

FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA
LA PROMOCIÓN Y DESARROLLO
SUSTENTABLE FUTURO LATINOAMERICANO

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2011 y 2010
Conjuntamente con el informe de los
Audidores Externos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio Internacional de **FUNDACION INTERNACIONAL PARA LA PROMOCION DEL DESARROLLO SUSTENTABLE “FUTURO LATINOAMERICANO”**:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LA FUNDACION INTERNACIONAL PARA LA PROMOCION DEL DESARROLLO SUSTENTABLE “FUTURO LATINOAMERICANO”**, que comprenden el estado de activos, pasivos y activos netos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados de ingresos y gastos, de cambios en los activos netos y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Fundación es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

(Continúa en la siguiente página...)



A los miembros del Directorio Internacional de **FUNDACION INTERNACIONAL PARA LA PROMOCION DEL DESARROLLO SUSTENTABLE "FUTURO LATINOAMERICANO"**:


(Continuación...)

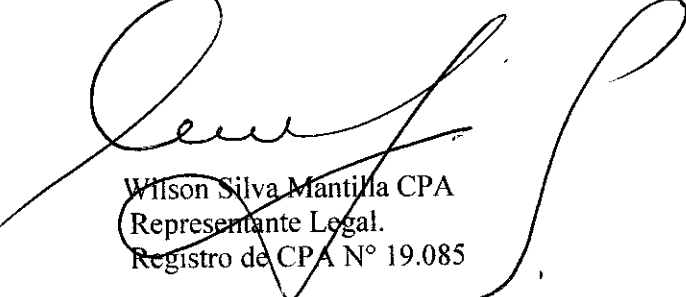
Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Fundación que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Fundación, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Fundación. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LA FUNDACION INTERNACIONAL PARA LA PROMOCION DEL DESARROLLO SUSTENTABLE "FUTURO LATINOAMERICANO"**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los estados de resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


AENA, Auditores y Consultores Cia. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías del Ecuador N° 221


Wilson Silva Mantilla CPA
Representante Legal.
Registro de CPA N° 19.085

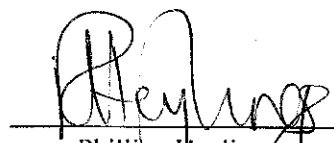
Quito DM, 13 de febrero de 2012

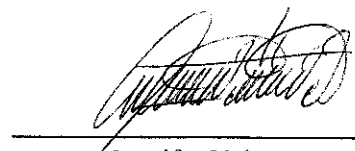
**FUNDACION INTERNACIONAL PARA LA PROMOCION DEL
DESARROLLO SUSTENTABLE "FUTURO LATINOAMERICANO"**

**ACTIVOS, PASIVOS Y ACTIVOS NETOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	4	776.988	446.066
Cuentas por cobrar	5	<u>287.719</u>	<u>138.467</u>
Total activos corrientes		1.064.707	584.533
PROPIEDAD Y EQUIPOS	6	282.863	277.193
OTROS ACTIVOS		1.961	1.772
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.349.531</u></u>	<u><u>863.498</u></u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	46.988	56.510
Donaciones por liquidar	8	462.974	245.001
Obligaciones con los trabajadores	9	<u>5.913</u>	<u>2.316</u>
Total pasivos corrientes		515.875	303.827
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO		22.245	-
ACTIVOS NETOS (Ver estado de cambios en los activos netos adjunto)		<u>811.411</u>	<u>559.671</u>
TOTAL PASIVOS Y FONDO PATRIMONIAL		<u><u>1.349.531</u></u>	<u><u>863.498</u></u>


 Phillipa Heylings
 Directora Ejecutiva


 Jennifer Velasco
 Contadora General


Las notas adjuntas (1 a 21) forman parte de estos estados financieros

**FUNDACION INTERNACIONAL PARA LA PROMOCION DEL
DESARROLLO SUSTENTABLE "FUTURO LATINOAMERICANO"**

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresados en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS:			
Donaciones para proyectos	14	886.382	943.778
Ingresos propios	15	755.121	347.722
Otros	16	18.534	15.294
Total		<u>1.660.037</u>	<u>1.306.794</u>
 GASTOS:			
Operativos	17	-886.382	-943.778
Servicios	18	-128.056	-96.020
Administrativos	19	-280.148	-149.600
Depreciaciones	6	-27.769	-16.269
Otros		-5.473	-4.650
Total		<u>-1.327.828</u>	<u>-1.210.317</u>
 EXCEDENTE NETO DEL AÑO			
		<u>332.209</u>	<u>96.477</u>

Phillipa Heylings
Directora Ejecutiva



Jennifer Velasco
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 21) forman parte de estos estados financieros

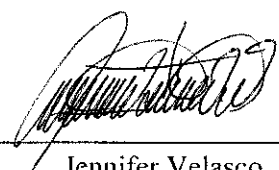
**FUNDACION INTERNACIONAL PARA LA PROMOCION DEL
DESARROLLO SUSTENTABLE "FUTURO LATINOAMERICANO"**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FONDO SOCIAL:			
	11		
Saldo al inicio del año		313.906	255.702
Adición activos capitalizados		15.880	58.204
Saldo al final del año		<u>329.786</u>	<u>313.906</u>
 RESERVA ESPECIAL - FONDO DE ESTABILIZACION:			
	12		
Saldo al inicio del año		149.425	149.298
Capitalización intereses de inversiones		128	127
Saldo al final del año		<u>149.553</u>	<u>149.425</u>
 EXCEDENTES ACUMULADOS:			
	13		
Saldo al inicio del año		96.340	167.285
Reinversión del excedente de año 2009		-	-167.422
Reinversión del excedente de año 2010		-96.477	-
Excedente del año		332.209	96.477
Saldo al final del año		<u>332.072</u>	<u>96.340</u>
 ACTIVOS NETOS:			
Saldo al inicio del año		559.671	572.285
Adición activos capitalizados		15.880	58.204
Capitalización intereses de inversiones		128	127
Reinversión excedente año 2010 y 2009		-96.477	-167.422
Excedente del año		332.209	96.477
Saldo al final del año		<u>811.411</u>	<u>559.671</u>

Phillipa Heylings
Directora Ejecutiva



Jennifer Velasco
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 22) forman parte de estos estados financieros

**FUNDACION INTERNACIONAL PARA LA PROMOCION DEL
DESARROLLO SUSTENTABLE "FUTURO LATINOAMERICANO"**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresados en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES			
DE OPERACION:			
Donaciones para proyectos		737.130	1.074.065
Donaciones para proyectos		-1.073.484	-1.099.344
Ingresos propios	15	755.121	347.722
Otros ingresos, neto		28.941	10.644
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>447.708</u>	<u>333.087</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES			
DE INVERSION			
Adquisición de propiedad y equipos, neto	6	-20.248	-71.003
Retiro de otros activos		-189	1.557
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>-20.437</u>	<u>-69.446</u>
FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES			
DE FINANCIAMIENTO			
Donaciones recibidas para fondo de estabilización		128	127
Excedente reinvertido	13	-96.477	-146.498
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>-96.349</u>	<u>-146.371</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:			
Incremento neto durante el año		330.922	117.270
Saldo al inicio del año		446.066	328.796
Saldo al final del año	4	<u>776.988</u>	<u>446.066</u>

(Continúa en la siguiente página ...)

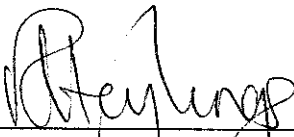
Las notas adjuntas (1 a 21) forman parte de estos estados financieros


**FUNDACION INTERNACIONAL PARA LA PROMOCION DEL
DESARROLLO SUSTENTABLE "FUTURO LATINOAMERICANO"**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresados en dólares americanos)**

(Continuación...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CONCILIACION DEL EXCEDENTE NETO DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Excedente neto del año		332.209	96.477
Ajustes para conciliar el excedente neto del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedad y equipos	6	27.769	16.269
Baja de depreciación acumulada	6	-13.191	-8.857
Ajuste de propiedad y equipo	6	-	12.779
Cambio en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		-149.252	130.287
Cuentas por pagar y Donaciones por liquidar		224.331	84.959
Obligaciones con los trabajadores		25.842	1.173
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>447.708</u>	<u>333.087</u>


 Phillipa Heylings
 Directora Ejecutiva


 Jennifer Velasco
 Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 21) forman parte de estos estados financieros

**FUNDACION INTERNACIONAL PARA LA PROMOCION DEL
DESARROLLO SUSTENTABLE “FUTURO LATINOAMERICANO”**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresadas en dólares americanos)**

1. OBJETO DE LA FUNDACION

La Fundación es una persona jurídica ecuatoriana, con finalidad social, sin fines de lucro, regulada por el Ministerio de Inclusión Económica y Social con domicilio en la ciudad de Quito, República del Ecuador.

El Ministerio de Inclusión Económica y Social mediante Acuerdo Ministerial N° 160 publicado en el Registro Oficial N° 422 del 18 de abril de 1994, aprobó los Estatutos de la Fundación.

En el año 2011 y 2010 la Fundación organiza su acción en siete Iniciativas Estratégicas que son: Gobernanza del Agua, Fortalecimiento Local, Gobernanza Marina, Paz y Desarrollo en Frontera Norte, Territorios Interculturales, Foro Regional y Cambio Climático.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

En el mes de marzo del año 2000 el Ecuador adoptó el dólar americano como moneda oficial, un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

<u>Indicador económico</u>	<u>Año</u>				
	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
% de inflación anual	3,3	8,83	4,31	3,33	5,41
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	1.189	1.373	-332	-1.489	-717
Salario Mínimo (en dólares)	170	200	218	240	264
Deuda Externa Pública (en millones de dólares)	10.328	10.028	7.392	8.673	10.055
Deuda Externa Privada (en millones de dólares)	5.790	7.739	5.921	5.264	5.076

3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Esquema de políticas contables al 31 de diciembre de 2011 y 2010.-

La Fundación prepara y presenta sus estados financieros principalmente de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

La Dirección Administrativa - Financiera de la Fundación es la responsable de la preparación y presentación de los estados financieros. La Dirección Ejecutiva es la responsable de implementar políticas y procedimientos contables y financieros, de manera que los estados financieros cumplan con todos los requerimientos de cada NEC y permitan una presentación estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por la Fundación. Los estados financieros presentan los resultados de la gestión de los recursos confiados a la Administración de la Fundación.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad en ausencia de una NEC específica, la Dirección Ejecutiva puede utilizar su juicio para desarrollar una política contable que provea información más útil a los usuarios, al hacer este juicio, la Dirección General debe considerar: a) los requerimientos en las NEC que se refieren a asuntos similares; b) las definiciones, criterios establecidos por el Comité de Pronunciamientos del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador; y, c) pronunciamientos de otros organismos para el establecimiento de normas y prácticas aceptadas en la industria a la que pertenece la Fundación.

Un resumen de las principales Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas por la Fundación es el siguiente:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Fundación considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones con vencimiento de tres meses o menos, además constituyen fondos de viaje y depósitos en instituciones bancarias nacionales y extranjeras.

Propiedad y equipos.- Al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gasto al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan de acuerdo a lo que establece el Estatuto de la Fundación. La propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación establecidos por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

(Continúa en la siguiente página...)

3. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación...)

Ingresos por Donaciones.- Corresponden a los ingresos recibidos de donantes tanto nacionales como extranjeros y cuyos valores han sido efectivamente utilizados en las diferentes iniciativas y proyectos.

Jubilación Patronal e indemnizaciones laborales.- La Fundación registró el estudio actuarial para sus empleados al 31 de diciembre del 2011, reconociendo también el desahucio en todos los casos al producirse; esta provisión se encuentra respaldada por un Certificado de Inversión de Deposito en Dineros Club del Ecuador.

Donaciones por liquidar.- Son los valores recibidos de donantes nacionales y del exterior, cuyos fondos se encuentran pendientes de ser utilizados en las diferentes iniciativas y proyectos, una vez utilizados los fondos se transfieren a ingresos y gastos por donaciones.

Gastos.- Se registra una vez que se han incurrido; los gastos administrativos se distribuyen a las Iniciativas Estratégicas, de tal manera que en su mayoría pasan a formar parte de los gastos operativos.

Impuesto a la renta.- La Fundación por ser una institución sin fines de lucro se encuentra exenta del pago de Impuesto a la Renta.

Registros contables y unidad monetaria.- Los libros contables de la Fundación se llevan en dólares americanos, moneda oficial del Ecuador desde el año 2000.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El rubro está conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	600	500
Bancos (1)	734.965	428.815
Fondos de viaje	2.800	500
Inversiones (2)	38.623	16.251
	<u>776.988</u>	<u>446.066</u>

(1) Se incluyen fondos por las donaciones recibidas en el 2011 y 2010 por 886.382 y 943.778 respectivamente.

(Continúa en la siguiente página...)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

(Continuación...)

- (2) En diciembre 2011 se apertura un Certificado de inversión en Diners Club del Ecuador, con el propósito de mantener un fondo para Jubilación Patronal e indemnizaciones laborales por 22.244 este es restringido; la diferencia corresponden a fondo de inversión y póliza de acumulación que se encuentran dados en garantía al Produbanco por manejo de la tarjeta de crédito corporativa.

5. CUENTAS POR COBRAR

El rubro está conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Donantes:		
Conservación Internacional	-	4.200
Fonag	21.749	-
Fauna & Flora Internacional	41.761	4.094
Fundación MacArthur	16.777	-
Fundación AVINA	-	4.270
Comunidad Europea	-	4.946
GIZ Servicio Alemán de Cooperación	1.059	-
USAID	741	-
Documenta AECID	21.593	-
The Leona M and Harry B Hemsle	4.500	-
Documenta Gobierno de Cantabria	7.050	19.172
	<u>115.230</u>	<u>36.682</u>
Servicios:		
Price Watherhouse Coopers	45.983	32.269
MAE	-	9.900
OAPN	7.588	-
Otros	957	-
CARE Centroamérica	-	4.150
	<u>54.528</u>	<u>46.319</u>
Anticipos:		
Copahisa	-	2.924
Fundación AVINA	-	2.707
Porticus	-	4.897
Conservación Internacional	-	2.480
CARE ASD	-	861
Documenta Gobierno de Cantabria	-	2.025
CDKN	-	2.936
Fondo Ecuatoriano Populorum	12.467	-
Grupo GEA	43.350	-
Otros	2.434	-
	<u>58.251</u>	<u>18.830</u>

(Continúa en la siguiente página...)

5. CUENTAS POR COBRAR

(Continuación...)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Crédito tributario	13.385	9.288
Impuesto al Valor Agregado por recuperar:		
Proyecto Frontera Norte	15.061	12.594
Proyecto Gobernanza Agua	1.236	-
Otras (1)	<u>30.028</u>	<u>14.754</u>
	<u>287.719</u>	<u>138.467</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2011 corresponde principalmente a préstamos a funcionarios, anticipos proveedores, anticipos de remuneraciones y anticipo talleres y viajes.

6. PROPIEDAD Y EQUIPOS

El rubro está conformado por:

	% de tasa anual de Depreciación	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Libros	-	185	185
Terreno	-	45.000	45.000
Edificio	5	203.788	193.170
Muebles y enseres	10	19.838	18.526
Equipo de oficina	10	16.349	18.340
Equipo de computación	10	17.101	20.071
Vehículo	20	29.700	14.700
Software	33	2.193	3.914
Total		<u>334.154</u>	<u>313.906</u>
Menos depreciación acumulada		<u>-51.291</u>	<u>-36.713</u>
Neto		<u>282.863</u>	<u>277.193</u>

(Continúa en la siguiente página...)

6. PROPIEDAD Y EQUIPOS

(Continuación...)

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	277.193	226.401
Adiciones	20.248	71.003
Retiros/ajustes	-	-12.799
Bajas de depreciación acumulada	13.191	8.857
Depreciación del año	-27.769	-16.269
al final del año	<u>282.863</u>	<u>277.193</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

El rubro está conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Funcionarios y consultores	5.584	10.168
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	10.284	4.808
Donantes proyectos terminados	8.782	4.510
Obligaciones fiscales	5.152	15.347
Proveedores	15.098	20.269
Anticipos clientes	2.088	1.408
	<u>46.988</u>	<u>56.510</u>

8. DONACIONES POR LIQUIDAR

El rubro está conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Donantes:		
OAK Foundation	135.512	-
Fundación Avina	25.955	57.425
Fundación Macarthur	-	49.294
The Tinker Foundation	117.195	-
Interamerican Foundation	-	11.711
International Development Research Center	744	744
Pasan...	<u>279.406</u>	<u>119.174</u>

(Continúa en la siguiente página...)

8. DONACIONES POR LIQUIDAR

(Continuación...)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Vienen...	279.406	119.174
Cooperación Internacional	31.594	275
DED	-	1.140
Fundación Pachamama	619	-
Porticus Latin América	112.078	94.671
Conservación Internacional	-	711
Fons Catalán	-	5.075
CARE	-	23.170
GIZ	989	-
USAID	38.113	-
Otros	175	785
	<u>462.974</u>	<u>245.001</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, estos valores corresponden a fondos recibidos por donantes nacionales y del exterior y que están pendientes de ser utilizados de acuerdo a los contratos, en caso de no ser utilizados deben ser devueltos a sus donantes.

9. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

El rubro está conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Décimo tercer sueldo	3.383	1.416
Décimo cuarto sueldo	2.530	900
	<u>5.913</u>	<u>2.316</u>

10. IMPUESTO A LA RENTA

Si bien la Fundación está exenta del pago de Impuesto a la Renta, debe cumplir con obligaciones de acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, cuyos principales aspectos son:

1. Presentar declaración anual del Impuesto a la Renta, debiendo cumplir con las condiciones previstas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

(Continúa en la siguiente página...)

10. IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación...)

2. Presentar la declaración del Impuesto al Valor Agregado en calidad de agente de percepción, cuando corresponda.
3. Efectuar las retenciones en la fuente por concepto de Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado.
4. Proporcionar la información que sea requerida por la Administración Tributaria.
5. Llevar contabilidad.

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, establecen que el Estado, a través del Servicio de Rentas Internas, verificará en cualquier momento que las instituciones sin fines de lucro cumplan con los siguientes enunciados:

1. Que la institución realice actividades sin fines de lucro y que sus bienes o ingresos o excedentes no sean repartidos entre sus socios o miembros sino que se destinen exclusivamente al cumplimiento de sus fines específicos.
2. Se dediquen al cumplimiento de sus objetivos.
3. Sus bienes e ingresos, se destinen en su totalidad a sus finalidades específicas; así mismo, que los excedentes al final del ejercicio económico, sean invertidos en tales fines hasta el cierre del siguiente ejercicio, en caso de que esta disposición no pueda ser cumplida deberán informar al Servicio de Rentas Internas con los justificativos del caso.

En el caso de que la Administración Tributaria, mediante actos de determinación o por cualquier otro medio, compruebe que la institución no cumple con los requisitos arriba mencionados, deberán tributar sin exoneración alguna, pudiendo volver a gozar de la exoneración, a partir del ejercicio fiscal en el que se hubiere cumplido con los requisitos establecidos en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

11. FONDO SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los valores capitalizados son los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Equipos computación	880	-
Equipos y enseres	-	2.425
Adecuaciones edificio	-	55.779
Vehículo (1)	15.000	-
	<u>15.880</u>	<u>58.204</u>

(1) Donación realizada por la Unión Europea, este bien fue adquirido para el proyecto Consolidación de Espacios Multisectoriales para la Concertación de Políticas de Desarrollo Sostenible. (Nota a los Estados Financieros N° 6)

12. RESERVA FONDO DE ESTABILIZACION

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 corresponde a superávit de años anteriores el mismo que servirá para cubrir gastos y costos administrativos futuros, en caso de que la Fundación no obtenga recursos para cubrir sus operaciones.

13. EXCEDENTES ACUMULADOS

El saldo de 332.209 existente al cierre del año 2011 corresponde al valor del excedente de ese año, el mismo que debe ser reinvertido en las actividades propias de la organización durante el año 2012, a fin de dar cumplimiento con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno Capítulo III, Art. 9 numeral 5, que en esencia indica que los excedentes generados por las Fundaciones deben ser reinvertidos en las actividades propias de la misma, caso contrario deben pagar el respectivo Impuesto a la Renta.

a) El excedente del año 2010 fue utilizado en el año 2011 de la siguiente manera:

	<u>2011</u>
Gastos de oficina	53.987
Gastos Directorio Internacional	12.376
Gastos Desarrollo Institucional	7.345
Devolución Donante AVINA	8.804
Provisión Jubilación Patronal	15.347
Otros	-1.382
	<u>96.477</u>

(Continúa en la siguiente página...)

13. EXCEDENTES ACUMULADOS

(Continuación...)

b) El excedente del año 2009 fue utilizado en el año 2010 de la siguiente manera:

	<u>2010</u>
Gastos de oficina	86.943
Mejoras de edificios	55.779
Impuesto al Valor Agregado (1)	20.924
Otros	3.776
	<u>167.422</u>

(1) Corresponde a la baja de esta cuenta irrecuperable, los fondos netos utilizados son de 146.498.

14. DONACIONES PARA PROYECTOS

El rubro está conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mancomunidad del Collay	27.655	
I.D.R.C.	-	435
Aporte FFLA	3.755	25.869
Inter-American Foundation	-	20.547
Fonag	36.448	
USAID	123.127	-
COPAHISA	-	27.788
DED	-	28.826
The Tinker Foundation	32.805	8.154
Conservación Internacional	19.469	31.053
Fundación Macarthur	66.070	75.706
Fundación AVINA	50.309	104.350
Austral	-	73
EGP	-	39.004
SENAGUA	-	1.436
GIZ	17.637	-
Flora & Fauna Internacional – FFI	143.811	68.122
Comunidad Europea	-	221.516
PNUD	-	15.453
International Resources Group	-	1.037
GTZ – Pro indígena	-	26.115
Documenta-Gobierno de Cantabria	11.004	98.984
Fundación Porticus	243.979	49.953
Documenta AECID	44.515	-
Fons Catalá	5.101	28.246

(Continúa en la siguiente página...)

14. DONACIONES PARA PROYECTOS

(Continuación...)

MAPFRE Cooperación Internacional	128	3.081
Aporte NAPE	-	2.194
OAK Foundation	2.205	-
GIZ	5.201	-
The Leona M and Harry B Hemsle	4.501	-
Aporte EPP	-	4.786
CARE Ecuador	48.662	61.050
	<u>886.382</u>	<u>943.778</u>

15. INGRESOS PROPIOS

El rubro está conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
OAPN	7588	
SNAP Uruguay	1.946	
GTZ / Unión Europea	-	60.402
Fundación AVINA	5.000	5.185
Corporación RIMISP	8.800	-
CAO Banco Mundial	-	84.223
Fundación Charles Darwin	3.000	-
The World Bank	104.524	-
Curso OSC CEDA FLACSO	854	-
CARE Ecuador	-	4.696
CARE CENTROAMERICA	-	4.150
Secretaría de Pueblos	-	3.571
Corporación Rimisp	-	2.200
Corporación Minera Bolivia Comibol	-	3.500
Corporación Promoción Universitaria	-	446
Price Waterhouse Coopers (1)	623.009	159.441
Caritas Noruega	-	6.819
Comité Ecuménico	-	2.250
FONAG	-	2.000
MAE	-	8.839
Universidad Politécnica Salesiana	400	-
	<u>755.121</u>	<u>347.722</u>

(Continúa en la siguiente página...)

15. INGRESOS PROPIOS

(Continuación...)

- (1) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 corresponden a los ingresos que obtiene la Fundación por los servicios que presta básicamente por capacitaciones y facilitación de conflictos socio-ambientales.

De acuerdo a contrato firmado, la Fundación cumple el rol de Facilitadora Regional de CDKN para América Latina y El Caribe el tiempo dedicado por el Equipo de la Fundación a CDKN es facturado mensualmente a Price Waterhouse Coopers que cumple el rol de Administradores de la alianza CDKN (nota a los estados financieros N° 20).

16. OTROS

El rubro está conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Intereses préstamos personal	1.092	519
Manejo cuenta corriente	36	1.231
Otros (1)	<u>17.406</u>	<u>13.544</u>
	<u>18.534</u>	<u>15.294</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2011 corresponde principalmente al saldo del proyecto cerrado por 4.510 y del proyecto de la Comunidad Europea por 2.900 y otras donaciones por 4.480.

17. GASTOS OPERATIVOS

El rubro incluye gastos incurridos en la ejecución de los diferentes proyectos, cuyos fondos provienen de las donaciones nacionales o internacionales; el detalle de los gastos es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Iniciativa Gobernanza del Agua	128.225	71.425
Iniciativa Fortalecimiento Local	118.490	63.486
Iniciativa Gobernanza Marina	163.270	138.179
Iniciativa Paz y Desarrollo en Frontera Norte	123.267	267.118
Iniciativa Territorios Interculturales	140.401	120.876
Iniciativa Foro Regional	60.674	512
Cambio Climático	30.281	-
Sector Pesquero	5	51.374
Diálogo Tierra de Fuego	-	2.358
Hemsley Galápagos	4.500	-

(Continúa en la siguiente página...)

17. GASTOS OPERATIVOS

(Continuación...)

Publicación CC -LAC	-	435
Rio + 20	297	-
Gobernanza Ambiental II	66.070	75.706
CARE ASD	48.662	61.050
PCL COP16	35	5.460
Plataforma Climática II	2.205	85.799
	<u>886.382</u>	<u>943.778</u>

18. GASTO SERVICIOS

El rubro está conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proderena	-	14.711
Cao Nicaragua	-	9.785
Facilitación ASD CARE	-	1.209
CAO Panamá	15.402	15.977
Servicio caritas	30	2.849
MAE evaluación Galápagos	-	3.675
Foro global sustentabilidad	-	2.934
CDKN	108.609	42.760
Taller CARE	-	1.680
Otros	4.015	440
	<u>128.056</u>	<u>96.020</u>

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El rubro está conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Honorarios profesionales	101.079	291.473
Sueldos y beneficios sociales	638.345	262.852
Desarrollo institucional	3.242	17.565
Inversiones y aportes proyectos	2.072	1.447
Coordinación y costos administrativos (1)	-464.590	-423.737
	<u>280.148</u>	<u>149.600</u>

(1) En el año 2011 y 2010 corresponden a los fondos que la Fundación obtiene de las donaciones recibidas en base a los porcentajes establecidos en los convenios firmados, para el financiamiento de sus gastos operativos que están relacionados con la ejecución de los diferentes proyectos.

20. CONVENIOS Y CONTRATOS

Por los años 2011 y 2010 los principales convenios y contratos, a través de los cuales la Fundación ha recibido fondos para la ejecución de sus proyectos, se resumen a continuación:

a) FUNDACION AVINA PLATAFORMA CLIMATICA III

Tipo Convenio de cooperación
Objetivo Consolidar y posicionar a la Plataforma Climática Latinoamericana.
Monto US\$ 56.208,00
Vigencia Desde enero de 2011 hasta diciembre de 2011.

b) FUNDACION AVINA FORTALECIMIENTOS LOCAL I

Tipo Convenio de cooperación
Objetivo Apoyar en el proyecto de mancomunidad para la gestión y conservación del área y vegetación protegida del Collay.
Monto US\$ 25.700,00
Vigencia Desde mayo de 2009 hasta mayo de 2010.

c) FUNDACION AVINA FORTALECIMIENTOS LOCAL II

Tipo Convenio de cooperación
Objetivo Apoyar el fortalecimiento de las capacidades de los actores del bosque del Collay – Ecuador, introduciendo el tema de permacultura como una alternativa productiva que permite una producción limpia, y el aprovechamiento de los recursos de la finca campesina.
Monto US\$ 14.200,00
Vigencia Desde noviembre de 2009 hasta marzo de 2010.

(Continúa en la siguiente página...)

20. CONVENIOS Y CONTRATOS

(Continuación...)

d) FUNDACION AVINA PLATAFORMA CLIMÁTICA II

Tipo Convenio de cooperación
Objetivo Posicionar y consolidar a la Plataforma Climática Latinoamericana como un nuevo referente internacional de articulación, diálogo y desarrollo de proyectos de incidencia sobre el cambio climático en América Latina.
Monto US\$ 188.982,45
Vigencia Desde 1 de julio de 2009 hasta el 31 de diciembre de 2010.

e) CAO PANAMA

Tipo Contrato
Objetivo Resolución conflicto Pando Montelirio Panamá.
Monto US\$ 89,900.00
Vigencia Desde el 3 de mayo de 2010 hasta el 30 de noviembre 2010.

f) CARE ACCION SIN DAÑO

Tipo Convenio de cooperación
Objetivo Estrategia tentativa para el Manejo de Conflictos en LAC.
Monto US\$ 109,712.45
Vigencia Desde el 26 de abril de 2010 hasta el 31 de marzo 2011.

g) COMISION DE LAS COMUNIDADES EUROPEAS

Tipo Contrato de subvención
Objetivo Concesión de una subvención para la ejecución de la acción denominada: Consolidación de espacios multisectoriales para la concertación de políticas de desarrollo sostenible en la gestión municipal.
Monto € 336.504,00
Vigencia Desde 1 de enero de 2009 hasta el 31 de diciembre de 2010.

(Continúa en la siguiente página...)

20. CONVENIOS Y CONTRATOS

(Continuación...)

h) CONSERVACION INTERNACIONAL

Tipo Convenio de donación
Objetivo Apoyar el proyecto de Gobernanza participativa de las áreas marinas protegidas del Ecuador.
Monto US\$ 84.000
Vigencia Desde diciembre de 2008 hasta mayo de 2011.

i) COOPERACION INTERNACIONAL

Tipo Convenio de donación
Objetivo Proyecto de desarrollo "Jóvenes como actores protagónicos en la construcción de paz y desarrollo para la Frontera Norte de Ecuador Lago Agrio y Sucumbíos.
Monto 47.312. Euros
Vigencia Desde 2 de enero de 2012 hasta el 31 de diciembre de 2012.

j) DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR TECHNISCHE ZUSAMMENARBEIT (GTZ- UE)

Tipo Contrato de servicios
Objetivo Asistencia Técnica Internacional para el programa de apoyo a la gestión descentralizada de los recursos naturales en las tres provincias del norte de Ecuador.
Monto € 198.000,00
Vigencia Desde 10 de enero de 2007 hasta el 10 de mayo de 2010.

(Continúa en la siguiente página...)

20. CONVENIOS Y CONTRATOS

(Continuación...)

k) DOCUMENTA GOBIERNO DE CANTABRIA GOBERNANZA DEL AGUA

Tipo	Convenio de cooperación
Objetivo	Gestión Participativa del Agua en la Cuenca del Guayllabamba - Ecuador: Fortaleciendo el sistema participativo de toma de decisiones sobre el agua en múltiples escalas incorporando los actores locales de las microcuencas, tradicionalmente marginadas, con el fin de establecer una Gestión Integrada del Recurso
Monto	€ 78,945.63
Vigencia	Desde 1 de enero 2010 hasta el 31 de diciembre del 2011

l) DOCUMENTA GOBIERNO DE CANTABRIA TERRITORIOS INTERCULTURALES

Tipo	Convenio de cooperación
Objetivo	Construcción y consolidación de Planes de Vida de los pueblos indígenas de la Amazonía ecuatoriana para defender su identidad y fomentar procesos democráticos e inclusivos
Monto	€ 28,500.00
Vigencia	Desde el 23 de junio 2010 hasta el 31 de mayo 2011

m) ECOSYSTEMS GRANTS PROGRAMME (EGP)

Tipo	Contrato
Objetivo	Gobernanza marina II – Innovative governance models for marine protected area management in Ecuador.
Monto	€ 83.825,00
Vigencia	Desde 8 de diciembre de 2008 hasta el 08 de junio de 2010.

(Continúa en la siguiente página...)

20. CONVENIOS Y CONTRATOS

(Continuación...)

n) FAUNA Y FLORA INTERNARCIONAL DARWIN INICIATIVE GOBERNANZA MARINA

Tipo Convenio de cooperación
Objetivo Modelo Innovador de Gobernanza Marina para Areas
Protegidas del Ecuador.
Monto £117,079.00
Vigencia Desde el 1 de abril 2009 hasta el 30 de marzo 2012.

o) FONDO CATALA DE COOPERACION FORTALECIMIENTO LOCAL

Tipo Carta de aceptación
Objetivo Consolidación de la Mancomunidad del Collay como
plataforma innovadora de cooperación municipal y de
participación ciudadana para el desarrollo local sostenible.
Monto € 20,000.00
Vigencia Desde el 1 de marzo del 2010 hasta el 28 de febrero de
2011.

p) FUNDACION AVINA COP16

Tipo Convenio de cooperación
Objetivo Apoyo a la Plataforma Climática Latinoamericana para la
COP16.
Monto US\$ 22,000.00
Vigencia Desde el 1 de noviembre de 2010 hasta el 31 de enero
2011

q) FUNDACION OAK

Tipo Carta de aceptación
Objetivo Apoyo a la Plataforma Climática Latinoamericana.
Monto US\$ 229,817.00
Vigencia Desde agosto 2011 hasta febrero 2013

(Continúa en la siguiente página...)

20. CONVENIOS Y CONTRATOS

(Continuación...)

r) FUNDACION PORTICUS FORO REGIONAL

Tipo Carta de aceptación
Objetivo Entorno Social en la transformación de Conflictos.
Monto US\$ 99,435.00
Vigencia Desde el 1o de junio 2011 hasta marzo 2012.

s) FUNDACION PORTICUS FORO REGIONAL

Tipo Carta de aceptación
Objetivo Entorno Social en la transformación de Conflictos y
Gobernanza del Agua.
Monto US\$ 80,976.00
Vigencia Desde febrero 2011 hasta enero 2012.

t) FUNDACION PORTICUS FORO REGIONAL

Tipo Carta de aceptación
Objetivo Creando la Comunidad Intercultural en la solución de
Conflictos en la Amazonia Ecuatoriana.
Monto US\$ 80,976.00
Vigencia Desde febrero 2011 hasta enero 2012.

u) FUNDACION PORTICUS FORTALECIMIENTO LOCAL

Tipo Carta de aceptación
Objetivo La Mancomunidad del Bosque del Collay: una Plataforma
de Participación para la Buena Gobernanza.
Monto € 60,000.00
Vigencia Desde el 23 de junio de 2010 hasta el 31 de mayo 2011.

v) FUNDACION PORTICUS TERRITORIOS INTERCULTURALES

Tipo Carta de aceptación
Objetivo Gestión Intercultural en Municipios de la Amazonia
Ecuatoriana.
Monto € 60,000.00
Vigencia Desde el 23 de junio 2010 hasta el 31 de mayo 2011.

(Continúa en la siguiente página...)

20. CONVENIOS Y CONTRATOS

(Continuación...)

w) MacArthur FOUNDATION

Tipo Convenio de donación
Objetivo Apoyo en la gobernanza ambiental en Ecuador, construyendo capacidades para prevenir y manejar los conflictos sociales y ambientales.
Monto US\$ 250.000,00
Vigencia Desde 1 de enero de 2010 hasta el 31 de diciembre de 2012.

x) DEUTSCHE GESELLSCHAFT FÜR INTERNATIONALE ZUSAMMENARBEIT (GIZ)

Tipo Contrato de aporte Financiero
Objetivo Elaborar la I Versión del articulado de una ley orgánica de circunscripciones territoriales indígenas de las nacionalidades indígenas de las nacionalidades amazónicas.
Monto € 15.000,00
Vigencia Desde 25 de noviembre de 2009 hasta el 15 de abril de 2010.

y) THE TINKER FOUNDATION INCORPORATED

Tipo Convenio de donación
Objetivo Fortaleciendo la gobernabilidad para asegurar la provisión de agua a largo plazo para la ciudad de Quito. Fase II
Monto US\$ 70.000,00
Vigencia Desde diciembre de 2008 hasta el 1 de febrero de 2010.

z) THE TINKER FOUNDATION INCORPORATED

Tipo Carta de aceptación
Objetivo Fortaleciendo la gobernabilidad para asegurar la provisión de agua a largo plazo para Ecuador y Perú.
Monto US\$ 150.000,00
Vigencia Desde junio de 2011 hasta el 1 de mayo de 2012.

(Continúa en la siguiente página...)

20. CONVENIOS Y CONTRATOS

(Continuación...)

aa) USAID ECUADOR

Tipo	Carta de aceptación
Objetivo	Prevención de conflictos en la zona Norte del Ecuador.
Monto	US\$ 541.623,00
Vigencia	Desde 28 de febrero de 2011 hasta el 28 de agosto de 2013.

bb) PRICEWATERHOUSECOOPERS

Tipo	Convenio de prestación de servicios
Objetivo	Cumplir el rol de Facilitadora Regional de CDKN para América Latina y El Caribe, esto incluye definición e implementación de la estrategia regional, coordinación y manejo de los proyectos CDKN en la Región. El enfoque temático de CDKN es el Cambio Climático y su vinculación con el desarrollo sostenible y responde a las demanda de los Gobiernos Locales y/o nacionales para el diseño e implementación de políticas públicas.
Monto	Indeterminado, se establecen presupuestos anuales por Región para la implementación de proyectos y para la facilitación regional de CDKN ejecutada por la Fundación; los costos de la facilitación han sido acordados con PWC en base a una tasa diaria.
Vigencia	CDKN tiene una vigencia de 5 años a partir del 24 de febrero de 2010 con contratos anuales renovable de 2 a 3 años.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el cierre del año 2011 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (febrero, 13 de 2012), no existen otros eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos.