



Plan de Sostenibilidad Financiera

Santo Domingo, República Dominicana
Agosto 2015

Plan de Sostenibilidad Financiera Fondoagua Santo Domingo

1. Aspectos Introductorios

El Fondoagua Santo Domingo 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 las cuencas Haina, Nizao y Ozama, las cuales abastecen de agua a la ciudad de Santo Domingo.

Para asegurar la sostenibilidad y manejo adecuado de los recursos económicos captados por el Fondo 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. Otro aspecto fundamental a considerar será la autosuficiencia del Fondo para cubrir sus gastos operativos, de manera tal que pueda avanzar según lo estipulado en su plan de trabajo.

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

En este sentido, entre los socios fundadores se destaca la Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo, entidad gubernamental, con dependencia directa del Poder Ejecutivo que maneja los servicios de agua potable y saneamiento de aguas residuales en la provincia de Santo Domingo, así como sus municipios y zonas semi-rurales, con cerca de 350,000 usuarios (domésticos, comerciales e industriales). Tanto los usuarios domésticos como los industriales y agrícolas serán abordados y motivados para que hagan aportes voluntarios al Fondoagua Santo Domingo 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.

2. Descripción del Plan

Las proyecciones de ingresos y de egresos de este Plan se realizan para un período de cinco años con base en estimaciones de rendimientos del fideicomiso, 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 producción y calidad del agua en la cuenca.

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 las cuencas 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 los costos operativos, y los proyectos específicos desde el inicio, como una forma de mostrar resultados a corto plazo que motiven futuras contribuciones.

3. Proyecciones del Fondo Fiduciario

3.1 Capital semilla y metas de captación

Los ingresos del Fondo provendrán de un aporte inicial como capital semilla proveniente del Fondo Mundial para el Medio Ambiente (GEF), a través de la Alianza Latinoamericana de Fondos de Agua y The Nature Conservancy, por el monto de US\$290,000 equivalentes a RD\$12,905,000.

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.

3.2 Estimaciones de rendimiento y capitalizaciones del Fondo

De las contribuciones recibidas, el Fondo, destinará el 75% a capitalizar en el fideicomiso, y el restante 25% se destinará para financiar proyectos de conservación. Las inversiones del capital del Fondo generarían rendimientos, de los cuales el 75% se destinaría al financiamiento de proyectos de conservación, y el 25% se capitalizaría en el fideicomiso.

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:

Cuadro 1: Estimaciones de capitalizaciones del Fondo hasta el 2020 (\$RD).

Partidas	Años				
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos					
Aportes Iniciales	12,905,000				
Capitalización Aportes Adicionales	3,750,000	3,900,000	4,056,000	4,218,240	4,386,970
Capital Acumulado	16,655,000	20,773,597	25,102,250	29,649,957	34,426,083
Rendimiento	1,165,850	1,454,152	1,757,158	2,075,497	2,409,826
Gastos Manejo del Fondo:	291,463	363,538	439,289	518,874	602,456
Rendimiento Disponible	874,388	1,090,614	1,317,868	1,556,623	1,807,369
Capitalización Rendimiento	218,597	272,653	329,467	389,156	451,842
Total Capital Acumulado	16,873,597	21,046,250	25,431,717	30,039,113	34,877,925

4. Proyecciones Ingresos y Egresos Operativos

4.1 Ingresos

Los ingresos del Fondo provendrían de las siguientes fuentes:

La Corporación del Acueducto y Alcantarillado de Santo Domingo (CAASD) es el principal usuario del agua para fines domésticos e industriales, ya que proporciona este valioso líquido a la ciudad más importante del país, Santo Domingo. Además, esta corporación tiene un alto grado de eficiencia en el cobro del servicio facturado. Se ha conversado con la CAASD la posibilidad de aplicar una cuota diferenciada con un mínimo de un peso para usuarios domésticos de bajos ingresos hasta diez pesos para usuarios industriales de altos ingresos. Con un número de usuario de alrededor de 350,000, y una cobranza de alrededor del 30%, esto generaría ingresos para el Fondo de al menos 105,000 pesos al mes. Estas contribuciones estarán transparentadas en las facturas como contribución a la conservación de la cuenca. Con estos

recursos se pretende cubrir los gastos operativos, alimentar al Fondo y/o financiar proyectos de conservación.

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.

4.2 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/a 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 tres eventos de visibilización del Fondo y de recaudación con un costo de RD\$50,000 cada uno para un total anual de RD\$150,000.00.

Como acción principal del Fondo, se financiarían proyectos de conservación por el monto de RD\$2,955,791.00 para el primer año, lo cual se incrementará los años siguientes de acuerdo a las aportaciones recibidas.

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

Cuadro 2: Estimaciones flujo financiero del Fondo hasta el 2020 (\$RD).

Partidas	Años				
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ingresos					
Aportes Usuarios vía CAASD	1,050,000	1,092,000	1,135,680	1,181,107	1,228,351
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			2,100,000	2,205,000	2,315,250
Rendimientos Fondo Fiduciario	655,791	817,960	988,401	1,167,467	1,355,527

Total de Ingresos	2,955,791	3,222,460	5,602,206	6,000,606	6,418,511
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	50,000	52,500	55,125	57,881	60,775
Material Publicitario	120,000	126,000	132,300	138,915	145,861
Eventos de recaudación	150,000	157,500	165,375	173,644	182,326
Proyectos	1,222,791	1,402,810	3,691,574	3,994,441	4,312,039
Total de Egresos	2,955,791	3,222,460	5,602,206	6,000,606	6,418,511
Exceso/Déficit	-	-	-	-	-