

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

ÍNDICE

Informe de auditoría	1
<u>ESTADOS FINANCIEROS:</u>	
Estado de situación financiera, al 31 de diciembre del 2018 y 2017	4
Estado de actividades, por los períodos comprendidos entre el 1 ^{ro} de enero y el 31 de diciembre del 2018 y 2017	6
Estado de movimientos de efectivo, por los períodos comprendidos entre 1 ^{ro} de enero y el 31 de diciembre del 2018 y 2017.....	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 2018, 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 2018, así como sus resultados 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 2018 (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



14 de febrero del 2019

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

<u>Notas</u>	<u>Fondo General</u> RD\$	<u>Fondo Fiduciario</u> RD\$	<u>Proyecto Apoyo Sostenibilidad</u> RD\$	<u>Proyectos</u> RD\$	<u>2018</u> RD\$	<u>2017</u> RD\$	
<u>ACTIVOS</u>							
Activos corrientes							
Efectivo y equivalentes	4	452,765	676,835	-	63,998	1,193,598	1,374,105
Cuentas por cobrar particulares	5	-	-	232,263	-	232,263	193,776
Cuentas por cobrar entre fondos	6	-	-	-	232,263	232,263	-
Total activos corrientes		<u>452,765</u>	<u>676,835</u>	<u>232,263</u>	<u>296,261</u>	<u>1,658,124</u>	<u>1,567,881</u>
Activos no corrientes							
Inversiones	7	407,555	11,492,254	-	-	11,899,809	10,766,829
Propiedad, planta y equipos	8	98,828	-	-	-	98,828	146,983
Total activos no corrientes		<u>506,383</u>	<u>11,492,254</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,998,637</u>	<u>10,913,812</u>
Total activos		<u>959,148</u> =====	<u>12,169,089</u> =====	<u>232,263</u> =====	<u>296,261</u> =====	<u>13,656,761</u> =====	<u>12,481,693</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 2018 Y 2017

<u>Notas</u>	<u>Fondo General</u> RD\$	<u>Fondo Fiduciario</u> RD\$	<u>Proyecto Apoyo Sostenibilidad</u> RD\$	<u>Proyectos</u> RD\$	<u>2018</u> RD\$	<u>2017</u> RD\$
<u>PASIVOS</u>						
Pasivos corrientes						
Cuentas por pagar entre fondos	6	-	-	232,263	-	232,263
Otras cuentas por pagar	9	-	37,301	-	-	37,301
Total pasivos		-	37,301	232,263	-	269,564
<u>Activos Netos</u>						
Capital donado	11	209,763	9,250,000	-	-	9,459,763
Cambios en los activos netos		749,385	2,881,788	-	296,261	3,927,434
Total activos netos		959,148	12,131,788	-	296,261	13,387,197
Total pasivos y activos netos		959,148	12,169,089	232,263	296,261	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 2018 Y 2017

	<u>Notas</u>	<u>Fondo General</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo Fiduciario</u> <u>RD\$</u>	<u>Proyecto Apoyo</u> <u>Sostenibilidad</u> <u>RD\$</u>	<u>Proyectos</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Ingresos							
Aportes	12	1,989,639	900,000	2,175,564	3,053,942	8,119,145	4,662,366
Intereses recibidos sobre inversión		17,828	1,069,867	-	-	1,087,695	1,063,208
Otros ingresos		-	-	-	19,503	19,503	5,020
Total ingresos		<u>2,007,467</u>	<u>1,969,867</u>	<u>2,175,564</u>	<u>3,073,445</u>	<u>9,226,343</u>	<u>5,730,594</u>
Gastos							
Gastos de operación	13	2,119,403	644,203	2,175,564	3,278,220	8,217,390	4,991,497
Exceso de ingresos sobre gastos del año		(111,936)	1,325,664	-	(204,775)	1,008,953	739,097
Exceso de ingresos sobre gastos acumulados al inicio del período		861,321	1,556,124	-	501,036	2,918,481	2,134,156
Ajustes de años anteriores		-	-	-	-	-	45,228
Exceso de ingresos sobre gastos acumulados ajustados al inicio del período		861,321	1,556,124	-	501,036	2,918,481	2,179,384
Activos netos al final 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> =====

- 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 2018 Y 2017

	<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>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Actividades de operación						
Exceso (defecto) de ingresos sobre egresos	(111,936)	1,325,664	-	(204,775)	1,008,953	739,097
Ajustes para conciliar el exceso de ingresos sobre gastos y el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación						
Depreciación	48,155	-	-	-	48,155	44,292
Cambios netos en activos y pasivos						
Cuentas por cobrar	193,776	-	-	-	193,776	(193,777)
Otras cuentas por cobrar			(232,263)	(232,263)	(464,526)	
Cuentas por pagar						
Otras cuentas por pagar		(66,148)	232,263	-	166,115	74,715
Total ajustes	241,931	(66,148)	-	(232,263)	(56,480)	(74,770)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	129,995	1,259,516	-	(437,038)	952,473	664,327
Actividades de inversión						
Adquisición de inversiones	306,845	(1,439,825)	-	-	(1,132,980)	(361,397)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	-	-	-	-	-	(30,956)
Efectivo neto (usado) en las actividades de inversión	306,845	(1,439,825)	-	-	(1,132,980)	(392,353)

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 2018 Y 2017

	<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>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Actividades de financiamiento						
Aportes al patrimonio	-	-	-	-	-	264,900
(Disminución) aumento neto del efectivo	436,840	(180,309)	-	(437,038)	(180,507)	536,874
Efectivo al inicio del período	15,925	857,144	-	501,036	1,374,105	837,231
Efectivo al final del período	452,765	676,835	-	63,998	1,193,598	1,374,105
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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.

Durante el mes de 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 (TNC), Inc., 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. Fernando Capellán	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 2018 Y 2017

	<u>Miembros</u>	<u>Posición</u>
4.	Lic. Manuel José Cabral	Tesorero
5.	The Nature Conservancy, Inc. (TNC) Representada por el Ldo. Francisco Núñez	Vocal
6.	Fundación Propagas, 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 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 2018 Y 2017

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Caja chica	5,000	-	-	5,000	5,000
Cuentas corrientes	319,250	676,835	63,998	1,060,083	1,240,756
Cuentas de ahorros	128,515	-	-	128,515	128,349
	<u>452,765</u>	<u>676,835</u>	<u>63,998</u>	<u>1,193,598</u>	<u>1,374,105</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

5. CUENTAS POR COBRAR PARTICULARES

Las cuentas por cobrar particulares al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santiago (CORAASAN)		193,776
The Nature Conservancy, Inc. (TNC)	232,263	-
	<u>232,263</u>	<u>193,776</u>
	=====	=====

6. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR ENTRE FONDOS

Las cuentas por cobrar y por pagar entre fondos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<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>	<u>Cuentas</u> <u>por cobrar</u> <u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>Cuentas</u> <u>por pagar</u> <u>2017</u> <u>RD\$</u>
Proyectos	232,263	-	-	-
Proyecto Apoyo a Sostenibilidad	-	232,263	-	-
	<u>232,263</u>	<u>232,263</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	=====	=====	=====	=====

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

7. INVERSIONES

Las inversiones al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>Fondo</u> <u>General</u> <u>RD\$</u>	<u>Fondo</u> <u>Fiduciario</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Certificado de Fideicomiso en la Fiduciaria Popular, S.A., al 10% y 5.50% de interés anual	-	11,492,254	11,492,254	10,052,429
Certificado financiero en el Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S.A. (BANFONDESA), al 8% de interés anual	407,555	-	407,555	447,863
Certificado financiero en el Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S.A. (BANFONDESA), al 7.50% de interés anual	-	-	-	266,537
	<u>407,555</u>	<u>11,492,254</u>	<u>11,899,809</u>	<u>10,766,829</u>
	=====	=====	=====	=====

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

La propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Equipos de cómputos	84,915	84,915
Mobiliario y equipos de oficina	149,904	149,904
	<u>234,819</u>	<u>234,819</u>
Menos: depreciación acumulada	(135,991)	(87,836)
	<u>98,828</u>	<u>146,983</u>
	=====	=====

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>Fondo</u> <u>Fiduciario</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Impuestos por pagar retenidos a terceros	37,301	37,301	103,449
	<u>37,301</u>	<u>37,301</u>	<u>103,449</u>
	=====	=====	=====

10. INGRESOS

Los ingresos del fondo provienen de las siguientes fuentes: captaciones (donaciones) y de los rendimientos netos (intereses ganados) se destinarían a las operaciones del fondo.

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. CORAASAN aplicará una cuota diferenciada de un peso a cada usuario para ser donada al Fondo Agua Yaque del Norte, Inc. Con un número de usuarios de 150,000 aproximadamente 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 visibles 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.

Además, se establece el objetivo de gestionar con el Gobierno Central un aporte de RD\$2,000,000.00 por un 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.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

11. CAPITAL DONADO

Fondo General

El monto de RD\$209,763.00 corresponde a aporte de mobiliarios 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 (TNC), Inc., 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 dólares estadounidenses, 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.

12. APORTES

Los aportes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Aporte del Fondo General		
Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santiago (CORAASAN) (i)	1,119,005	1,161,827
Aportes personal CORAASAN	286,039	277,039
Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI)	584,595	357,626
Intereses ganados en certificados financieros	17,703	52,871
Intereses ganados	125	5,020
	2,007,467	1,854,383

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Fondo Fiduciario		
Aporte del Fondo General, Junta Agroempresarial Dominicana (JAD), Inc.	25,000	25,000
Artículos de Piel Los Favoritos, S.A. (Fundación Bermúdez, Inc.)	125,000	-
Cooperativa La Altagracia, Inc.	200,000	-
Cooperativa San José, Inc.	50,000	-
Fundación Popular, S.A. (ii)	500,000	250,000
Intereses sobre inversiones	1,069,867	1,010,337
	1,969,867	1,285,337
 Proyecto Apoyo Sostenibilidad		
Aportes recibidos de The Nature Conservancy (TNC), Inc.(iii)	2,175,564	1,501,500
 Proyectos		
Fundación Popular, S.A. (ii)	800,000	750,000
Rendimiento Fideicomiso Fiduciaria Popular, Inc.	500,000	339,374
Aporte Gobierno Dominicano (Misterio de Medio Ambiente)	1,500,000	-
Propano y Derivados, S.A. (Fundación Propagas, Inc.)	250,000	-
Aportes recibidos de otro fondo	3,942	-
Otros ingresos	19,503	-
	3,073,445	1,089,374
Total aportes	9,226,343	5,730,594

(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.

(ii) Montos correspondientes a la donación realizada por la Fundación Popular, S.A. al 31 de diciembre del 2018 y 2017, detallado como sigue: RD\$500,000 y RD\$250,000, para el Fondo Fiduciario y para Proyectos RD\$800,000.00 y RD\$750,000.00 destinado a las construcciones de tratamientos de plantas tipo humedal artificial, para un total de donación por esta entidad de RD\$1,300,000.00 y RD\$1,000,000.00, respetivamente.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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

13. GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos operación al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Gastos del Fondo General		
Sueldos	240,500	160,000
Gasto personal CORAASAN	286,038	277,038
Gasto personal APEDI	416,700	388,365
Contribución del empleador SFS	23,097	7,333
Contribución del empleador Pensión (SVDS)	46,195	14,804
Seguro de Riesgos Laborales (SRL)	5,216	1,760
Regalía pascual	47,000	40,000
Honorarios profesionales	229,549	110,448
Servicios básicos (agua, energía eléctrica y comunicaciones)	265,262	203,728
Comisiones bancarias	11,764	60,748
Reuniones, convenciones y eventos	86,868	141,087
Depreciación	48,155	44,292
Viáticos	6,075	5,029
Reparación y mantenimiento	256,716	55,000
Materiales y suministros	55,340	43,468
Compensaciones	39,000	-
Aportes a otros fondos	3,942	-
Atenciones a empleados	4,095	-
Donaciones y contribuciones	-	18,750
Gastos legales	-	10,000
Misceláneos	47,891	28,734
	<u>2,119,403</u>	<u>1,610,584</u>

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Gastos del Fondo Fiduciario		
Proyectos	500,000	339,374
Comisiones bancarias	144,203	177,410
Impuestos y tasas	-	182,629
	<hr/>	<hr/>
	644,203	699,413
	<hr/>	<hr/>
Gastos del Fondo Proyecto Sostenibilidad		
Sueldos	554,053	320,000
Sueldos personal APEDI	-	281,147
Seguro Familiar de Salud	-	22,688
Aporte al Fondo de Pensiones	-	22,720
Seguro de Riesgos Laborales	-	3,476
Honorarios profesionales	-	89,454
Servicios generales	-	71,500
Reuniones, convenciones y eventos	24,835	399,857
Programa educación ambiental (Proyectos de PUCMM y CÁRITAS)	600,000	150,000
Combustible y lubricantes	30,000	30,000
Diseños e impresiones	96,148	80,683
Equipos y útiles	-	9,975
Beneficios	16,960	-
Publicidad y promoción	101,480	-
Construcción Humedales (Agua Caliente y Valle Nuevo)	752,088	-
Misceláneos	-	20,000
	<hr/>	<hr/>
	2,175,564	1,501,500
	<hr/>	<hr/>

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Gastos de Proyectos		
Programas Humedales Artificiales		
Construcción Humedal El Dorado II (i)	-	380,000
Construcción Humedal Valle Encantado (ii)	-	600,000
Construcción Humedal Valle Nuevo (iii)	250,023	-
Construcción Humedal ISA 1 (iv)	499,997	-
Construcción Humedal Aguas Calientes (v)	375,020	-
Construcción Humedal Rincón de Oro (vi)	500,000	-
Programas Educación Ambiental		
Proyecto Educación Ambiental (CÁRITAS) (vii)	395,156	-
Proyecto Elaboración Guía Didáctica (ISA) (viii)	499,800	-
Proyecto Sensibilización Ambiental Valverde (ix)	498,465	-
Programa de Conservación y Protección de los Recursos Naturales		
Proyecto Rescate y Protección de Nacientes (x)	176,081	200,000
Gastos generales y administrativos		
Comisiones bancarias	6,834	-
Honorarios profesionales	56,807	-
Materiales y suministros	20,037	-
	3,278,220	1,180,000
Total gastos de operación	8,217,390	4,991,497

Programas Humedales Artificiales

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

- (i) **Comunidad Dorado II, Jarabacoa:** esta planta fue construida por Plan Yaque con apoyo de Fundación Popular, S.A., Charles River, The Nature Conservancy, Fondo Agua Yaque del Norte y el Ayuntamiento de Jarabacoa.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- (ii) **Comunidad Valle Encantado de Santiago:** una obra ejecutada por Santiago Solidario con el apoyo de United States Agency for International Development (USAID), CORAASAN, Fundación Popular, S.A. y Fondo Agua Yaque del Norte, Inc.; contó además con los aportes en especies de los habitantes de la comunidad de Valle Encantado.
- (iii) **Comunidad Villa Poppy, Valle Nuevo, Constanza:** esta planta fue construida por Plan Yaque con fondos provenientes de Fundación Propagas, The Nature Conservancy y Fondo Agua Yaque del Norte, Inc.
- (iv) **Comunidad Educativa de la Universidad ISA, Santiago:** proyecto ejecutado por Plan Yaque con el apoyo de Fundación Popular, S.A., Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., Mera Fondeur Grupo Corporativo y Universidad ISA, Inc.
- (v) **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. El proyecto contó con el apoyo de Bepensa, Cola Cola, The Nature Conservancy, Fundación Popular, S.A., Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., Plan Sierra y Asociación Pro Desarrollo de San José de las Matas.
- (vi) **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, S.A., Fondo Agua Yaque del Norte, Inc. y el aporte en especies de los habitantes de la comunidad de Rafey.

Programa educación ambiental

Consiste en el financiamiento para la ejecución de cuatro proyectos de educación ambiental, los cuales fueron ganadores en el marco de la primera convocatoria a proyectos 2017, que llevó a cabo el Fondo Agua Yaque del Norte, Inc.:

- (vii) **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 con fondos donados por The Nature Conservancy, Fondo Agua Yaque del Norte, Inc. y el Ministerio de Medio Ambiente.
- (viii) **Proyecto Elaboración de Guía Metodológica de Educación Ambiental:** creado para ser aplicada por docentes en el ahorro del agua. Ejecutado por Universidad ISA con fondos donados por la Fundación Propagas.

FONDO AGUA YAQUE DEL NORTE, INC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(ix) 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 Fondo Agua Yaque del Norte, Inc.

Nota: Proyecto: **“Curso especializado en “Gestión Integral de Recursos Hídricos** en la Región Hidrográfica del Yaque del Norte”, ejecutado por PUCMM con fondos de The Nature Conservancy y Fondo Agua Yaque del Norte, Inc., mediante el acuerdo para el proyecto de sostenibilidad, el mismo se detalla en la página 17.

Programa de Conservación y protección de los recursos naturales:

(x) 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).

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 2018.