

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Estados Financieros

30 de junio de 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG Dominicana
Acrópolis Center, Suite 1500
Ave. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
Internet www.kpmg.com.do

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo Directivo
Red Nacional de Apoyo Empresarial a la Protección Ambiental, Inc.
(ECORED):

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Red Nacional de Apoyo Empresarial a la Protección Ambiental, Inc. (ECORED o la Entidad), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2015, los estados de actividades, de cambios en los activos netos y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como por el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el propósito 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

(Continúa)

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Red Nacional de Apoyo Empresarial a la Protección Ambiental, Inc. al 30 de junio de 2015, los cambios en los activos netos no restringidos y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

KPMG

9 de julio de 2016

**Santo Domingo,
República Dominicana**

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Estados de Situación Financiera

30 de junio de 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (notas 4 y 15)	RD\$ 7,960,988	11,841,948
Cuentas por cobrar socio, cliente y patrocinadores (notas 5 y 15):	902,922	1,333,785
Reserva por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(204,000)</u>	<u>-</u>
Cuentas por cobrar, neta	698,922	1,333,785
Gastos pagados por anticipado	<u>-</u>	<u>3,572</u>
Total activos corrientes	<u>8,659,910</u>	<u>13,179,305</u>
Activos no corrientes:		
Mobiliario, equipos y mejoras en propiedades arrendadas, neto (nota 6)	572,601	727,338
Otros activos	<u>128,549</u>	<u>128,549</u>
	RD\$ <u>9,361,060</u>	<u>14,035,192</u>
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar (nota 7):		
Proveedores	RD\$ -	66,080
Entes relacionados	<u>-</u>	<u>505,406</u>
Total cuentas por pagar	-	571,486
Acumulaciones por pagar y otros pasivos (nota 8)	<u>545,559</u>	<u>548,830</u>
Total pasivos corrientes	545,559	1,120,316
Ingresos diferidos (nota 9)	<u>11,680,725</u>	<u>14,201,594</u>
Total pasivos	12,226,284	15,321,910
Déficit en los activos netos	<u>(2,865,224)</u>	<u>(1,286,718)</u>
	RD\$ <u>9,361,060</u>	<u>14,035,192</u>

Las notas en las páginas 1 a 17 son parte integral de estos estados financieros.

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Estados de Actividades

Años terminados el 30 de junio de 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cambios en los activos netos totales:		
Cambios en los activos netos no restringidos:		
Ingresos (notas 10 y 11):		
Donaciones	RD\$ 591,960	1,052,545
Membresías	4,508,333	4,387,917
Ingresos de autogestión	<u>2,963,485</u>	<u>2,011,839</u>
Total ingresos	<u>8,063,778</u>	<u>7,452,301</u>
Gastos operacionales no restringidos (notas 6, 12, 13 y 14):		
Compensaciones al personal	3,376,888	3,594,759
Depreciación	279,088	265,634
Otros gastos generales y administrativos	<u>4,483,479</u>	<u>4,744,304</u>
Total gastos operacionales	<u>8,139,455</u>	<u>8,604,697</u>
Cambios en los activos netos no restringidos antes de ingresos financieros	<u>(75,677)</u>	<u>(1,152,396)</u>
Ingresos financieros (notas 4 y 15):		
Intereses ganados	20,900	14,464
Ganancia en cambio de moneda extranjera	<u>25,657</u>	<u>275,386</u>
	<u>46,557</u>	<u>289,850</u>
Cambios en los activos netos no restringidos	<u>(29,120)</u>	<u>(862,546)</u>
Cambios en los activos netos temporalmente restringidos - ingresos (notas 9 y 10):		
Donaciones	<u>4,177,377</u>	<u>1,810,474</u>
Gastos operacionales temporalmente restringidos (notas 13 y 14):		
Compensaciones al personal	2,388,196	843,108
Gastos operacionales - otros gastos generales y administrativos	<u>3,338,567</u>	<u>1,549,749</u>
Cambios en los activos netos temporalmente restringidos	<u>(1,549,386)</u>	<u>(582,383)</u>
Cambios en los activos netos totales	RD\$ <u>(1,578,506)</u>	<u>(1,444,929)</u>

Las notas en las páginas 1 a 17 son parte integral de estos estados financieros.

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Estados de Cambios en los Activos Netos

Años terminados el 30 de junio de 2015 y 2014

		Activos Netos <u>No Restringidos</u>	Activos Netos <u>Restringidos</u>	<u>Déficit en los Activos Netos</u>
Saldo al 1ro. de julio de 2013	RD\$	158,211	-	158,211
Cambios en el déficit en los activos netos		<u>(862,546)</u>	<u>(582,383)</u>	<u>(1,444,929)</u>
Saldo al 1ro. de julio de 2014		(704,335)	(582,383)	(1,286,718)
Cambios en el déficit en los activos netos		<u>(29,120)</u>	<u>(1,549,386)</u>	<u>(1,578,506)</u>
Saldo al 30 de junio de 2015	RD\$	<u>(733,455)</u>	<u>(2,131,769)</u>	<u>(2,865,224)</u>

Las notas en las páginas 1 a 17 son parte integral de estos estados financieros.

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 30 de junio de 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Cambios en los activos netos totales	RD\$ (1,578,506)	(1,444,929)
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	279,088	265,634
Reserva por deterioro de cuentas por cobrar	204,000	-
Intereses ganados	20,900	14,464
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	430,863	(42,292)
Gastos pagados por anticipado	3,572	3,945
Otros activos	-	(44,001)
Cuentas por pagar	(571,486)	177,047
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(3,271)	491,062
Ingresos diferidos	<u>(2,520,869)</u>	<u>12,040,761</u>
Efectivo generado (usado) en la operación	(3,735,709)	11,461,691
Intereses cobrados	<u>(20,900)</u>	<u>(14,464)</u>
Efectivo neto provisto por (usado) en las actividades de operación	<u>(3,756,609)</u>	<u>11,447,227</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión - adquisición de mobiliario, equipos y mejoras en propiedades arrendadas	<u>(124,351)</u>	<u>(25,559)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	(3,880,960)	11,421,668
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>11,841,948</u>	<u>420,280</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	RD\$ <u><u>7,960,988</u></u>	<u><u>11,841,948</u></u>

Las notas en las páginas 1 a 17 son parte integral de estos estados financieros.

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2015 y 2014

1 Entidad

Red Nacional de Apoyo Empresarial a la Protección Ambiental (ECORED o la Entidad), es una organización empresarial sin fines de lucro, incorporada de conformidad con la ley No.122-05 sobre regulación y fomento de las asociaciones sin fines de lucro en la República Dominicana, mediante Resolución No. 0086 del Ministerio Público del 20 de septiembre de 2006. La Entidad se dedica a la promoción del desarrollo sostenible a través del fomento de las buenas prácticas de consumo y producción en armonía con el medio ambiente.

Los objetivos principales de la Entidad son:

- a. Promover y coordinar actividades encaminadas a la defensa del medio ambiente y la preservación de los recursos naturales del país.
- b. Fomentar la educación, formación, sensibilización e investigación ambiental en la nación.
- c. Organizar diálogos mediante los cuales se promueva el entendimiento y la colaboración entre empresas, trabajadores, gobierno y la sociedad civil con el objetivo de influenciar con políticas y buenas prácticas para el desarrollo sostenible.
- d. Desarrollar e impulsar proyectos conjuntos y alianzas estratégicas entre las empresas afiliadas y sectores interesados en las problemáticas medio ambientales tales como organismos internacionales, universidades, asociaciones ecologistas, entre otros.

Su principal proyecto al 30 de junio de 2015 es desarrollar las herramientas que puedan mejorar la gestión administrativa y financiera de los desechos sólidos en los municipios de Samaná, San Pedro de Macorís y Santo Domingo Este, incluyendo en todo momento los recolectores de desechos informales dentro de un sistema integral.

La Entidad tiene su domicilio en la avenida Sarasota No. 2, Torre Empresarial AIRD, Suite 207, Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana.

2 Bases de presentación

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Esta norma no prevé una presentación para los estados financieros de entidades sin fines de lucro, por lo cual basados en las jerarquías de las NIIF para las PYMES, la gerencia de la Entidad ha considerado los pronunciamientos de otras instituciones emisoras de normas en cuanto a la presentación de los estados de entidades sin fines de lucro.

La Entidad presenta sus estados financieros clasificando los activos netos, ingresos y gastos con base en la existencia o ausencia de restricciones impuestas por los donantes. En consecuencia, los activos netos de la Entidad y los cambios producidos en los mismos están clasificados de la siguiente manera:

Activos netos no restringidos - activos netos que no están sujetos a estipulaciones impuestas por los donantes. Al 30 de junio de 2015 y 2014, la Entidad mantiene como activos netos no restringidos los aportes recibidos del sector privado e ingresos de autogestión.

Activos netos temporalmente restringidos - activos netos sujetos a estipulaciones impuestas por donantes que pueden darse o cumplirse mediante acciones de la Entidad a través del tiempo.

Activos netos permanentemente restringidos - activos netos sujetos a estipulaciones impuestas por los donantes que deben ser mantenidas permanentemente por la Institución. Generalmente, los donantes de estos activos permiten a la Entidad usar todo o parte de los ingresos generados por dichos activos en actividades generales o específicas. Al 30 de junio de 2015 y 2014, la Entidad no posee activos netos permanentemente restringidos.

La emisión de los estados financieros fue autorizada por la gerencia en fecha 9 de julio de 2016. Su aprobación final corresponde al Consejo Directivo.

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Entidad.

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

2.4 Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF para las PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados en los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los efectos de las revisiones de los estimados contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3 Resumen de las políticas contables significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros que se resumen a continuación han sido aplicadas consistentemente durante los años presentados en estos estados financieros.

3.1 Reconocimiento de ingresos

Ingresos por membresías

La Entidad reconoce sus ingresos cuando el importe puede ser medido de manera fiable y es probable que flujos de beneficios económicos futuros fluyan hacia esta.

Los ingresos provenientes de las cuotas pagadas por los miembros de la Entidad son reconocidos por el método de lo devengado.

Ingresos por autogestión

Los ingresos por eventos realizados y consultorías y otros de autogestión son medidos al valor razonable de la consideración recibida o a recibir. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de servicio, la recuperación de la consideración es probable, el servicio ha sido brindado y los costos asociados al servicio y el monto del ingreso pueden ser medido con certeza.

Ingresos por donaciones

Los ingresos por donaciones provienen principalmente del sector privado y de entidades relacionadas a la administración de la Entidad y se reconocen como un ingreso cuando se reciben o cuando las condiciones impuestas por el donante se cumplen o son satisfechas. Los ingresos por donaciones recibidas en efectivo y en especie (principalmente mobiliario, equipos y servicios) se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

Los ingresos por donaciones restringidos recibidos para ejecutar proyectos se reconocen por el método de porcentaje de terminación conjuntamente con los costos asociados a los mismos. El porcentaje de terminación se determina con la proporción de los costos incurridos en el proyecto hasta la fecha, en relación a los costos totales estimados.

La proporción no reconocida como ingresos en el período es reconocida como un ingreso diferido y se incluye dentro del renglón de pasivos corrientes en los estados de situación financiera que se acompañan.

Ingresos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por rendimientos generados por los depósitos en cuentas de ahorro y las ganancias en cambio de moneda extranjera. Estas ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera se reportan sobre una base neta.

3.2 Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (RD\$) a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos o gastos se convierten a pesos dominicanos (RD\$) usando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos monetarios se reconocen en resultados y se presentan como ganancia (pérdida) en cambio en moneda extranjera en el renglón de ingresos financieros en los estados de actividades que se acompañan. Las tasas de cambio del peso dominicano (RD\$) con relación al dólar estadounidense (US\$) fue de RD\$44.97 y RD\$43.51 por cada US\$1.00 al 30 de junio de 2015 y 2014.

3.3 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar simultáneamente a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad. La Institución aplica lo establecido en la Sección 11 *Instrumentos Financieros Básicos* de la NIIF para las PYMES para contabilizar todos sus instrumentos financieros.

La Entidad reconoce inicialmente los activos y pasivos financieros básicos en la fecha de la transacción en la que se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Entidad da de baja a un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con el activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros, transferidos que sea creada o retenida por la Entidad, se reconoce como un activo o pasivo separado.

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Entidad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Entidad se clasifican como instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado. Los instrumentos financieros, medidos a costo amortizado se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los mismos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los instrumentos financieros mantenidos por la Entidad, son los siguientes:

Efectivo en caja y bancos

El efectivo consiste de efectivo en caja y los saldos en efectivo mantenidos en instituciones financieras locales.

Cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a entidades las cuales firman contratos para pertenecer a la Entidad como socios miembros mediante el pago de cuotas anuales, eventos y consultorías. Estos importes de las cuentas por cobrar no generan intereses y se cobran a corto plazo. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de las cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no causan intereses.

3.4 Mobiliario, equipos y mejoras en propiedades arrendadas

3.4.1 Reconocimiento y medición

El mobiliario, equipos y mejoras en propiedades arrendadas están registrados al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si alguna.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia Entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, así como cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo esté apto para trabajar para su uso previsto.

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

Cuando partes de una partida de mobiliario, equipos y mejoras en propiedades arrendadas poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de mobiliario, equipos y mejoras en propiedades arrendadas.

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de mobiliario, equipos y mejoras en propiedades (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce como un cambio en los activos netos no restringidos.

3.4.2 Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan a la Entidad. Las reparaciones y mantenimientos continuos se registran como un cambio en los activos netos no restringidos cuando se incurren.

3.4.3 Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es reconocida como un cambio en los activos netos no restringidos con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de un renglón de mobiliario, equipos y mejoras en propiedades arrendadas, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Los elementos de mobiliario, equipos y mejoras en propiedades arrendadas se deprecian desde la fecha en que estén instalados y listos para su uso, o en el caso de activos construidos internamente, desde la fecha que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Un resumen de los tipos de activos y su vida útil estimada, es como sigue:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Años Vida Útil</u>
Mobiliario y equipos de oficina	3-10
Mejoras en propiedades arrendadas	<u>3</u>

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

3.5 Deterioro

3.5.1 Activos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informe, la Entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro de los activos financieros medidos al costo o al costo amortizado (cuentas y otras partidas por cobrar), tanto a nivel específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Las que no se encuentran específicamente deterioradas, son evaluadas en grupo por cualquier deterioro incurrido pero que aún no se ha identificado. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivamente agrupando los activos con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Entidad usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustándolas por el juicio de la administración de si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero medido al costo, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el mejor estimado del valor que la Entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero medido al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original.

Las pérdidas se reconocen en los resultados y se reflejan en una cuenta de valuación de las cuentas y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un evento posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en los resultados.

3.5.2 Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Entidad, se revisa en cada fecha de los estados de situación financiera para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si se estima que el valor razonable menos los costos de venta de un activo (o grupo de activos) es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o grupo de activos) se reduce hasta su valor razonable menos los costos de venta. Una pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente como un cambio en los activos netos no restringidos.

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

Si una pérdida por deterioro revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor razonable menos los costos de venta, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente como un cambio en los activos netos no restringidos.

Para otros activos, una pérdida por deterioro se reversa solo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

3.6 Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se miden al costo menos la amortización acumulada. Se amortizan a lo largo de la vida útil de tres años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil estimada de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.7 Pagos por arrendamientos operativos

Los pagos realizados por arrendamiento operativos son reconocidos en los resultados en base al método lineal durante el período de la vigencia del arrendamiento. Los incentivos por arrendamientos recibidos, si alguno, son reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el período de este.

3.8 Beneficios a los empleados

3.8.1 Planes de aportaciones definidas

La Entidad reconoce como un cambio en los activos netos no restringidos los aportes efectuados al Sistema Dominicano de Seguridad Social. Estos aportes, conjuntamente con los aportes de los empleados, se mantienen como una acumulación hasta el momento en que son depositados en la Tesorería de la Seguridad Social de la República Dominicana. A partir del pago mensual de esta acumulación la Entidad no mantiene ningún otro compromiso por este concepto.

3.8.2 Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. La Entidad reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar en efectivo a corto plazo por vacaciones, cuando tiene una obligación presente, legal o implícita de pagar este importe como resultado de servicios prestados por el empleado de la que puede hacerse un estimado fiable.

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

3.8.3 Prestaciones por terminación

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Entidad registra el pago de prestaciones como gasto en la medida en que los contratos de trabajo son terminados.

3.9 Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, la Entidad tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cancelar la obligación.

3.10 Impuesto sobre la renta

La Entidad está exenta del pago de impuesto sobre la renta por operar como una organización sin fines de lucro, según se indica en la nota 1 a estos estados financieros.

4 Efectivo en caja y bancos

Un resumen del efectivo en caja y bancos al 30 de junio de 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>No restringidos:</u>		
Efectivo en caja	RD\$ 5,000	5,000
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro	<u>801,393</u>	<u>202,538</u>
	806,393	207,538
<u>Temporalmente restringidos:</u>		
Efectivo en caja (a)	40,000	25,000
Depósitos en cuentas de ahorro (b)	<u>7,114,595</u>	<u>11,609,410</u>
	RD\$ <u><u>7,960,988</u></u>	<u><u>11,841,948</u></u>

(a) La Entidad mantiene una caja chica para proyectos, la cual fue creada con la finalidad de realizar pagos menores a los recolectores que trabajan en el proyecto *The Coca-Cola Foundation*.

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

- (b) En fecha 16 de diciembre de 2013 la Entidad recibió fondos provenientes de *The Coca-Cola Foundation* por valor aproximado de US\$290,000, equivalente a RD\$12,368,500 para ser utilizado en el programa de mejora de reciclaje de desechos sólidos en varios municipios del país. La proporción de estos fondos pendientes de utilizar se encuentran depositados en una cuenta de ahorro, la cual devenga intereses a una tasa de 0.25 % anual sobre el saldo promedio diario. Los intereses ganados por este concepto durante los años terminaron el 30 de junio de 2015 y 2014 ascienden a RD\$20,900 y RD\$14,464, respectivamente, y se incluyen como tal dentro del renglón de ingresos financieros en el estado de actividades que se acompañan.

5 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan principalmente por renovación de membresías, eventos y proyectos de consultorías prestadas a empresas para producción sostenible y temas ambientales.

Un resumen de las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Renovación de membresías	RD\$	52,500	480,000
Consultorías		838,440	837,767
Eventos		9,397	14,400
Otras		<u>2,585</u>	<u>1,618</u>
	RD\$	<u>902,922</u>	<u>1,333,785</u>

6 Mobiliario, equipos y mejoras en propiedades arrendadas y depreciación

Un movimiento de mobiliario, equipos y mejoras en propiedades arrendadas y la depreciación acumulada durante el año terminado al 30 de junio de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>			<u>2014</u>
		Mejoras en Propiedades Arrendadas	Mobiliario y Equipos	Total	Total
Costos de adquisición	RD\$	429,367	887,387	1,316,754	1,291,195
Adiciones		-	124,351	124,351	25,559
Retiros		<u>-</u>	<u>(12,421)</u>	<u>(12,421)</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año		<u>429,367</u>	<u>999,317</u>	<u>1,428,684</u>	<u>1,316,754</u>

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

	2015			2014
	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Mobiliario y Equipos	Total	Total
Depreciación acumulada al inicio del año	(186,785)	(402,631)	(589,416)	(323,782)
Gasto del año	(149,427)	(129,661)	(279,088)	(265,634)
Retiros	<u>-</u>	<u>12,421</u>	<u>12,421</u>	<u>-</u>
Depreciación acumulada al final del año	<u>(336,212)</u>	<u>(519,871)</u>	<u>(856,083)</u>	<u>(589,416)</u>
Mobiliario, equipos y mejoras en propiedades arrendadas, neto	RD\$ <u>93,155</u>	<u>479,446</u>	<u>572,601</u>	<u>727,338</u>

7 Transacciones con entes relacionados

Durante el año terminado el 30 de junio de 2015 y 2014 la Entidad pagó compensaciones al personal directivo, el cual se define como aquel que ocupa la posición de director ejecutivo por valor de RD\$1,262,514 y RD\$1,147,740 respectivamente y se incluye en el renglón de compensaciones al personal en los estados de actividades que se acompañan. Los miembros del Consejo Directivo no reciben sueldos o compensaciones por ejercer sus funciones.

Al 30 de junio de 2014 la Entidad mantiene saldos por pagar con la empresa miembro, Basic de la República Dominicana por valor de RD\$505,406. Estos saldos no causan intereses y se van pagando en el curso normal de las operaciones.

8 Acumulaciones por pagar y otros pasivos

Un resumen de las acumulaciones por pagar y otros pasivos al 30 de junio de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Regalía pascual	RD\$ 175,848	180,030
Vacaciones	302,593	205,278
Arrendamiento por pagar	-	72,362
Retenciones de impuestos	<u>67,118</u>	<u>91,160</u>
	RD\$ <u>545,559</u>	<u>548,830</u>

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

9 Ingresos diferidos

Al 30 de junio de 2015 y 2014, corresponde a pagos recibidos por membresías de socios y donaciones recibidas para proyectos, los cuales serán reconocidos como ingresos en la medida que se van incurriendo en los gastos presupuestados y se van ofreciendo los servicios a los socios. Un movimiento de los ingresos diferidos durante el año, es como sigue:

	2015			2014
	Donaciones para Proyectos	Membresías de Socios	Total	Total
Saldos al 1ro. de julio de 2014	RD\$ 12,033,677	2,167,917	14,201,594	2,185,834
Pagos y donaciones recibidos	1,889,842	2,400,415	4,290,257	18,214,151
Ingresos reconocidos	<u>(4,177,377)</u>	<u>(2,633,749)</u>	<u>(6,811,126)</u>	<u>(6,198,391)</u>
Saldos al 30 de junio de 2015	RD\$ <u>9,746,142</u>	<u>1,934,583</u>	<u>11,680,725</u>	<u>14,201,594</u>

10 Donaciones

Un resumen de los aportes reconocidos como ingresos durante el año terminado el 30 de junio de 2015 y 2014, es como sigue:

No restringidos

	2015	2014
Ingresos por:		
Aportes en efectivo	RD\$ 261,960	331,140
Aportes en naturaleza (a)	<u>240,000</u>	<u>721,405</u>
	RD\$ <u>501,960</u>	<u>1,052,545</u>

(a) Estos aportes de servicios se recibieron de varias instituciones, según se resume a continuación:

	2015	2014
Honorarios por servicios informáticos	RD\$ 120,000	441,405
Honorarios por servicios de auditoría	<u>120,000</u>	<u>280,000</u>
	RD\$ <u>240,000</u>	<u>721,405</u>
<u>Temporalmente restringidos (b)</u>	RD\$ <u>4,177,377</u>	<u>1,810,474</u>

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

(b) Corresponde a aportes recibidos de *Coca-Cola Foundation* y otras empresas locales como parte del proyecto desarrollado en conjunto con la entidad “Ciudad Saludable”, radicada en Perú, cuyo objetivo principal es desarrollar las herramientas que puedan mejorar la gestión administrativa y financiera de los desechos sólidos en los municipios de Samaná, Santo Domingo Este y San Pedro de Macorís, con vigencia hasta el 30 de noviembre de 2015. Este proyecto tiene previsto realizar las siguientes actividades:

- ◆ Conducir evaluaciones de la situación actual de cada municipio
- ◆ Desarrollar un plan integral de gestión de residuos con un programa de segregación y clasificación en la fuente con la integración de los recicladores informales
- ◆ Conducir talleres de entrenamiento
- ◆ Respaldar a los recicladores informales identificados en el establecimiento de una cooperativa a través de la cual puedan operar legalmente, incluyendo ayudas para sus equipos y para la obtención de un centro de recolección
- ◆ Diseñar, imprimir y diseminar materiales como parte del programa de la campaña de comunicación con la población sobre segregación de residuos en la fuente
- ◆ Establecer asociaciones con negocios y escuelas para incrementar las oportunidades de recuperar materiales para los recicladores
- ◆ Diseminar los objetivos del proyecto a través de varios medios de comunicación a nivel nacional

11 Ingresos de membresía y de autogestión

Un detalle de los ingresos de autogestión durante el año terminado el 30 de junio de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Membresías socio protector	RD\$ 3,525,000	3,395,000
Membresías miembro regular	<u>983,333</u>	<u>992,917</u>
	4,508,333	4,387,917
Eventos y conferencias	1,088,844	1,071,839
Cursos capacitación de miembros	1,490,242	-
Consultorías	<u>384,399</u>	<u>940,000</u>
	RD\$ <u><u>7,471,818</u></u>	<u><u>6,399,756</u></u>

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

12 Arrendamientos operativos

La Entidad mantiene un contrato de arrendamiento de dos locales de oficinas para la realización de sus operaciones diarias. Este contrato tiene vigencia de un año y puede ser renovado al término, previo acuerdo entre las partes.

Durante el año terminado el 30 de junio de 2015 y 2014 el gasto total por este concepto ascendió a RD\$803,747 y RD\$906,962, respectivamente y se presenta como parte de los otros gastos generales y administrativos no restringidos en el estado de actividades que se acompaña. El compromiso de pago para el año 2016 bajo los términos de este contrato es de aproximadamente RD\$805,000.

13 Compensaciones al personal

Un resumen de las compensaciones al personal durante los años terminados el 30 de junio de 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	RD\$ 2,438,404	2,705,340
Regalía pascual	214,900	265,517
Vacaciones	173,568	244,808
Seguro médico	53,975	49,607
Aportes al Plan de Pensiones de la Seguridad Social	197,416	132,879
Seguro Familiar de Salud	181,178	126,974
Seguro de riesgo laboral	16,375	20,134
Capacitación	8,647	7,500
Incentivos por consultorías	-	42,000
Otros	<u>92,425</u>	<u>-</u>
	RD\$ <u><u>3,376,888</u></u>	<u><u>3,594,759</u></u>

Al 30 de junio de 2015 y 2014, la Entidad cuenta con cinco y siete empleados, respectivamente.

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

Un resumen de los sueldos y compensaciones temporalmente restringidos al personal, durante los años terminados el 30 de junio de 2015 y 2014, es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	RD\$	1,922,287	576,834
Regalía pascual		153,124	52,140
Vacaciones		16,786	12,343
Aportes al Plan de Pensiones de la Seguridad Social		133,338	97,862
Seguro Familiar de salud		133,150	93,512
Seguro riesgo laboral		13,958	4,927
Otros		<u>15,553</u>	<u>5,490</u>
	RD\$	<u>2,388,196</u>	<u>843,108</u>

14 Otros gastos generales y administrativos

Un resumen de los otros gastos generales y administrativos no restringidos durante los años terminados el 30 de junio de 2015 y 2014, es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Honorarios y servicios profesionales	RD\$	896,164	861,369
Teléfono		109,111	138,570
Mantenimiento local		268,445	162,236
Arrendamientos		803,747	906,962
Diseño e impresión de manuales		229,984	132,258
Servicios de computación		261,171	372,101
Impuestos y gastos legales		385,599	556,822
Comisiones		-	303,480
Alquiler salones y otros espacios		38,532	93,500
Renta equipos audiovisuales		-	137,185
Compra boletos aéreos		120,041	130,061
Gastos de transporte y combustibles		94,455	89,500
Refrigerios		13,500	497,569
Energía eléctrica		117,315	85,361
Almuerzos contratados		328,469	-
Inscripción membresía		220,000	-
Otros		<u>266,946</u>	<u>277,330</u>
	RD\$	<u>4,153,479</u>	<u>4,744,304</u>

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

Un resumen de los otros gastos generales y administrativos temporalmente restringidos durante los años terminados el 30 de junio de 2015 y 2014, es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Honorarios y servicios profesionales	RD\$	1,225,650	405,208
Diseño e impresión de manuales		1,631	253,062
Gastos legales e impuestos		28,320	-
Dietas y viáticos		292,318	163,941
Almuerzos contratados		103,668	-
Boletos aéreos y hospedaje		339,711	-
Materiales y equipamientos		833,929	345,409
Gastos de transportes		258,789	-
Otros		<u>254,551</u>	<u>382,129</u>
	RD\$	<u>3,338,567</u>	<u>1,549,749</u>

15 Saldos en moneda extranjera

La Entidad está expuesta al riesgo cambiario por mantener activos en dólares estadounidenses (US\$), sin contar con algún instrumento financiero derivado que lo cubra del riesgo cambiario.

Un resumen de la exposición neta de la Entidad al 30 de junio de 2015 y 2014, es como sigue:

2015

	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo en caja y bancos	149,420	6,569,545
Cuentas por cobrar	<u>12,600</u>	<u>553,985</u>
Exposición neta	<u>162,020</u>	<u>7,123,530</u>

2014

<u>Activos</u>		
Efectivo en caja y bancos	266,813	11,609,247
Cuentas por cobrar	<u>11,105</u>	<u>483,167</u>
Exposición neta	<u>277,918</u>	<u>12,092,414</u>

(Continúa)

**RED NACIONAL DE APOYO EMPRESARIAL
A LA PROTECCIÓN AMBIENTAL, INC. (ECORED)**

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2015 y 2014 y por el año terminado en esa fecha, las tasas de cambio de moneda extranjera utilizada por la Entidad fueron las siguientes:

	<u>Tasa Promedio</u>		<u>Tasa al Cierre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
US\$	<u>43.20</u>	<u>42.76</u>	<u>44.70</u>	<u>43.51</u>

16 Aplicación de modificaciones a la norma

Un resumen de los cambios significativos realizados a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) realizadas durante el año 2015, y con fecha de vigencia el 1ro. de enero de 2017 es como sigue:

<u>Modificaciones</u>	<u>Principales Cambios Realizados</u>
<i>Propiedades, Planta y Equipo</i> (modificaciones a la Sección 17)	La modificación permite a las pequeñas y medianas entidades la opción de utilizar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipos.
<i>Impuesto a las Ganancias</i> (modificaciones a la Sección 29)	El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) ha decidido alinear los requerimientos principales para reconocer y medir los impuestos diferidos de la Sección 29 con el enfoque de la NIC 12.
<i>Actividades Especiales</i> (modificaciones a la Sección 34)	El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) ha decidido alinear los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración y evaluación de la Sección 34 con la NIIF 6.

Ninguna de estas modificaciones a las normas antes detalladas tendrá efectos importantes sobre los estados financieros de la Entidad.