

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
SANTIAGO DE LOS CABALLEROS
REPÚBLICA DOMINICANA

ÍNDICE

Informe de auditoría	1
<u>ESTADOS FINANCIEROS:</u>	
Estado de situación financiera, al 31 de diciembre del 2019 y 2018	4
Estado de actividades, por los períodos comprendidos entre el 1 ^{ro} de enero y el 31 de diciembre del 2019 y 2018	6
Estado de movimientos de efectivo, por los períodos comprendidos entre 1 ^{ro} de enero y el 31 de diciembre del 2019 y 2018.....	7
Notas a los estados financieros.....	9



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva de
Fondo Agua Yaque del Norte, Inc.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019, el Estado de Actividades y el Estado de Movimientos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., al 31 de diciembre del 2019, así como sus actividades y sus movimientos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con el Código de Ética del ICPARD y los requerimientos de ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.



Otra información

La dirección es responsable por la otra información. La otra información obtenida a la fecha de este informe de auditoría comprende la Memoria Anual de la entidad correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2019 (pero no incluye los estados financieros ni nuestro informe de auditoría correspondiente).

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo.

Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado sobre la otra información obtenida antes de la fecha de este informe de auditoría, concluimos que existe una incorrección material en esta otra información, estamos obligados a informar de ello. No tenemos nada de lo que informar al respecto.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero una auditoría realizada conforme con las NIA no garantiza que siempre se detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que en el caso que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- 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 los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.


Hahn Ceara



28 de febrero del 2020

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>Notas</u>	<u>Fondo General RD\$</u>	<u>Fondo Fiduciario RD\$</u>	<u>Proyecto Apoyo Sostenibilidad RD\$</u>	<u>Proyectos RD\$</u>	<u>2019 RD\$</u>	<u>2018 RD\$</u>
<u>ACTIVOS</u>							
Activos corrientes							
Efectivo y equivalentes	4	449,104	1,181,587	-	1,877,572	3,508,263	1,193,598
Cuentas por cobrar particulares	5	-	-	-	-	-	232,263
Cuentas por cobrar entre fondos	6	-	-	-	1,003,259	1,003,259	232,263
Total activos corrientes		<u>449,104</u>	<u>1,181,587</u>	<u>-</u>	<u>2,880,831</u>	<u>4,511,522</u>	<u>1,658,124</u>
Activos no corrientes							
Inversiones	7	441,127	13,091,293	-	-	13,532,420	11,899,809
Propiedad, planta y equipos	8	104,160	-	-	-	104,160	98,828
Total activos no corrientes		<u>545,287</u>	<u>13,091,293</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,636,580</u>	<u>11,998,637</u>
Total activos		<u>994,391</u>	<u>14,272,880</u>	<u>-</u>	<u>2,880,831</u>	<u>18,148,102</u>	<u>13,656,761</u>

- Las notas de la 1 a la 14 son parte integral de estos estados financieros.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

<u>Notas</u>	<u>Fondo General RD\$</u>	<u>Fondo Fiduciario RD\$</u>	<u>Proyecto Apoyo Sostenibilidad RD\$</u>	<u>Proyectos RD\$</u>	<u>2019 RD\$</u>	<u>2018 RD\$</u>	
<u>PASIVOS</u>							
Pasivos corrientes							
Cuentas por pagar entre fondos	6	-	-	1,003,259	-	1,003,259	232,263
Otras cuentas por pagar	9	-	1,820	-	-	1,820	37,301
Total pasivos		-	1,820	1,003,259	-	1,005,079	269,564
<u>Activos Netos</u>							
Capital donado	10	209,763	9,250,000	-	-	9,459,763	9,459,763
Cambios en los activos netos		784,628	5,021,060	(1,003,259)	2,880,831	7,683,260	3,927,434
Total activos netos		994,391	14,271,060	(1,003,259)	2,880,831	17,143,023	13,387,197
Total pasivos y activos netos		994,391	14,272,880	-	2,880,831	18,148,102	13,656,761
		=====	=====	=====	=====	=====	=====

- Las notas de la 1 a la 14 son parte integral de estos estados financieros.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
ESTADO DE ACTIVIDADES
PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1^{RO} DE ENERO
Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>Notas</u>	<u>Fondo</u> <u>General</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Fiduciario</u> <u>RD\$</u>	<u>Proyecto</u> <u>Apoyo</u> <u>Sostenibilidad</u> <u>RD\$</u>	<u>Proyectos</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Ingresos							
Aportes	12	2,991,256	1,250,000	543,098	8,750,000	13,534,354	8,119,145
Intereses recibidos sobre inversión	12	33,599	1,097,615	-	-	1,131,214	1,087,695
Otros ingresos	12	3,960	-	-	-	3,960	19,503
Total ingresos		<u>3,028,815</u>	<u>2,347,615</u>	<u>543,098</u>	<u>8,750,000</u>	<u>14,669,528</u>	<u>9,226,343</u>
Gastos							
Gastos de operación	13	<u>2,993,572</u>	<u>208,343</u>	<u>1,546,357</u>	<u>6,165,430</u>	<u>10,913,702</u>	<u>8,217,390</u>
Exceso de ingresos sobre gastos del año		<u>35,243</u>	<u>2,139,272</u>	<u>(1,003,259)</u>	<u>2,584,570</u>	<u>3,755,826</u>	<u>1,008,953</u>
Exceso de ingresos sobre gastos acumulados al inicio del período		<u>749,385</u>	<u>2,881,788</u>	<u>-</u>	<u>296,261</u>	<u>3,927,434</u>	<u>2,918,481</u>
Activos netos al final del período		<u>784,628</u>	<u>5,021,060</u>	<u>(1,003,259)</u>	<u>2,880,831</u>	<u>7,683,260</u>	<u>3,927,434</u>

- Las notas de la 1 a la 14 son parte integral de estos estados financieros.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
ESTADO DE MOVIMIENTOS DE EFECTIVO
PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1^{RO} DE ENERO
Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>Fondo</u> <u>General</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Fiduciario</u> <u>RD\$</u>	<u>Proyecto</u> <u>Apoyo</u> <u>Sostenibilidad</u> <u>RD\$</u>	<u>Proyectos</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Actividades de operación						
Exceso (defecto) de ingresos sobre egresos	35,243	2,139,272	(1,003,259)	2,584,570	3,755,826	1,008,953
Ajustes para conciliar el exceso de ingresos sobre gastos y el efectivo neto provisto por actividades de operación						
Depreciación	50,136	-	-	-	50,136	48,155
Cambios netos en activos y pasivos						
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	193,776
Otras cuentas por cobrar	-	-	232,263	(770,996)	(538,733)	(464,526)
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	(35,481)	770,996	-	735,515	166,115
Total ajustes	50,136	(35,481)	1,003,259	(770,996)	246,918	(56,480)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	85,379	2,103,791	-	1,813,574	4,002,744	952,473
Actividades de inversión						
Adquisición de inversiones	(33,572)	(1,599,039)	-	-	(1,632,611)	(1,132,980)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(55,468)	-	-	-	(55,468)	-
Efectivo neto (usado) en actividades de inversión	(89,040)	(1,599,039)	-	-	(1,688,079)	(1,132,980)

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
ESTADO DE MOVIMIENTOS DE EFECTIVO
PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1^{RO} DE ENERO
Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>Fondo</u> <u>General</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Fiduciario</u> <u>RD\$</u>	<u>Proyecto</u> <u>Apoyo</u> <u>Sostenibilidad</u> <u>RD\$</u>	<u>Proyectos</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Actividades de financiamiento						
Aumento (disminución) neto del efectivo	(3,661)	504,752	-	1,813,574	2,314,665	(180,507)
Efectivo al inicio del período	452,765	676,835	-	63,998	1,193,598	1,374,105
Efectivo al final del período	449,104	1,181,587	-	1,877,572	3,508,263	1,193,598

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. ORGANIZACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Fondo Agua Yaque del Norte, Inc. es una asociación sin fines de lucro con personalidad jurídica propia, dedicada al servicio público o servicios a terceros, que tiene por misión procurar y administrar recursos financieros para apoyar proyectos e iniciativas que promuevan la capacidad de la cuenca del río Yaque del Norte de generar agua en cantidad y calidad.

El Fondo Agua Yaque del Norte, Inc. fue incorporado mediante la resolución No. 387 el 14 de mayo del 2015, de conformidad con las disposiciones de la Ley No. 122-05 del 08 de abril del 2005, sobre la Regulación y Fomento de las Asociaciones Sin Fines de Lucro en la República Dominicana. El fondo ha estado recibiendo el apoyo económico de diferentes organismos internacionales para el proceso de establecimiento, esto incluyendo el desarrollo de estudios de tipo hidrológico, socioeconómico y legal institucional.

En el 2015 el Fondo Agua Yaque del Norte, Inc. recibió una donación, como capital inicial para el establecimiento del Fideicomiso por parte de la Alianza Latinoamericana de Fondos de Agua, la cual está compuesta por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), The Nature Conservancy, Inc. (TNC), Fundación Femsa y el Fondo Mundial del Medio Ambiente; dicha donación se encuentra sujeta a lo establecido en el Artículo No. 56 de la Ley No. 189-11, sobre el Mercado Hipotecario y el Fideicomiso, los Fideicomisos Culturales, Filantrópicos y Educativos Sin Fines Lucrativos; siempre que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento No. 40-08, del 16 de enero del 2008, para la aplicación de la Ley No. 122-05, sobre la Regulación y Fomento de las Asociaciones Sin Fines de Lucro en la República Dominicana.

Las actividades, bienes, recursos económicos y operaciones de Fondo Agua Yaque del Norte, Inc. están exoneradas de todo tipo de tributación, así como toda obligación relacionada con la situación o recaudación de cualquier impuesto, contribución o gravamen.

Los miembros de la Junta Directiva del Fondo Agua Yaque del Norte son:

<u>Miembros</u>	<u>Posición</u>
1. Asociación Para el Desarrollo, Inc. (APEDI) Representada por el Sr. Ing, Benito A. Ferreiras	Presidente
2. Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santiago (CORAASAN) Representada por el Ing. Silvio Durán	Vicepresidente
3. Fundación Bermúdez, Inc. Representado por el Ldo. Aquiles Bermúdez	Secretario

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

<u>Miembros</u>	<u>Posición</u>
4. Lic. Manuel José Cabral	Tesorero
5. The Nature Conservancy, Inc. (TNC) Representada por el Ing. Carlos García	Vocal
6. Fundación Propagas, Inc. Representada por la señora Rosa Margarita Bonetti	Vocal
7. Junta Agroempresarial Dominicana, Inc. (JAD) Representada por el Lda. Ivonne García	Vocal

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1. Reconocimiento de los ingresos y gastos

La institución reconoce sus ingresos y gastos por el método de lo devengado, el cual establece el registro de las transacciones en el momento en que ocurran las mismas, independientemente de que dichas transacciones se hayan recibido o pagado en efectivo.

2.2. Inversiones temporarias

Las inversiones temporarias se registran al costo sin exceder el valor de mercado.

2.3. Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos están registradas a su costo de adquisición y a su valor justo de mercado en el caso de donaciones. El método de depreciación utilizado es el de línea recta, el cual consiste en la distribución equitativa del costo de adquisición sobre el estimado de los años de vida útil.

La vida útil estimada de los muebles y equipos se distribuyen como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Equipos de cómputos	4 años
Mobiliarios y equipos de oficina	5 y 10 años

3. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Los estados financieros han sido preparados asumiendo que la institución continuará como una empresa en funcionamiento.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

	<u>Fondo</u> <u>General</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Fiduciario</u> <u>RD\$</u>	<u>Proyectos</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Caja chica	5,000	-	-	5,000	5,000
Cuentas corrientes	312,214	1,181,587	1,728,331	3,222,132	1,060,083
Cuentas de ahorros	131,890	-	149,241	281,131	128,515
	<u>449,104</u>	<u>1,181,587</u>	<u>1,877,572</u>	<u>3,508,263</u>	<u>1,193,598</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

5. CUENTAS POR COBRAR PARTICULARES

Las cuentas por cobrar particulares al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Proyecto Apoyo a la Sostenibilidad del Fondo/Convenio The Nature Conservancy Inc. (TNC)	-	232,263
	=====	=====

6. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR ENTRE FONDOS

Las cuentas por cobrar y por pagar entre fondos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

	<u>Cuentas</u> <u>por cobrar</u> <u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>Cuentas</u> <u>por pagar</u> <u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>Cuentas</u> <u>por cobrar</u> <u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>Cuentas</u> <u>por pagar</u> <u>2018</u> <u>RD\$</u>
Fondo Proyectos	1,003,259	-	232,263	-
Proyecto Apoyo Sostenibilidad	-	1,003,259	-	232,263
	<u>1,003,259</u>	<u>1,003,259</u>	<u>232,263</u>	<u>232,263</u>
	=====	=====	=====	=====

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

7. INVERSIONES

Las inversiones al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

	<u>Fondo</u> <u>General</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Fiduciario</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Certificado de Fideicomiso en la Fiduciaria Popular, S.A., al 10% y 5.50% de interés anual	-	13,091,293	13,091,293	11,492,254
Certificado financiero en el Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S.A. (BANFONDESA) al 8% de interés anual	441,127	-	441,127	407,555
	<u>441,127</u>	<u>13,091,293</u>	<u>13,532,420</u>	<u>11,899,809</u>
	=====	=====	=====	=====

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

La propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Equipos de cómputos	118,983	84,915
Mobiliario y equipos de oficina	171,305	149,904
	<u>290,288</u>	<u>234,819</u>
Menos: Depreciación acumulada	(186,128)	(135,991)
	<u>104,160</u>	<u>98,828</u>
	=====	=====

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden al Fondo Fiduciario y se distribuyen como sigue:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Impuestos por pagar retenidos a terceros	1,820 =====	37,301 =====

10. CAPITAL DONADO

Fondo General

El monto de RD\$209,763.00 corresponde a aporte de mobiliario y equipos de oficina.

Fondo Fiduciario

El monto de RD\$9,000,000.00 corresponde a donación recibida de la Alianza Latinoamericana de Fondos de Agua, a través de The Nature Conservancy, Inc. (TNC), de fondos proporcionados por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), como aporte para preservar la capacidad de generación de agua de la cuenca del Río Yaque del Norte.

La cantidad de RD\$9,000,000.00, equivalente a US\$200,000.00, constituye el primer aporte de Fideicomitente al momento de la constitución del presente fideicomiso.

El monto de RD\$250,000.00 corresponde a la donación recibida del Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S.A. (BANFONDESA), en calidad de socio solidario, donde los intereses generados del capital serán donados al Fondo Agua Yaque del Norte, Inc.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

11. INGRESOS

Los ingresos del Fondo provienen de las siguientes fuentes: captaciones de donaciones y rendimientos netos (intereses ganados), los cuales se destinan al financiamiento de proyectos.

La Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santiago (CORAASAN) es el principal usuario del agua para fines domésticos e industriales dentro de la cuenca del Río Yaque del Norte, ya que proporciona este valioso líquido a la provincia más importante de la Región Norte, que incluye la ciudad de Santiago de los Caballeros. Además, esta corporación tiene un alto grado de eficiencia en el cobro del servicio facturado. Desde la constitución del Fondo, CORAASAN aplica una cuota diferenciada de un peso dominicano a cada usuario para ser donada al Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., con un número de 150,000 usuarios aproximadamente y una eficiencia de cobro de un 70%, esto genera ingresos para el Fondo de unos RD\$100,000.00 al mes. Dicha donación fue aumentada por Resolución de la Junta Directiva de CORAASAN a dos pesos dominicanos por cada factura cobrada, a ser efectiva a partir del 2020.

Estas contribuciones estarán visibles en las facturas como contribución a la conservación de la cuenca. Con estos recursos se cubren los gastos operativos del Fondo para poder destinar las demás recaudaciones a alimentar el Fondo Fiduciario y financiar proyectos concretos.

Además, se recibe un aporte del Gobierno Central anualmente de RD\$1,500,000.00, vía el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, los cuales se utilizan para el financiamiento de proyectos. Este aporte fue aumentado a RD\$2,000,000.00 que será efectivo en el período 2020.

En el 2019 se recibieron contribuciones para aumentar el Fideicomiso y para el financiamiento de proyectos de: Comisión Presidencial para el Ordenamiento y Manejo de la Cuenca del Río Yaque del Norte (CRYN), The Nature Conservancy, Inc. (TNC), Fundación Popular, Inc., Fundación Propagas, Inc., Fundación Bermúdez, Junta Agroempresarial Dominicana, Cooperativa La Altagracia, Inc., Cooperativa San José, Inc. y Bananos Ecológicos de la Línea Noroeste (BANELINO).

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

12. APORTES

Los aportes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Aportes del Fondo General		
Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santiago (CORAASAN) (i)	1,287,605	1,119,005
Aportes del personal de CORAASAN	240,700	286,039
Asociación Para el Desarrollo, Inc. (APEDI)	954,255	584,595
Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales	500,000	-
Intereses ganados en certificados financieros	33,599	17,703
Intereses ganados en cuentas de ahorros	8,696	125
Otros ingresos	3,960	-
	<u>3,028,815</u>	<u>2,007,467</u>
Aportes del Fondo Fiduciario		
Aporte del Fondo General de la Junta Agroempresarial Dominicana (JAD), Inc.	25,000	25,000
Artículos de Piel Los Favoritos, S.A. (Fundación Bermúdez, Inc.)	125,000	125,000
Cooperativa La Altagracia, Inc.	200,000	200,000
Cooperativa San José, Inc.	100,000	50,000
Fundación Popular, Inc. (ii)	500,000	500,000
Bananos Ecológicos de la Línea Noroeste (BANELINO)	300,000	-
Intereses sobre inversiones	1,097,615	1,069,867
	<u>2,347,615</u>	<u>1,969,867</u>
Proyecto Apoyo Sostenibilidad		
Aportes recibidos de The Nature Conservancy, Inc. (TNC) (iii)	543,098	2,175,564
	<u>543,098</u>	<u>2,175,564</u>
Proyectos		
Fundación Popular, Inc. (ii)	1,500,000	800,000
Rendimiento Fideicomiso Fiduciaria Popular, S.A.	-	500,000

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Aporte del Gobierno Dominicano (Misterio de Medio Ambiente y Recursos Naturales)	1,000,000	1,500,000
Propano y Derivados, S.A. (Fundación Propagas, Inc.)	1,000,000	250,000
Comisión Presidencial para el Ordenamiento y Manejo de la Cuenca del Río Yaque del Norte (CRYN)	3,000,000	-
Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santiago (CORAASAN)	2,250,000	-
Aportes recibidos de otro fondo	-	3,942
Otros ingresos	-	19,503
	8,750,000	3,073,445
Total aportes	14,669,528	9,226,343

- (i) Corresponde al aporte realizado por la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santiago (CORAASAN), en base al cobro de RD\$1.00 en la factura a cada usuario del agua. Este monto fue aumentado, en el mes de octubre del 2019 por Resolución de la Junta Directiva de CORAASAN a RD\$2.00, la cual será efectiva en el período del 2020.
- (ii) Montos correspondientes a la donación realizada por la Fundación Popular, Inc. al 31 de diciembre del 2019 y 2018.
- (iii) Correspondiente a la donación recibida de The Nature Conservancy, Inc. (TNC), con relación al subacuerdo de donación entre el Fondo Agua Yaque del Norte, Inc. y dicha entidad, para apoyar la operación del Fondo.

13. GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos operación al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Gastos del Fondo General		
Sueldos	548,289	240,500
Compensación al personal de CORAASAN	240,700	286,038
Compensación al personal de la Asociación Para el Desarrollo, Inc. (APEDI)	609,300	416,700
Seguro Familiar de Salud	85,955	23,097

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Aportes al Fondo de Pensiones	93,138	46,195
Seguro de Riesgos Laborales	8,225	5,216
Regalía pascual	87,000	47,000
Honorarios profesionales	176,036	229,549
Servicios básicos (agua, energía eléctrica y comunicaciones)	224,665	265,262
Comisiones bancarias	22,368	11,764
Reuniones, convenciones y eventos	176,203	86,868
Depreciación	57,637	48,155
Viáticos	27,269	6,075
Reparación y mantenimiento	15,570	256,716
Materiales y suministros	186,249	55,340
Compensaciones	51,333	39,000
Aportes a otros fondos	-	3,942
Uso del local	240,000	-
Transporte	14,941	-
Mantenimiento de vehículos	30,508	-
Atenciones a empleados	14,535	4,095
Combustibles y lubricantes	66,998	-
Misceláneos	16,653	47,891
	<u>2,993,572</u>	<u>2,119,403</u>

Gastos del Fondo Fiduciario

Proyectos	-	500,000
Comisiones bancarias	75,790	144,203
Impuestos y tasas	132,553	-
	<u>208,343</u>	<u>644,203</u>

Gastos del Fondo Proyecto Sostenibilidad

Sueldos	242,463	554,053
Servicios básicos (agua, energía eléctrica y comunicaciones)	59,534	-
Reuniones, convenciones y eventos	26,920	24,835
Programa de educación ambiental (Proyectos de la PUCMM, CÁRITAS y SUR FUTURO)	600,000	600,000
Combustible y lubricantes	-	30,000

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Diseños e impresiones	15,500	96,148
Beneficios a empleados	-	16,960
Publicidad y promoción	91,940	101,480
Construcción de humedales (Aguas Calientes y Valle Nuevo)	-	752,088
Monitoreo de calidad del agua / Plan Yaque, Inc.	510,000	-
	<u>1,546,357</u>	<u>2,175,564</u>

Gastos de Proyectos

Programas de prevención y reducción de la contaminación del agua

Construcción del Humedal Cristo Rey (i)	600,000	-
Construcción del Humedal Saltos de Jacagua (ii)	713,286	-
Construcción del Humedal Valle Nuevo (iii)	-	250,023
Construcción del Humedal ISA I (iv)	-	499,997
Construcción del Humedal ISA III (v)	892,717	-
Construcción del Humedal Aguas Calientes (vi)	-	375,020
Construcción del Humedal Rincón de Oro (vii)	-	500,000
Construcción del Humedal Benito Monción (viii)	491,273	-
Proyecto La Ventana, San José de las Matas (ix)	217,120	-
Proyecto Tratamiento de Aguas residuales del Parque Central	250,000	-

Programas de Educación y Capacitación Ambiental

Proyecto Educación Ambiental (CÁRITAS) (x)	-	395,156
Proyecto Elaboración Guía Metodológica (ISA) (xi)	-	499,800
Proyecto Sensibilización Ambiental, Valverde (xii)	-	498,465
Proyecto Educación Gestión Integral (PUCMM) (xiii)	500,000	-
Proyecto Resiliencia a Comunidades (SUR FUTURO) (xiv)	400,000	-
Proyecto Sala Educativa Virtual (UTESA) (xv)	500,000	-
Proyecto Control de la Contaminación (Junta de Regantes) (xvi)	539,040	-

Programa de Conservación y Restauración de cuencas

Proyecto Rescate y Protección de Nacientes (xvii)	299,250	176,081
Proyecto Reforestación y conservación de la Microcuenca Los Montazos (xviii)	300,000	-

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Gastos generales y administrativos		
Sueldos	184,061	-
Aportes institucionales	93,433	-
Seguro Familiar de Salud	18,676	-
Aporte al Fondo de Pensiones	19,438	-
Seguro de Riesgos Laborales	2,117	-
Reuniones, convenciones y eventos	59,803	-
Combustible y lubricantes	6,000	-
Comisiones bancarias	2,112	6,834
Honorarios profesionales	67,630	56,807
Materiales y suministros	9,474	20,037
	6,165,430	3,278,220
Total gastos de operación	10,913,702 =====	8,217,390 =====

Programas de prevención y reducción de la contaminación del agua

Corresponden a la construcción de plantas de tratamiento tipo humedal artificial, con las cuales se tratarán las aguas residuales de:

- (i) **Comunidad Cristo Rey, Jarabacoa:** esta planta de tratamiento fue construida por el Plan Yaque, Inc. con apoyo de: Fondo Agua Yaque Del Norte, Inc., Fundación Popular, Inc., Comisión Presidencial para el Ordenamiento y Manejo de la Cuenca del Río Yaque del Norte (CRYN) y el Ayuntamiento de Jarabacoa.
- (ii) **Comunidad Saltos de Jacagua, Santiago:** esta planta de tratamiento está siendo construida por Plan Yaque, Inc. con apoyo de: Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., Fundación Popular, Inc., Comisión Presidencial para el Ordenamiento y Manejo de la Cuenca del Río Yaque del Norte (CRYN) y CORAASAN.
- (iii) **Comunidad Villa Poppy, Valle Nuevo, Constanza:** esta planta fue construida por Plan Yaque, Inc. con fondos provenientes de la Fundación Propagas, The Nature Conservancy, Inc. (TNC) y Fondo Agua Yaque del Norte, Inc.
- (iv) **Comunidad Educativa de la Universidad ISA I, Santiago:** proyecto ejecutado por Plan Yaque, Inc. con el apoyo de Fundación Popular, Inc., Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., Mera Fondeur Grupo Corporativo y Universidad ISA, Inc.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

- (v) **Comunidad Educativa de la Universidad ISA III, Santiago:** proyecto en ejecución por Plan Yaque con el apoyo de: Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., Fundación Popular, Inc., Universidad ISA, Inc., Comisión Presidencial para el Ordenamiento y Manejo de la Cuenca del Río Yaque del Norte (CRYN), Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales y CORAASAN.
- (vi) **Proyecto Ecoturístico de Aguas Termas, Aguas Calientes, San José de las Matas:** es un proyecto diseñado y construido por el señor Tim McFarren, consultor contratado por The Nature Conservancy, Inc. (TNC). El proyecto contó con el apoyo de Bepensa Dominicana, S.A, Cola Cola, The Nature Conservancy, Inc. (TNC), Fundación Popular, Inc., Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., Plan Sierra, Inc. y Asociación Pro Desarrollo de San José de las Matas.
- (vii) **Comunidad Rincón de Oro, Rafey:** proyecto ejecutado por Corporación Ciudadana Santiago Solidario con el aporte de United States Agency for International Development (USAID), CORAASAN, Fundación Popular, Inc., Fondo Agua Yaque del Norte, Inc. y el aporte en especies de los habitantes de la comunidad de Rafey.
- (viii) **Comunidad Fortaleza Benito Monción, Mao:** Esta obra está en ejecución por Plan Yaque, Inc. el apoyo de: Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., Fundación Popular, Inc. y la Comisión Presidencial para el Ordenamiento y Manejo de la Cuenca del Río Yaque del Norte (CRYN).
- (ix) **Comunidad Inoa, proyecto La Ventana, San José de las Matas:** consistió en mejora y fortalecimiento al sistema existente. El proyecto contó con el apoyo de Plan Yaque, Inc., Fondo Agua Yaque del Norte, Inc. y la Comisión Presidencial para el Ordenamiento y Manejo de la Cuenca del Río Yaque del Norte (CRYN)

Programas de Educación y Capacitación Ambiental

Consiste en el financiamiento para la ejecución de proyectos de educación ambiental, los cuales fueron ganadores en el marco de la primera y segunda convocatoria a proyectos, que llevó a cabo el Fondo Agua Yaque del Norte, Inc.:

- (x) **Proyecto Educación Ambiental (CÁRITAS):** proyecto de educación comunitaria para el uso adecuado, manejo y preservación del agua en 5 comunidades de Cienfuegos, Santiago. Ejecutado por Cáritas Arquidiocesana de Santiago de los Caballeros con fondos donados por The Nature Conservancy, Inc. (TNC), Fondo Agua Yaque del Norte, Inc. y el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

- (xi) **Proyecto Elaboración de Guía Metodológica de Educación Ambiental:** creado para ser aplicada por docentes en el ahorro del agua. Ejecutado por Universidad ISA, Inc. con fondos donados por la Fundación Propagas, Inc.
- (xii) **Proyecto Sensibilización y Fortalecimiento:** creado para promover la gestión y sostenibilidad ambiental en la provincia Valverde. Ejecutado por la Agencia de Desarrollo Económico Local de Valverde (ADELVA) y financiado por el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales y Fondo Agua Yaque del Norte, Inc.
- (xiii) **Proyecto Educación Gestión Integral (PUCMM):** curso especializado en “Gestión Integral de Recursos Hídricos en la Región Hidrográfica del Yaque del Norte”, ejecutado por la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) con fondos en el 2018 de The Nature Conservancy, Inc. (TNC) y Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., mediante el acuerdo para el Proyecto de Sostenibilidad. En el 2019 fue ejecutado nuevamente con fondo de la Comisión Presidencial para el Ordenamiento y Manejo de la Cuenca del Río Yaque del Norte (CRYN).
- (xiv) **Proyecto Resiliencia Comunidades Vulnerables:** corresponde a un proyecto para la evaluación del cambio climático intergeneracional en el aumento de la resiliencia a comunidades vulnerables, financiado por el Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., The Nature Conservancy, Inc. (TNC) y el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales; este proyecto fue ejecutado por Fundación Sur Futuro, Inc. y Corporación Ciudadana Santiago Solidario.
- (xv) **Proyecto Sala Educativa Virtual sobre Agua y el Medio Ambiente en la Cuenca del Río Yaque del Norte:** este proyecto consiste en el establecimiento de una sala educativa virtual de información, reflexión y formulación de propuestas sobre el cuidado del agua y el Medio ambiente, ejecutado por la Universidad Tecnológica de Santiago (UTESA) con fondos de la Fundación Propagas, Inc. y Fondo Agua Yaque del Norte, Inc.
- (xvi) **Proyecto Control de la Contaminación en el área de Influencia de la Junta de Regantes Canal Ulises Francisco Espailat:** corresponde a un proyecto sobre la educación ambiental dirigida a los integrantes de la Junta de Regantes del Canal Ulises Francisco Espailat, con la finalidad de establezcan un control de la contaminación de la comunidad, financiado por el Fondo Agua Yaque del Norte, Inc.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Programa de Conservación y Restauración de cuencas:

(xvii) Proyecto Rescate y Protección de Nacientes: corresponde a un proyecto de preservación de las nacientes de la comunidad de La Cumbre y Basilio del Arroyo de Gurabo, financiado por Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., a través del programa Cultivando Agua Buena, que coordina la Asociación Para el Desarrollo, Inc. (APEDI).

(xviii) Proyecto Reforestación y conservación de la Microcuenca Los Montazos: corresponde a un proyecto de reforestación y conservación de la Microcuenca Los Montazos en Jarabacoa, financiado por el Fondo Agua Yaque del Norte, Inc.

14. HECHOS POSTERIORES

No han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente los estados financieros del Fondo Agua Yaque del Norte, Inc. al 31 de diciembre del 2019.