actividades

2

Estado de flujos de efectivo

3

Notas explicativas a los estados financieros

4

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE
WORLD EDUCATION & DEVELOPMENT FUND MEXICO, A.C.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **WORLD EDUCATION & DEVELOPMENT FUND MEXICO, A.C.** (Asociación) los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los estados de actividades y de flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Asociación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF).

Bases para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se explican más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Asociación de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A. C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades bajo esos requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Importantes de la auditoría

Los asuntos importantes de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros.

Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado de estas cuestiones.

De acuerdo con lo que se indica en la Nota 7 a los estados financieros, World Education & Development Fund Mexico, A.C., es una Asociación que desde el 8 de diciembre de 2008 ha sido autorizada para recibir donativos deducibles del impuesto sobre la renta, en apego a las disposiciones aplicables de la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR).

El 31 de octubre de 2018 le fue revocada la autorización por parte del Servicio de Administración Tributaria (SAT), debido a una omisión involuntaria en el envío de información.

Mediante el Oficio 700-02-01-2019-08546 de la Administración General de Servicios al Contribuyente, con fecha 6 de septiembre de 2019, se emitió constancia de autorización para poder recibir nuevamente donativos deducibles, lo cual permitió a la Asociación continuar tributando como donataria autorizada por todo el ejercicio 2019, de conformidad con las leyes fiscales correspondientes.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros.

La administración de la Asociación es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las NIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviaciones materiales, debido a fraude o error. Los encargados de la administración de la Asociación son responsables de supervisar el proceso de información financiera.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

El objetivo de nuestra auditoría es el obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de desviaciones materiales, derivadas de fraude o error, y para emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría.

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviaciones materiales de los estados financieros, derivadas de fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obteniendo evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para poder diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración de la Asociación, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la administración de las bases contables aplicables a una entidad en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre importante relacionada con eventos o con condiciones que pueden originar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como entidad en funcionamiento.

Se nos requiere el comunicar a los encargados de la Asociación lo referente, entre otros asuntos, al enfoque planeado y a la oportunidad de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

También se nos requiere proporcionar a los encargados de la Asociación una declaración sobre nuestro cumplimiento con los requerimientos de ética relevantes referentes a la independencia y comunicarles cualquier relación y otros asuntos que puedan, de manera razonable, pensarse que afectan a nuestra independencia, y cuando sea el caso, las salvaguardas relativas.

Lebrija Álvarez y Cía., S.C.

Mtro. y C.P.C. Mauricio Salinas Herrera
Av. Patriotismo 229, Piso 9 oficina B
Col. San Pedro de los Pinos, C.P. 03800
Alcaldía Benito Juárez, Ciudad de México

Ciudad de México, a 8 de mayo de 2020.

WORLD EDUCATION & DEVELOPMENT FUND MEXICO, A.C.
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO 1

	2019				2018			
	ACTIVO				ACTIVO			
	<u>Total</u>	<u>No restringido</u>	<u>Restringido temporalmente</u>	<u>Restringido permanentemente</u>	<u>Total</u>	<u>No restringido</u>	<u>Restringido temporalmente</u>	<u>Restringido permanentemente</u>
Circulante:								
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	\$ 17,613,441	\$ 15,378,048	\$ 2,235,393	\$ -	\$ 14,716,493	\$ 12,481,100	\$ 2,235,393	\$ -
Cuentas por cobrar:								
Donativos por recibir (Nota 4)	500,000	500,000	-	-	2,310,061	2,310,061	-	-
Impuestos por recuperar	20,216	20,216	-	-	24,179	24,179	-	-
Suma el activo circulante	<u>18,133,657</u>	<u>15,898,264</u>	<u>2,235,393</u>	<u>-</u>	<u>17,050,733</u>	<u>14,815,340</u>	<u>2,235,393</u>	<u>-</u>
No circulante:								
Propiedades y equipo, neto	89,926	89,926	-	-	149,154	149,154	-	-
Otros Activos:								
Depósitos en garantía	164,500	164,500	-	-	164,500	164,500	-	-
Pagos anticipados	-	-	-	-	4,009	4,009	-	-
Total activo	<u>\$ 18,388,083</u>	<u>\$ 16,152,690</u>	<u>\$ 2,235,393</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,368,396</u>	<u>\$ 15,133,003</u>	<u>\$ 2,235,393</u>	<u>\$ -</u>
	PASIVO				PASIVO			
	<u>Total</u>	<u>Unrestricted</u>	<u>Temporarily Restricted</u>	<u>Permanently Restricted</u>	<u>Total</u>	<u>No restringido</u>	<u>Restringido temporalmente</u>	<u>Restringido permanentemente</u>
Corto plazo:								
Cuentas por pagar y otros gastos acumulables	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Impuestos por pagar	595,101	595,101	-	-	831,498	831,498	-	-
Suma el pasivo a corto plazo	<u>595,101</u>	<u>595,101</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>831,498</u>	<u>831,498</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	PATRIMONIO				PATRIMONIO			
Patrimonio contable (Nota 5)	17,792,982	15,557,589	2,235,393	-	16,536,898	14,301,505	2,235,393	-
Total pasivo y patrimonio contable	<u>\$ 18,388,083</u>	<u>\$ 16,152,690</u>	<u>\$ 2,235,393</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,368,396</u>	<u>\$ 15,133,003</u>	<u>\$ 2,235,393</u>	<u>\$ -</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

WORLD EDUCATION & DEVELOPMENT FUND MEXICO, A.C.
Estado de Actividades
por el ejercicio del 1° de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO 2

	2019				2018			
	Total	No restringido	Restringido temporalmente	Restringido permanentemente	Total	No restringido	Restringido temporalmente	Restringido permanentemente
Ingresos:								
Donativos (Nota 6)	\$ 13,188,210	\$ 13,188,210		\$ -	\$ 24,912,346	\$ 2,502,921	\$ 22,409,425	\$ -
Otros ingresos	1,503,971	1,503,971		-	-	-	-	-
Utilidad cambiaria	-	-		-	-	-	-	-
Intereses ganados	692,038	692,038		-	929,207	929,207	-	-
Ingresos operativos	15,384,219	15,384,219	-	-	25,841,553	3,432,128	22,409,425	-
Total de ingresos	15,384,219	15,384,219	-	-	25,841,553	3,432,128	22,409,425	-
Gastos:								
Gastos Generales	14,004,350	14,004,350		-	26,979,776	1,863,062	25,116,714	-
Gastos de administración	59,229	59,229		-	94,242	94,242	-	-
Comisiones bancarias	22,119	22,119		-	13,923	13,923	-	-
Otros gastos	29,453	29,453		-	12,812	12,812	-	-
Pérdida cambiaria	12,984	12,984		-	2,579	2,579	-	-
Total de gastos	14,128,135	14,128,135	-	-	27,103,332	1,986,618	25,116,714	-
Cambio neto en el patrimonio contable	1,256,084	1,256,084	-	-	(1,261,779)	1,445,510	(2,707,289)	-
Patrimonio contable al inicio del año	16,536,898	17,008,794	(471,896)	-	17,798,677	15,563,284	2,235,393	-
Trasposos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio contable al final del año	\$ 17,792,982	\$ 18,264,878	\$ (471,896)	\$ -	\$ 16,536,898	\$ 17,008,794	\$ (471,896)	\$ -

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

WORLD EDUCATION & DEVELOPMENT FUND MEXICO, A.C.

Estado de flujos de efectivo

del 1° de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO 3

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Actividades de operación:</u>		
Cambio en el patrimonio contable	\$ 1,256,084	\$ (1,261,779)
Más:		
<u>Conciliación con el flujo de efectivo</u>		
Depreciación	<u>59,229</u>	<u>34,207</u>
Sub-total	1,315,313	(1,227,572)
<u>(Incremento) o disminución en:</u>		
Cuentas por cobrar	-	(2,302,412)
Donativos por cobrar	1,810,061	775,000
Impuestos por recuperar	(3,963)	(16,856)
Depósitos en garantía	-	6,800
Pagos anticipados	4,009	(903)
Cuentas por pagar y otros gastos acumulados	-	(5,256)
Impuestos por pagar	<u>236,397</u>	<u>(100,913)</u>
Efectivo generado (utilizado) generado en actividades de operación	3,361,817	(2,872,112)
<u>Actividades de inversión</u>		
Altas de activo fijo	<u>-</u>	<u>(128,580)</u>
Cambio neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>2,896,948</u>	<u>(3,000,692)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>14,716,493</u>	<u>17,717,185</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ <u>17,613,441</u>	\$ <u>14,716,493</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

WORLD EDUCATION & DEVELOPMENT FUND MEXICO, A.C.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO 4

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO

World Education & Development Fund Mexico, A.C. (Asociación), se constituyó el 22 de mayo de 2008, como Asociación Civil sin fines de lucro y su principal objetivo es:

Apoyar la calidad de la educación primaria y secundaria en comunidades de escasos recursos en México, así como proveer respaldo económico a las escuelas mediante iniciativas de educación y programas de capacitación para profesores.

Se encuentra registrada como una entidad no lucrativa para efectos fiscales.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas por la Asociación están de acuerdo con las Normas de Información Financiera en México (NIF), así como las Interpretaciones a las Normas de Información Financiera (INIF); sólo de manera supletoria se aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). A continuación se describen las principales políticas y procedimientos contables seguidos en la formulación de los estados financieros.

2.1 Estimaciones y provisiones.- La preparación de los estados financieros de conformidad con las normas de información financiera mexicanas requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones y provisiones que pueden afectar el valor de algunos activos y pasivos a la fecha del estado de posición financiera, así como el valor y la medición de los ingresos, costos y gastos durante el período reportado. Aún cuando el resultado final de estas estimaciones y provisiones puede diferir de lo calculado, la gerencia considera que se utilizaron las adecuadas a las circunstancias.

2.2 Reconocimiento de los efectos de la inflación.- A partir del 1° de enero de 2008, la NIF B-10 "Efectos de la inflación", se desactiva, por lo que se dejan de reconocer los efectos de la inflación en la contabilidad a partir de esa fecha, debido a estar en un entorno económico no inflacionario. La aplicación de esta NIF se reactivara cuando la inflación acumulada en un periodo de tres años rebase el 26% (entorno inflacionario).

Los índices que se utilizaron para efectos de determinar un entorno económico no inflacionario fueron los siguientes:

<u>31 de diciembre</u>	<u>INPC</u>	<u>Inflación</u>
2018	103.020	4.83%
2017	98.2729	6.77%
2016	92.0390	<u>3.36%</u>
	Inflación acumulada	<u>14.96%</u>

La inflación en el ejercicio de 2019 fue de 2.83%

- 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo.- Se integran por depósitos bancarios a la vista y otras inversiones que se registran al costo de adquisición más los rendimientos devengados al cierre del ejercicio.
- 2.4 Propiedades y equipo.- Se registran al costo de adquisición y se reconocen dentro del estado de situación financiera como activo no restringido y restringido permanentemente.

La depreciación se calcula aplicando el método de línea recta con base en la vida útil de los activos; La tasa de depreciación fue aplicada como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>%</u>
Equipo de cómputo	30
Mobiliario y Equipo	10

- 2.5 Impuestos a la utilidad.- La Institución está exenta del pago del I.S.R. y está autorizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para recibir donativos.
- 2.6 Beneficios a los empleados.- La entidad no reconoce en sus estados financieros los efectos de la NIF D-3 “Beneficios a empleados” emitido por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF). La falta de reconocimiento no se considera relevante.
- 2.7 Patrimonio.- El no restringido representa los activos netos de la Asociación y no tiene restricciones permanentes ni temporales para ser utilizado, es decir, son los activos netos que resultan de todos los ingresos, costos y gastos que no son cambios en el patrimonio restringido temporal o permanentemente; o los provenientes de reclasificaciones de o hacia el patrimonio temporal o permanentemente restringido.

La única limitación sobre el patrimonio no restringido es el límite amplio resultante de la naturaleza de la Asociación y los propósitos especificados en sus estatutos.

El temporalmente restringido se forma de activos cuyo uso está limitado por disposiciones que expiran con el paso del tiempo o porque se cumplan los propósitos establecidos.

El permanentemente restringido está representado por el valor de los activos que no pueden utilizar para fines que no sean del propósito de la Asociación. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existe patrimonio permanentemente restringido.

- 2.8 Donativos.- Los donativos se reconocen como ingresos cuando se reciben donaciones en efectivo, equivalentes de efectivo y otros activos o promesas incondicionales de donar. Las donaciones en bienes y servicios se reconocen en los estados financieros a su valor razonable.

Las contraprestaciones recíprocas por la venta de bienes o prestación de servicios en condiciones normales de mercado se reconocen como ingresos.

Las donaciones recibidas por promesas incondicionales de donar se reconocen en el momento en que son legalmente exigibles y existe la seguridad suficiente de que serán cobrados o recibidos los bienes relativos.

Los donativos en efectivo, equivalentes de efectivo u otros activos recibidos con estipulaciones del patrocinador que limitan el uso de los activos donados, se registran en los ingresos temporalmente restringidos, en el caso de que dichos ingresos no sean utilizados en su totalidad en el ejercicio a que corresponden, se realiza una provisión para reconocerlos como un pasivo temporalmente restringido, lo cual evita que se considere como parte del patrimonio de la Asociación. Cuando las restricciones temporales se cumplen de acuerdo a su plazo, restricción de tiempo o con su propósito, se traspasan al patrimonio no restringido.

- 2.9 Resultado cambiario.- Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda de registro, aplicando el tipo de cambio vigente a la fecha de su operación. Los activos y pasivos denominados en dicha moneda se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias generadas por fluctuaciones en el tipo de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, se reconocen en el estado de actividades en los ingresos y gastos, respectivamente.
- 2.10 Provisiones de pasivo.- Representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la administración de la Asociación.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está integrado de la siguiente forma:

<u>Concepto</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones temporales (a)	\$ 15,637,551	\$ 8,028,808
Bancos	1,975,890	6,685,785
Caja	-	1,900
Total	\$ 17,613,441	\$ 14,716,493
	=====	=====

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de inversiones en valores se encuentra integrado por instrumentos financieros de deuda, negociados a una tasa variable de la siguiente forma:

<u>Cuenta de inversión</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banorte IXE 174967-0	\$ 12,824,250	\$ 8,028,808
Scotiabank 109411265	2,813,301	-
Total Inversiones temporales	\$ 15,637,551	\$ 8,028,808
	=====	=====

4. DONATIVOS POR RECIBIR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar se encuentra integrado como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Donativos por recibir (a)	\$ 500,000	\$ -
Secretaria de Educación Pública (SEP) (b)	-	2,310,000
Otros	-	61
Total	\$ 500,000	\$ 2,310,061
	=====	=====

- a) Al 31 de diciembre de 2019, la cantidad de \$500,000, representaba un donativo pendiente de recibir por parte del Instituto de Servicios Educativos y Pedagógicos de Baja California. El donativo correspondiente fue cobrado en enero de 2020.
- b) Al 31 de diciembre de 2018, la cantidad de \$2,310,000, representaba un donativo pendiente de recibir por parte de la SEP estatal, con base a un convenio debidamente protocolizado. El donativo correspondiente fue cobrado durante 2019.

5. PATRIMONIO

El Patrimonio de la Asociación se destina a los fines propios de su objeto social, por lo que no se pueden otorgar beneficios sobre los incrementos al patrimonio. El patrimonio al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, se integra como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
No restringido	\$ 18,264,878	\$ 17,008,794
Temporalmente restringido	(471,896)	(471,896)
Total del patrimonio	\$ 17,792,982	\$ 16,536,898
	=====	=====

En caso de liquidación de la Asociación, los bienes de su propiedad se destinarán en su totalidad a entidades autorizadas para recibir donativos, en términos de las leyes federales aplicables.

6. DONATIVOS

Durante los periodos comprendidos del 1° de enero al 31 de diciembre 2019 y 2018, respectivamente, la Asociación recibió en su totalidad donativos en efectivo por \$13,188,210 y \$24,912,346 respectivamente.

7. SITUACIÓN FISCAL

World Education & Development Fund Mexico, A.C. es una Asociación que desde el 8 de diciembre de 2008 ha sido autorizada para recibir donativos deducibles del impuesto sobre la renta, en apego a las disposiciones aplicables de la LISR.

El 31 de octubre de 2018 le fue revocada la autorización por parte del SAT, debido a una omisión involuntaria en el envío de información. De conformidad con la Ley del ISR, la Asociación tributa de acuerdo con el Título III "Personas morales con fines no lucrativos" como una donataria autorizada por un periodo de 12 meses en lo que recupera la autorización. Lo anterior, siempre que continúe realizando sus actividades como institución organizada sin fines de lucro, y destine la totalidad de su patrimonio a realizar el objeto social para el cual estaba autorizada, lo cual sucedió en estricto apego a dicha ley.

Mediante el Oficio 700-02-01-2019-08546 de la Administración General de Servicios al Contribuyente, con fecha 6 de septiembre de 2019, se emitió constancia de autorización para poder recibir nuevamente donativos deducibles.

8. AUTORIZACIÓN DE LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SUS NOTAS

La emisión de los estados financieros y las notas correspondientes fue autorizada por la Lic. Diana Vales Casal, Senior Finance and Operations Mgr, el día 8 de mayo de 2020 y están sujetos a su aprobación por parte del Consejo de Administración.

Estas notas explicativas a los estados financieros son parte integrante de los mismos.