



FWCC Treasurer's Report

In your materials you will see the fiscal 2016 year-end reports (April 30, 2016) as well as the January 31, 2017 interim financial reports for the FWCC Section of the Americas.

Looking at the fiscal year-end reports first: FWCC only is audited every other year and fiscal 2016 was not an audit year. There are some adjustments that are only done during the audit, such as the adjustments to market value for the beneficial interests in the charitable annuities. Otherwise these reports are final.

It is important to understand that monies donated to a charity can only be restricted by a donor. Thus FWCC has funds which are permanently restricted (only the income can be spent) and temporarily restricted (restricted as to purpose and/or time), as well as funds which the Executive Committee has designated over the years. The report that we are presenting shows the activity in each of the types of funds. We are using the same reports for budgeting and reporting to help provide transparency. Our finances are set up intentionally to use restricted and Board Designated funds to provide for our programs each year.

FWCC's finances have been slowly eroding. The organizational Net Assets (Assets less Liabilities) went down about \$145,000 between April 30, 2015 and April 30, 2016. The majority of this loss was in the Board Designated Funds (\$127,368) and restricted funds (\$19,817 + \$37,123). The nature of the loss was mostly from our unrealized loss on investments (\$82,303). It is appropriate for restricted funds to decrease, as the donors (who are the only people permit to create a restriction) generally wish the donation to be spent for the purpose that the monies were donated. For FWCC, most restricted funds are for travel of some sort or another. It is good when new restricted funds are funded by donors to help the Section continue its work. It is not good when donations are restricted for purposes which are not consistent with our mission.

Sadly, we lost a major donor during this fiscal year. Even with that loss, donations through 12/31/16 are about the same as for that period in the prior year. In addition, a grant of \$20,000 was also received this year.

Expenses are higher, mostly on the personnel line as the office is now staffed again. On the overall, Robin does a great job with managing the expenses.

As of December 2016 the net loss was less than \$7500. That was an improvement over the previous year, but it was still another net loss. By the end of the fiscal year net income is expected to be positive, particularly given that there is a section meeting this year.

The Section's long-term liability to World Office will decline to \$65,000 by the end of this fiscal year.

New things:

We have a new website which has been met with great acclaim.

QuakerSpeak videos and discussion guides have been produced, mostly by funding from the grant.

Since the last report to the body, FWCC has recognized charitable trusts that are held for us by AFSC and Friends Fiduciary Corp (FFC).

Finally, our last new initiative is a new Green investment vehicle that we are using for some of our longer-term investments and also a new Quasi-endowment (unrestricted board designated) where people can donate and have their donations invested in a sustainable manner until the funds are needed by FWCC for operations.

I also want to let the Section know that each year we raise funds for the World Office. In fiscal 2015 we raised \$135,473 and in fiscal 2016 we raised \$38,755. So far in fiscal 2017 we have raised \$7,166.

We have our challenges ahead of us, as you will see in Jonathan Vogel Borne's budget presentation, but we hope to work our way through them.



Informe de la Tesorera del CMCA

En sus materiales, verá los informes de fin de año fiscal de 2016 (30 de abril de 2016), así como los informes financieros intermedios del 31 de enero de 2017 para el CMCA Sección de las Américas.

En primer lugar, se examinan los informes de fin de año fiscal: solo se audita el CMCA cada dos años y el año fiscal 2016 no fue un año de auditoría. Hay algunos ajustes que sólo se hacen durante la auditoría, tales como los ajustes al valor de mercado para los intereses beneficiosos en las anualidades de caridad. Fuera de eso, estos informes son definitivos.

Es importante entender que los fondos donados a una organización benéfica sólo pueden ser restringidos por un donante. Por lo tanto, el CMCA tiene fondos que están permanentemente restringidos (sólo los ingresos se pueden gastar) y temporalmente restringidos (restringidos en cuanto al propósito y / o tiempo), así como los fondos que el Comité Ejecutivo ha designado a lo largo de los años. El informe que presentamos muestra la actividad en cada uno de los tipos de fondos. Estamos usando los mismos reportes para presupuestar y reportar para ayudar a proveer transparencia. Nuestras finanzas están establecidas intencionalmente para usar fondos restringidos y designados por el Comité Ejecutivo para proveer para nuestros programas cada año.

Las finanzas del CMCA se han estado erosionando lentamente. Los activos netos organizativos (Activos menos pasivos) disminuyeron alrededor de \$ 145.000 entre el 30 de abril de 2015 y el 30 de abril de 2016. La mayoría de esta pérdida fue en los fondos designados por la Junta (\$ 127.368) y los fondos restringidos (\$ 19.817 + \$ 37.123). La naturaleza de la pérdida fue mayormente de nuestra pérdida no realizada en inversiones (\$ 82,303). Es conveniente que los fondos restringidos disminuyan, ya que los donantes (que son las únicas personas que permiten crear una restricción) generalmente desean que la donación se gaste con el propósito de que los fondos fueran donados. Para FWCC, la mayoría de los fondos restringidos son para viajes de algún tipo u otro. Es bueno que los nuevos fondos restringidos sean financiados por donantes para ayudar a la Sección a continuar su trabajo. No es bueno cuando las donaciones están restringidas para propósitos que no son consistentes con nuestra misión.

Lamentablemente, perdimos un donante importante en el transcurso de este año. Incluso con esa pérdida, las donaciones hasta el 31/12/16 son aproximadamente las mismas que para ese período en el año anterior. Además, también se recibió una subvención de \$ 20,000 este año.

Los gastos son más altos, sobre todo en la línea de personal, ya que la oficina ahora cuenta con personal nuevamente. En general, Robin hace un gran trabajo con la gestión de los gastos.

Hasta diciembre de 2016 la pérdida neta era menos de \$ 7500. Eso fue una mejora con respecto al año anterior, pero fue otra pérdida neta. Al final del año fiscal se espera que la utilidad neta sea positiva, particularmente teniendo en cuenta que hay una reunión de sección este año.

La deuda a largo plazo de la Sección ante la Oficina Mundial disminuirá a \$ 65,000 al final de este año fiscal.

Cosas nuevas:

Tenemos un nuevo sitio web que se ha lanzado con gran aclamación.

Los videos de HablAmigos y los planes de estudio han producido, sobre todo por el financiamiento de una concesión.

Desde el último informe al organismo, FWCC ha reconocido los fideicomisos caritativos que nos guardan el AFSC y la FFC.

Por último, nuestra última nueva iniciativa es un nuevo vehículo de inversión Verde que estamos utilizando para algunas de nuestras inversiones a largo plazo y también un nuevo Quasi-dotación (sin restricciones designado) donde la gente puede donar y hacer sus donaciones invertidas de una manera sostenible hasta el CMCA necesita los fondos para las operaciones.

También quiero que la Sección sepa que cada año recaudamos fondos para la Oficina Mundial. En el año fiscal 2015 recaudamos \$ 135.473 y en el año fiscal 2016 recaudamos \$ 38.755. Hasta el momento en el año fiscal 2017 hemos recaudado \$ 7,166.

Tenemos nuestros retos por delante, como verán en la presentación del presupuesto de Jonathan Vogel Borne, pero esperamos poder trabajar en ellos.