



Plan de Sostenibilidad Financiera

Santiago, República Dominicana
Junio 2015

Plan de sostenibilidad Financiera Fondo Agua Yaque del Norte

Aspectos Introductorios

El Fondo Agua Yaque del Norte es una iniciativa de reciente creación que tiene como objetivo principal la captación y gestión de recursos financieros para apoyar iniciativas tendentes a preservar la capacidad de generación de agua de la cuenca del río Yaque del Norte, la más extensa e importante de la República Dominicana.

Para asegurar la sostenibilidad de este proyecto se ha elaborado este Plan Financiero, en el cual se detallan las acciones para obtener recursos para iniciar y fortalecer un Fondo Fiduciario capaz de capitalizarse y generar recursos suficientes para financiar proyectos de alto impacto en la cuenca. Se presentan además las proyecciones de ingresos y egresos a partir de varios supuestos y estimaciones que se detallan más adelante.

Para asegurar la sostenibilidad institucional y financiera del Fondo se han integrado como miembros entidades y personas con un alto interés en el tema agua y medio ambiente, ya sea por ser usuarios del agua o por tener el tema entre sus líneas estratégicas o componente de programas de responsabilidad social corporativa.

En ese tenor, entre los socios fundadores se destaca la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santiago, entidad estatal descentralizada que maneja los servicios de agua potable y tratamiento de aguas residuales en la provincia de Santiago, con cerca de 150,000 usuarios domésticos, comerciales e industriales. También la Junta Agroempresarial Dominicana, entidad que agrupa a más de 35,000 productores agropecuarios, lo cual es de gran relevancia, pues casi tres cuartas partes del agua que genera la cuenca del Yaque del Norte es usada en actividades agrícolas. Tanto los usuarios domésticos como los industriales y agrícolas serán abordados y motivados para que hagan aportes voluntarios al Fondo Agua Yaque del Norte para su sostenibilidad y para el financiamiento de proyectos tendentes a la conservación de la cuenca.

Entre los demás miembros se cuenta con empresarios y con entidades de la sociedad civil, académicas, financieras y gubernamentales que representan un gran capital social y que aportan capacidad institucional y acceso a fuentes de recursos. En el corto plazo se agregarán otros miembros que serán invitados de manera estratégica sobre la base de sus capacidades de aportar recursos tanto financieros como institucionales.

Descripción del Plan

Las proyecciones de ingresos de egresos de este Plan se realizan para un período de cinco años con base en estimaciones de rendimientos del Fondo, estrategias de captación y el sostenimiento de una estructura de gestión ligera y dinámica. Incluye un presupuesto para financiar proyectos actividades de conservación y mejora de la calidad del agua.

Una de las bases fundamentales del Fondo es que las captaciones deben provenir de aportaciones voluntarias de los usuarios del agua, las cuales se complementarán con aportes de entidades locales e internacionales, públicas y privadas, que tengan el agua como una de sus líneas estratégicas de acción. Los usuarios del agua de la cuenca se clasifican en domésticos, industriales y agropecuarios. Las contribuciones se solicitarán de acuerdo a las capacidades financieras y nivel de uso de agua que haga cada sector.

Las recaudaciones se destinarán a alimentar el Fondo como principal destino y una fracción de las mismas se sumaría a los rendimientos que proporcione el Fondo para financiar proyectos específicos desde el inicio, como una forma de mostrar resultados a corto plazo que motiven futuras contribuciones.

1. Proyecciones del Fondo Fiduciario

Los ingresos del Fondo provendrán de un aporte inicial como capital semilla proveniente del banco Interamericano de Desarrollo (BID) por el monto de US\$200.000, equivalentes a RD\$8,900,000.

A partir de la puesta en operación del Fondo, se establece como meta la captación de RD\$5,000,000 por año de parte de empresas locales usuarias de agua y otras que tienen programas de responsabilidad social corporativa, además de organismos internacionales interesados en la preservación del medio ambiente. De estas captaciones, se destinará el 75% a capitalizar el Fondo y el restante 25% para financiar proyectos de conservación.

Por último y de mucha importancia, las inversiones del capital del Fondo generarían rendimientos, de los cuales el 75% se destinaría al financiamiento de proyectos y el 25% se capitalizaría.

Se estima que el capital del Fondo generaría un rendimiento de 7% anual y el 25% de los cuales se utilizaría para cubrir los honorarios de gestión del Fondo Fiduciario. Se estima además una inflación promedio anual de 4%, que afectaría las recaudaciones y gastos en esa proporción.

Con este esquema, el patrimonio del Fondo tendría un crecimiento sostenido tal como se muestra en el siguiente cuadro:

| Partidas | Años | | | | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Año 1 | Año 2 | Año 3 | Año 4 | Año 5 |
| Ingresos | | | | | |
| Aportes Iniciales | 8,900,000 | | | | |
| Capitalización Aportes Adicionales | 3,750,000 | 3,900,000 | 4,056,000 | 4,218,240 | 4,386,970 |
| Capital Acumulado | 12,650,000 | 16,716,031 | 20,991,429 | 25,485,182 | 30,206,644 |
| Rendimiento | 885,500 | 1,170,122 | 1,469,400 | 1,783,963 | 2,114,465 |
| Gastos Manejo del Fondo: | 221,375 | 292,531 | 367,350 | 445,991 | 528,616 |
| Rendimiento Disponible | 664,125 | 877,592 | 1,102,050 | 1,337,972 | 1,585,849 |
| Capitalización Rendimiento | 166,031 | 219,398 | 275,513 | 334,493 | 396,462 |
| Total Capital Acumulado | 12,816,031 | 16,935,429 | 21,266,942 | 25,819,675 | 30,603,106 |

2. Proyecciones Ingresos y Egresos Operativos

2.1 Ingresos

Los ingresos del Fondo provendrían de las siguientes fuentes:

El 25% de las captaciones y el 75% de los rendimientos netos se destinarían a los operaciones del Fondo.

La Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santiago es el principal usuario del agua para fines domésticos e industriales, ya que proporciona este valioso líquido a la ciudad más importante de la región norte, Santiago de los Caballeros. Además, esta corporación tiene un alto grado de eficiencia en el cobro del servicio facturado. Se ha propuesto que CORAASAN aplique una cuota mínima diferenciada con un mínimo de un peso para usuarios domésticos de bajos ingresos hasta diez pesos para usuarios industriales de altos ingresos. Con una número de usuario de alrededor de 150,000, esto generaría ingresos para el Fondo de al menos 250,000 pesos 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 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.

2.2 Egresos

Los egresos del fondo se componen de los gastos operativos de la oficina ejecutiva (Dirección Técnica) y el financiamiento de proyectos.

Se plantea la contratación de un Director Ejecutivo con un salario de RD\$50,000 por mes y una Asistente Administrativa con un salario de RD\$25,000 por mes. A los gastos de salarios se le suma un 33% de cargas sociales asociadas a los mismos.

Se generarían gastos anuales por concepto de comunicaciones por el monto de RD\$180,000.00 anuales, de materiales gastables por RD\$36,000.00, uso de oficina (local, energía eléctrica) por RD\$240,000.00 y material publicitario por RD\$120,000.00.

Se realizarían anualmente cuatro eventos de visibilización del Fondo y de recaudación con un costo de RD\$50,000 cada uno para un total anual de RD\$200,000.00.

Como acción principal del Fondo, se financiarían proyectos de conservación por el monto de RD\$3,000,000.00 para el primer año, lo cual se incrementaría a RD\$5,000,000.00 para el segundo año y se continuaría incrementando en los años siguientes.

Con esta estructura de ingresos y egresos, se obtendrían las siguientes proyecciones:

| Partidas | Años | | | | |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Año 1 | Año 2 | Año 3 | Año 4 | Año 5 |
| Ingresos | | | | | |
| Aportes Usuarios vía CORAASAN | 3,270,864 | 3,401,699 | 3,537,767 | 3,679,277 | 3,826,448 |
| Proporción Aportes Adicionales | 1,250,000 | 1,312,500 | 1,378,125 | 1,447,031 | 1,519,383 |
| Aportes organismos internacionales | | | | | |
| Aportes empresas privadas | | | | | |
| Aportes Gobierno Central | | 2,000,000 | 2,100,000 | 2,205,000 | 2,315,250 |
| Rendimientos Fondo Fiduciario | 498,094 | 658,194 | 826,538 | 1,003,479 | 1,189,387 |
| Total de Ingresos | 5,018,958 | 7,372,392 | 7,842,429 | 8,334,787 | 8,850,468 |
| Egresos | | | | | |
| Dirección Ejecutiva | 798,000 | 837,900 | 879,795 | 923,785 | 969,974 |
| Asistente Administrativo | 399,000 | 418,950 | 439,898 | 461,892 | 484,987 |
| Comunicaciones | 180,000 | 189,000 | 198,450 | 208,373 | 218,791 |
| Materiales gastables | 36,000 | 37,800 | 39,690 | 41,675 | 43,758 |
| Uso de oficinas | 240,000 | 252,000 | 264,600 | 277,830 | 291,722 |
| Material Publicitario | 120,000 | 126,000 | 132,300 | 138,915 | 145,861 |
| Eventos de recaudación | 200,000 | 210,000 | 220,500 | 231,525 | 243,101 |
| Proyectos | 3,000,000 | 5,000,000 | 5,400,000 | 5,700,000 | 6,000,000 |
| Total de Egresos | 4,973,000 | 7,071,650 | 7,575,233 | 7,983,994 | 8,398,194 |
| Exceso/Déficit | 45,958 | 300,742 | 267,197 | 350,793 | 452,274 |