

FONDO DE CONSERVACION DE BOSQUES TROPICALES

INFORME DE AUDITORIA AL 31.12.09

INDICE

CONTENIDO	PAGINA
* Dictamen de los auditores independientes	2
* Balance general	4
* Estado de resultados	6
* Estado de variación del patrimonio neto	7
* Estado de flujos de efectivo	8
* Notas a los estados financieros	9
* Cuadro de revalúo y depreciaciones de activo fijo	12

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

**Presidente y Miembros del Consejo Directivo
Fondo de Conservación de Bosques Tropicales**

Eligio Ayala N° 1263 - Piso 9

Asunción, Paraguay

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **Fondo de Conservación de Bosques Tropicales**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y los estados de resultados, de variación del patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables vigentes en Paraguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Alcance

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría vigentes en Paraguay, emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno vigente relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera del **Fondo de Conservación de Bosques Tropicales** al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y de su desempeño financiero, la variación de su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables vigentes en Paraguay.

Asunción, Paraguay
09 de julio de 2010

CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS

Dr. Angel Devaca Pavón, Socio

Matrícula de Contador Público N° 1 Tipo "A"
Registro de Firmas Profesionales N° 1
Consejo de Contadores Públicos del Paraguay

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresado en Guaraníes)

	2.009	2.008
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBILIDADES (NOTA 3)		
Caja	5.896.136	3.427.048
Bancos	2.796.127.110	2.217.083.956
TOTAL	2.802.023.246	2.220.511.004
INVERSIONES		
Inversiones en Títulos (NOTA 4)	10.056.910.678	12.018.765.697
Intereses a Devengar	-114.297.370	-181.861.803
Títulos CDA	5.000.000.000	0
Intereses Devengados a Cobrar- CDA	87.643.847	0
TOTAL	15.030.257.155	11.836.903.894
ANTICIPOS		
Alquileres Pagados por Adelantado	13.303.609	12.492.905
TOTAL	13.303.609	12.492.905
OTROS ACTIVOS		
Garantía de Alquiler	1.880.000	1.880.000
TOTAL	1.880.000	1.880.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	17.847.464.010	14.071.787.803
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (NOTAS 2.3 y 5)		
Bienes en Operación	32.717.705	22.717.362
(-) Depreciación Acumulada	-3.773.242	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	28.944.463	22.717.362
TOTAL ACTIVO	17.876.408.473	14.094.505.165

Las notas y anexo que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresado en Guaraníes)

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
PASIVO		
PRESTAMOS FINANCIEROS		
Proyectos a Realizar	1.054.722.666	0
TOTAL	<u>1.054.722.666</u>	<u>0</u>
PROVISIONES		
Gastos Acumulados a Pagar	1.000.000	0
TOTAL	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVO	<u>1.055.722.666</u>	<u>0</u>
PATRIMONIO NETO		
RESERVAS		
Reserva de Revalúo	422.543	0
TOTAL	<u>422.543</u>	<u>0</u>
RESULTADOS		
Resultados Acumulados	14.094.505.165	0
Resultado del Ejercicio	2.725.758.099	14.094.505.165
TOTAL	<u>16.820.263.264</u>	<u>14.094.505.165</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>16.820.685.807</u>	<u>14.094.505.165</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>17.876.408.473</u>	<u>14.094.505.165</u>

Las notas y anexo que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresado en Guaraníes)

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Fondos Recibidos (NOTA 6)	4.406.135.890	13.436.299.808
TOTAL FONDOS RECIBIDOS	<u>4.406.135.890</u>	<u>13.436.299.808</u>
Mas:		
Otros Ingresos		
Intereses Ganados	530.775.808	241.379.884
Otros Ingresos (Diferencia de Cambio)	0	667.148.819
Resultados Brutos	<u>4.936.911.698</u>	<u>14.344.828.511</u>
Menos:		
Gastos de Ventas	-903.900	-6.230.051
Gastos de Administración	-199.799.544	-104.524.432
Gastos de Proyectos (NOTA 7)	-1.251.897.082	0
Otros (Diferencia de Cambio)	-758.553.073	-145.798.914
Resultados antes de los gastos financieros	<u>2.725.758.099</u>	<u>14.094.505.165</u>
Resultado del Ejercicio	<u><u>2.725.758.099</u></u>	<u><u>14.094.505.165</u></u>

Las notas y anexo que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

**ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresado en Guaraníes)**

CUENTAS	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS		Patrimonio Neto	
		LEGAL	REVALUO	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	2009	2008
Saldo al inicio del ejercicio	0	0	0	0	14.094.505.165	14.094.505.165	0
<u>Mov. Subsecuentes</u>							
Variación de Reserva de Revalúo	0	0	422.543	0	0	422.543	0
Transf. A Resultado	0	0	0	14.094.505.165	-14.094.505.165	0	0
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	2.725.758.099	2.725.758.099	14.094.505.165
SALDOS AL 31.12.09	0	0	422.543	14.094.505.165	2.725.758.099	16.820.685.807	0
SALDOS AL 31.12.08	0	0	0	0	14.094.505.165	0	14.094.505.165

Las notas y anexo que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
(Expresado en Guaraníes)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Fondos Recibidos	4.406.135.890	13.436.299.808
Otros Ingresos	375.567.526	241.379.884
Costo de Proyectos (pagos netos a proveedores)	-273.397.136	-65.570.909
Efectivo Pagado a Empleados	-120.518.184	-53.326.428
Efectivo Neto por actividades de operación	<u>4.387.788.096</u>	<u>13.558.782.355</u>
Flujo de Efectivo por actividades de inversión		
Compra de Propiedades, plantas y equipos	-9.577.800	-22.717.362
Rescate de Títulos	1.961.855.019	0
Adquisición de Títulos	0	-11.836.903.894
Adquisición de Títulos CDA	-5.000.000.000	0
Efectivo Neto usado en actividades de inversión	<u>-3.047.722.781</u>	<u>-11.859.621.256</u>
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera	-758.553.073	521.349.905
Aumento Neto de efectivo y sus equivalentes	581.512.242	2.220.511.004
Efectivo y sus equivalentes al comienzo del ejercicio (Nota 3)	<u>2.220.511.004</u>	<u>0</u>
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO (Nota 3)	<u><u>2.802.023.246</u></u>	<u><u>2.220.511.004</u></u>

Las notas y anexo que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. EL ENTE

Fondo de Conservación de Bosques Tropicales del Paraguay está regido por disposiciones de la Ley N° 3003 del 6 de setiembre de 2006, y en particular por el anexo, artículo 1 “Acuerdo entre el Gobierno de los Estados Unidos de América y el Gobierno de la República del Paraguay” en el marco del Programa Tropical Forest Conservation Act (TFCA) para el establecimiento de un Fondo de Conservación de Bosques Tropicales y de un Consejo de Conservación de Bosques Tropicales; y la reducción de ciertas deudas mantenidas con el Gobierno de los Estados Unidos de América y sus agencias a través del intercambio de obligaciones anteriores por nuevas obligaciones; buscando facilitar la conservación, protección, restauración, y gestión sustentable de los bosques tropicales, lo cual proporciona una amplia gama de beneficios al género humano. Los entes incluidos en el programa de Canje de Deuda por Naturaleza son: el Banco Central del Paraguay, Consejo Nacional de Vivienda (CONAVI), Banco Nacional de Fomento, y el Ministerio de Hacienda. La entidad fija domicilio legal en la ciudad de Asunción, capital de la República del Paraguay.

El Fondo inicio sus actividades en el mes de febrero de 2008.

NOTA 2. POLITICAS DE CONTABILIDAD

Para la presentación y preparación de los estados financieros la Entidad adopta las siguientes principales políticas de contabilidad, siguiendo los lineamientos generales de las prácticas contables usuales en el país:

2.1. Efectos de la Inflación

Los estados financieros han sido preparados en base a cifras históricas, sin considerar los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo que la moneda local pudieran tener sobre los rubros no monetarios, debido a que la corrección monetaria no es un principio de contabilidad de aceptación generalizada en el Paraguay. Constituyen una excepción a ésta política contable lo expuesto en las notas 2.2 y 2.3, siguientes.

2.2. Moneda Extranjera

Los activos en moneda extranjera (dólares americanos) fueron convertidos al guaraní al tipo de cambio vigente al cierre de los ejercicios, publicado por la Subsecretaría de Estado de Tributación (SET) del Ministerio de Hacienda del Paraguay, tal se expone a continuación:

Moneda	2009		2008	
	Comprador G.	Vendedor G.	Comprador G.	Vendedor G.
Dólares Americanos	4.600	4.620	4.930	4.960

La
dife
ren

cia resultante de la conversión se expone en los resultados.

2.3. Valuación de Propiedades, Plantas y Equipos

Los bienes son revaluados anualmente a partir del año siguiente de su incorporación, conforme al artículo 12 de la Ley No. 125/91 considerando los coeficientes proporcionados por la Subsecretaría de Estado de Tributación - SET para los ejercicios cerrados al 31 de diciembre de 2009 y 2008.

La depreciación de estos bienes también es a partir del año siguiente de su incorporación, con cargo a resultados utilizando el sistema lineal de acuerdo a los años de vida útil estimados.

2.4. Reconocimiento de Ingresos y Egresos

Los ingresos y egresos son reconocidos contablemente en función al principio de lo devengado.

NOTA 3. DISPONIBILIDADES

El saldo de las cuentas del rubro representa fondos disponibles a favor de la Entidad en caja y en bancos de plaza, en moneda nacional y extranjera. Su composición es como sigue:

En Guaraníes

DISPONIBLE	SALDOS AL	
	31.12.09	31.12.08
Caja		
Caja	814.976	500.000
Caja Chica	5.081.160	2.927.048
Total Caja	5.896.136	3.427.048
Bancos		
Citibank Cta. Cte. G.	2.150.796.746	1.054.313.677
Citibank Cta. Cte. US\$	645.330.364	1.162.770.279
Total Bancos	2.796.127.110	2.217.083.956
Total Disponible	2.802.023.246	2.220.511.004

NOTA 4. INVERSIONES EN TITULOS

Están representadas por las inversiones realizadas por la Entidad a través del Citibank N.A. que opera como agente financiero del Fondo de Conservación de Bosques Tropicales del Paraguay. Su composición es la siguiente:

En Guaraníes

INVERSIONES	SALDOS AL	
	31.12.09	31.12.08
Títulos CITIBANK US\$	10.056.910.678	10.063.088.984
Títulos CITIBANK G.	0	1.955.676.713
Total Inversiones	10.056.910.678	12.018.765.697

NOTA 5. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Bajo este rubro se registran todas las altas, revalúo y depreciación de los bienes componentes del activo fijo. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 su composición es la siguiente:

PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	En Guaraníes	
	SALDOS AL	
	31.12.09	31.12.08
Muebles y Útiles	17.676.494	12.568.181
(-) Depreciación Acumulada	-1.280.195	0
Equipos de Informática	13.212.361	8.353.727
(-) Depreciación Acumulada	-2.127.277	0
Instalaciones	1.828.850	1.795.454
(-) Depreciación Acumulada	-365.770	0
Total Propiedades, Plantas y Equipos	28.944.463	22.717.362

NOTA 6. FONDOS RECIBIDOS

Corresponden a los provenientes de los acuerdos aprobados por la Ley 3003/2006.

NOTA 7. GASTOS DE PROYECTOS

Representan los gastos relacionados directamente a la concreción de los proyectos. El saldo al 31 de diciembre de 2009 asciende a G. 1.251.897.082. Al 31 de diciembre de 2008 no tenía saldo.
