

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

INDICE

Informe de auditoría.....	1
<u>ESTADOS FINANCIEROS:</u>	
Estado de situación financiera, al 31 de diciembre del 2015.....	3
Estado de actividades, por el período comprendido desde el 1ero. de agosto al 31 de diciembre del 2015.....	5
Estado de movimientos de efectivo, por el período comprendido desde el 1ero. de agosto al 31 de diciembre del 2015.....	6
Notas a los estados financieros.....	7



Hahn Ceara, S.R.L.

Contadores Públicos Autorizados & Asesores de Negocios Santo Domingo: 809 567 5390 Santiago: 809 581 9100 E. hahnceara@hahnceara.do República Dominicana www.hahnceara.com RNC 1-31-21623-4 RM 12108-STI

Somos una firma global que conoce la realidad local

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los estados de actividades y de movimientos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables a la entidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error.



Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., al 31 de diciembre del 2015 y los resultados financieros de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables a la entidad.

Otros asuntos

Debido a que la entidad fue incorporada mediante el Decreto No. 387 de fecha 14 de mayo del 2015 e inició sus operaciones en el mes de agosto del 2015, no se presenta el estado financiero comparativo tal y como lo estipula la Norma Internacional de Auditoría No. 710.



HAHN CEARA



03 de agosto del 2016

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>Fondo</u> <u>General</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Fiduciario</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Proyecto</u> <u>Secretariado</u> <u>Técnico</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Proyecto</u> <u>Demostrativo</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
<u>ACTIVOS</u>					
Activos corrientes					
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	425,535	487,100	342,006	--	1,254,641
Total activos corrientes	425,535	487,100	342,006	--	1,254,641
Inversiones (Nota 4)	--	8,500,000	--	--	8,500,000
Propiedad, planta y equipos (Nota 5)	191,548	--	--	--	191,548
Total activos	617,083	8,987,100	342,006	--	9,946,189

- Las notas de la 1 a la 11 son parte integral de estos estados financieros.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>Fondo</u> <u>General</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Fiduciario</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Proyecto</u> <u>Secretariado</u> <u>Técnico</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Proyecto</u> <u>Demostrativo</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
<u>PASIVOS Y ACTIVOS</u>					
<u>NETOS</u>					
Pasivos corrientes					
Sobregiro bancario (Nota 6)	--	--	--	350,160	350,160
Cuentas por pagar (Nota 7)	75,952	--	713,247	--	789,199
Total pasivos corrientes	75,952	--	713,247	350,160	1,139,359
<u>ACTIVOS NETOS</u>					
Capital donado (Nota 9)	194,863	9,000,000	--	--	9,194,863
Activos netos no restringidos	346,268	(12,900)	(371,241)	(350,160)	(388,033)
Total activos netos	541,131	8,987,100	(371,241)	(350,160)	8,806,830
Total pasivos y activos netos	617,083	8,987,100	342,006	--	9,946,189
	=====	=====	=====	=====	=====

- Las notas de la 1 a la 11 son parte integral de estos estados financieros.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
ESTADOS DE ACTIVIDADES
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO DESDE EL 1ERO. DE AGOSTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>Fondo</u> <u>General</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Fiduciario</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Proyecto</u> <u>Secretariado</u> <u>Técnico</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Proyecto</u> <u>Demostrativo</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
<u>INGRESOS</u>					
Aportes recibidos (Nota 10)	457,358	--	1,297,042	1,400,640	3,155,040
	-----	-----	-----	-----	-----
<u>GASTOS</u>					
Gastos operacionales (Nota 11)	111,090	12,900	1,668,283	1,750,800	3,543,073
	-----	-----	-----	-----	-----
Cambios en activos netos	346,268	(12,900)	(371,241)	(350,160)	(388,033)
	=====	=====	=====	=====	=====

- Las notas de la 1 a la 11 son parte integral de estos estados financieros.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
ESTADOS DE MOVIMIENTOS DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO DESDE EL 1ERO. DE AGOSTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>Fondo</u> <u>General</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Fiduciario</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Proyecto</u> <u>Secretariado</u> <u>Técnico</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Proyecto</u> <u>Demostrativo</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN					
Exceso de gastos sobre ingresos	346,268	(12,900)	(371,241)	(350,160)	(388,033)
Ajuste para conciliar el exceso de gastos sobre ingresos y el efectivo neto (usado) en las actividades de operación:					
Depreciación	3,315	--	--	--	3,315
Cambios netos en activos y pasivos					
Sobregiros bancarios	--	--	--	350,160	350,160
Cuentas por pagar	75,952	--	713,247	--	789,199
Total de ajustes	79,267	--	713,247	350,160	1,142,674
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	425,535	(12,900)	342,006	--	754,641
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN					
Aumento de inversión	--	(8,500,000)	--	--	(8,500,000)
Adquisición activos	(194,863)	--	--	--	(194,863)
Efectivo neto (usado) por las actividades de inversión	(194,863)	(8,500,000)	--	--	(8,694,863)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO					
Aporte de socios	194,863	9,000,000	--	--	9,194,863
Aumento neto del efectivo	425,535	487,100	342,006	--	1,254,641
Efectivo al inicio del período	--	--	--	--	--
Efectivo al final del período	425,535	487,100	342,006	--	1,254,641

- Las notas de la 1 a la 11 son parte integral de estos estados financieros.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. ORGANIZACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., es una institución sin fines de lucro con personalidad jurídica propia, que tiene por objeto principal el servicio público o de 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 de fecha 14 de mayo del 2015, de conformidad con las disposiciones de la Ley 122-05 del 08 de abril del 2005, sobre 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, socio-económico, y legal-institucional.

Durante el mes diciembre del 2015, el fondo recibió una donación 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 56 de la Ley 189-11, sobre el Mercado Hipotecario y el Fideicomiso, los Fideicomisos culturales, Filantrópicos y educativos sin fines lucrativos, gozarán del régimen fiscal de las asociaciones sin fines de lucro, siempre que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento No. 40-08, de fecha 16 de enero del 2008, para la aplicación de la Ley No. 122-05, sobre Regulación y Fomento de la 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 son:

<u>Miembros</u>	<u>Posición</u>
1. Asociación Para el Desarrollo, Inc. (APEDI). Representada por el Lic. Aquiles Bermúdez	Presidente
2. Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santiago (CORAASAN) Representada por el Ing. Silvio Durán	Vicepresidente

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- | | |
|--|------------|
| 3. Plan Sierra, Inc.
Representado por el Ing. Alfredo Jiménez | Secretario |
| 4. Lic. Manuel José Cabral | Tesorero |
| 5. The Nature Conservancy, Inc. (TNC).
Representada por el Lic. Francisco Núñez | Vocal |
| 6. Fundación Propagás, Inc.
Representada por la señora Rosa Margarita Bonetti | Vocal |
| 7. Junta Agroempresarial Dominicana, Inc. (JAD)
Representada por el Ing. Osmar Benítez | 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 está registrada 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 siguen:

Equipos de cómputos	4 años
Mobiliario y equipos de oficina	5 y 10 años

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2015, se distribuyen como sigue:

	<u>Fondo General</u>	<u>Fondo Fiduciario</u>	<u>Fondo Secretariado Técnico</u>	<u>2015 RD\$</u>
Cuentas corrientes	298,482	487,100	342,006	1,127,588
Cuentas de ahorros	127,053	--	--	127,053
	<u>425,535</u>	<u>487,100</u>	<u>342,006</u>	<u>1,254,641</u>
	=====	=====	=====	=====

4. INVERSIONES

Las inversiones al 31 de diciembre del 2015, corresponden a certificado financiero en la Fiduciaria Popular, S.A., al 8.50% de interés anual.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

La propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre del 2015, se distribuyen como sigue:

	<u>2015 RD\$</u>
Equipos de cómputos	54,859
Mobiliario y equipos de oficina	140,004
	<u>194,863</u>
Menos: depreciación acumulada	(3,315)
	<u>191,548</u>
	=====

6. SOBREGIROS BANCARIOS

El sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2015, corresponde al Banco Popular Dominicano, S.A.

7. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015, corresponden a la Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI).

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

8. INGRESOS

Los ingresos del Fondo provendrán de las siguientes fuentes: El 25% de las captaciones (donaciones) y el 75% de los rendimientos netos (intereses ganados) se destinarían a las operaciones del Fondo.

La Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santiago 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, Santiago, que incluye la ciudad de Santiago de los Caballeros. Además, esta corporación tiene un alto grado de eficiencia en el cobro del servicio facturado. CORAASAN aplicará una cuota diferenciada de un peso a cada usuario para ser donada al Fondo de Agua. Con un número de usuario alrededor de 150,000 y una eficiencia de cobro de un 70%, esto generaría ingresos para el Fondo de unos RD\$100,000.00 al mes. Estas contribuciones estarán visibilizadas en las facturas como contribución a la conservación de la cuenca. Con estos recursos se pretende cubrir los gastos operativos del Fondo para poder destinar las demás recaudaciones a alimentar al Fondo Fiduciario y financiar proyectos concretos.

Se establece además el objetivo de gestionar con el Gobierno Central un aporte de RD\$2,000,000.00 por año a partir del segundo año, vía el Ministerio de Economía Planificación y Desarrollo o el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, los cuales se utilizarían para el financiamiento de proyectos.

9. CAPITAL DONADO

Fondo General

El monto de RD\$194,863.00 de aportes en bienes corresponden a el 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.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

La cantidad de RD\$9,000,000.00, equivalente a US\$200,000.00 dólares norteamericano, constituye el primer aporte de Fideicomitente al momento de la constitución del presente fideicomiso. Al 31 de diciembre del 2015, del monto de RD\$9,000,000.00: RD\$8,500,000.00 permanece como certificado financiero; RD\$487,100.00 en cuenta corriente y RD\$12,900.00 corresponden a comisiones pagadas a la Fiduciaria Popular, S.A.

10. APORTES

Los aportes al 31 de diciembre del 2015, se distribuyen como sigue:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Aporte del Fondo General	
Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santiago (CORAASAN) (i)	330,865
Fundación Bermúdez, Inc.	89,000
Asociación Para el Desarrollo Inc. (APEDI)	11,926
Junta Agroempresarial Dominicana, Inc. (JAD)	25,000
Intereses ganados	567
	<hr/> 457,358 =====

- (i) Corresponde al aporte realizado por la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santiago (CORAASAN), en base al cobro de RD\$1.00 extra en la factura a cada usuario.

Proyecto Secretariado Técnico

Aportes recibidos de The Nature Conservancy, Inc, (TNC)	<hr/> 1,297,042
---	-----------------

Corresponde a donación recibida del Banco Interamericano de Desarrollo (BID, a través de The Nature Conservancy, Inc. (TNC) a través del Sub acuerdo de donación entre el Fondo de Agua del Yaque del Norte, Inc. y esta entidad para apoyar la financiación de la operación del Fondo.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Proyecto Demostrativo

Aportes recibidos de The Nature Conservancy, Inc. (TNC)	1,400,640
---	-----------

Corresponde a donación recibidas del Banco Interamericano de Desarrollo (BID, a través de The Nature Conservancy, Inc. (TNC) del Sub acuerdo de donación entre el Fondo de Agua del Yaque del Norte, Inc. y The Nature Conservancy, Inc. (TNC) para apoyar la financiación de la operación del Fondo.

11. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2015, se distribuyen como sigue:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Gastos del Fondo General	
Servicios básicos (agua, energía eléctrica y comunicaciones)	75,952
Comisiones bancarias	28,051
Reuniones, convenciones y eventos	3,428
Depreciación	3,315
Misceláneos	344
	111,090
	=====
 Gastos del Fondo Fiduciario	
Comisiones bancarias	12,900
	=====

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Gastos del Fondo Secretariado Técnico

Sueldos	325,060
Regalía pascual	27,088
Seguro Familiar de Salud	15,400
Aporte al Fondo de Pensiones	43,417
Cesantía	27,282
Honorarios profesionales	238,000
Servicios generales, instalaciones y equipos	100,000
Viajes	240,746
Transporte	175,000
Reuniones, convenciones y eventos	124,275
Materiales y suministros de oficina	21,457
Diseños e impresos	103,399
Equipos y útiles de oficina	194,863
Licencias y software	11,800
Insumos diversos	20,496
	<u>1,668,283</u>
	=====

Gastos del Fondo Demostrativo

Honorarios profesionales (1)	1,203,340
Construcción obra del Plan Yaque, Inc. (2)	547,460
	<u>1,750,800</u>
	=====

(1) Corresponde a honorarios pagados a Charles River Watershed Association para Twinning for River Restoration Grant.

(2) Corresponde a realización de obras del proyecto demostrativo y construcción de planta de tratamiento y estabilización de Taludes Jarabacoa.