

EMPRESA NICARAGUENSE DE ELECTRICIDAD (ENEL)
PROYECTO GESTION INTEGRADA DE LA CUENCA HIDROGRAFICA DE LOS LAGOS
APANAS Y ASTURIAS
CONVENIO DE FINANCIAMIENTO NO REEMBOLSABLE DE INVERSIONES DEL
FONDO PARA EL MEDIO AMBIENTE MUNDIAL (FMAM)
GRT/FM-12993-NI

ESTADOS FINANCIEROS DEL PROYECTO
CONJUNTAMENTE CON LOS INFORMES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Por el período comprendido del 1de enero 2015 al 31 diciembre de 2015

Valladares García & Compañía
Contadores públicos autorizados

EMPRESA NICARAGUENSE DE ELECTRICIDAD (ENEL)
PROYECTO “GESTION INTEGRADA DE LA CUENCA HIDROGRAFICA DE LOS
LAGOS APANAS Y ASTURIAS”
CONVENIO DE FINANCIAMIENTO NO REEMBOLSABLE DE INVERSIONES DEL
FONDO PARA EL MEDIO AMBIENTE MUNDIAL (FMAM)
GRT/FM-12993-NI

RESULTADOS DE LA AUDITORIA FINANCIERA
Y DE CUMPLIMIENTO POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL
1 DE ENERO 2015 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Página

Informes sobre los estados financieros:

Informe de los auditores independientes	3 - 4
Estados financieros	5 - 6
Notas a los estados financieros	7 – 16

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Ingeniero

Ernesto Martínez Tiffer

Presidente Ejecutivo

Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL)

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan del Proyecto “Gestión Integrada de la Cuenca Hidrográfica de los Lagos Apanás y Asturias,” los cuales comprenden al estado de Flujos de Efectivo por el periodo comprendido del 1 de enero 2015 al 31 diciembre de 2015, el estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre de 2015 y un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa, correspondientes al Proyecto “Gestión Integrada de la Cuenca Hidrográfica de los Lagos Apanás y Asturias”, financiado con recursos provenientes del Convenio de Financiamiento No Reembolsable de Inversiones del Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM) No. GRT/FM-12993-NI del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en su calidad de Administrador del Fondo BID/FMAM y con aportes de la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL), Organismo ejecutor y con la participación en la ejecución del Proyecto de la Autoridad Nacional del Agua (ANA), el Instituto Nacional Forestal (INAFOR) y el Ministerio del Ambiente y los Recursos Naturales (MARENA).

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración del Proyecto es responsable por la preparación y presentación confiable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales sobre Información Financiera, bajo la base contable de efectivo y por los controles internos que considere necesarios para que tales estados estén libres de declaraciones materiales equivocadas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), y requerimientos específicos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de distorsiones materiales. Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia relacionada con los montos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluidos la evaluación de los riesgos de distorsiones materiales en los estados financieros debido a fraude o error.

Al evaluar los riesgos, el Auditor considera los controles internos importantes que utiliza el Proyecto para la preparación y presentación de estados financieros confiables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, no siendo el propósito opinar sobre la efectividad del control interno del Proyecto. 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 la evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que obtuvimos es suficiente y apropiada como base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes referidos presentan, razonablemente, en todos sus aspectos importantes, los Flujos de Efectivo por el periodo comprendido del 1 de enero 2015 al 31 de diciembre de 2015 y las Inversiones Acumuladas del Proyecto “Gestión Integrada de la Cuenca Hidrográfica de los Lagos Apanás y Asturias”, de conformidad con la norma contable descritas en la Nota 2.

Reporte sobre otros requerimientos legales y/o regulatorios

No se observaron situaciones que indiquen incumplimiento de las cláusulas financieras del Convenio de Financiamiento No Reembolsable de Inversiones del Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM) No. GRT/FM-12993-NI del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en su calidad de Administrador del Fondo BID/FMAM, durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015.

Base Contable

Sin que tenga un efecto sobre nuestra opinión llamamos la atención sobre la Nota 2, de los estados financieros en la que se describe la base contable para la preparación de los estados financieros adjuntos.

Valladares García & Compañía.



Rafael Valladares García
Contador Público Autorizado
Managua, Nicaragua
31 de marzo de 2016

EMPRESA NICARAGUENSE DE ELECTRICIDAD (ENEL)
PROYECTO GESTIÓN INTEGRADA DE LA CUENCA HIDROGRÁFICA DE LOS LAGOS APANÁS Y ASTURIAS (GRT/FM-12993-NI)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Expresado en US\$ Dólares (Nota 1 y 2)

	PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015				PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2014			
	BID	LOCAL	OTROS	TOTAL	BID	LOCAL	OTROS	TOTAL
EFFECTIVO RECIBIDO								
Acumulado al 31/12/2014	1669,477.90	2020,272.00	3,279.37	3693,029.27	672,660.00	933,195.35	789.01	1606,644.36
Durante el periodo	707,070.00	1251,112.06	8,998.08	1967,180.14	996,817.90	1087,076.65	2,490.36	2086,384.91
- Desembolsos - Anticipos recibidos (Nota 3 y 4)	707,070.00	1251,112.06	0.00	1958,182.06	996,817.90	1087,076.65		2083,894.55
- Intereses recibidos (Nota 5)	0.00	0.00	4,086.44	4,086.44	0.00	0.00	2,173.34	2,173.34
- Otros (depósito realizado erróneamente por el MHCP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	317.02	317.02
- Depósitos por reintegros de Anticipos no utilizados	0.00	0.00	4,911.64	4,911.64				
Total efectivo recibido	2376,547.90	3271,384.06	12,277.45	5660,209.41	1669,477.90	2020,272.00	3,279.37	3693,029.27
DESEMBOLOS EFECTUADOS								
Acumulado al comienzo del periodo	1032,214.66	2020,272.00	0.00	3052,486.66	288,253.66	933,195.35	0.00	1221,449.01
Durante el periodo (Nota 6):	640,278.48	1251,112.06	0.00	1891,390.54	743,961.00	1087,076.65	0.00	1831,037.65
Pagos por bienes y servicios	611,139.63	1251,112.06	0.00	1862,251.69	677,879.87	100,713.38	0.00	778,593.25
Solicitud de Desembolso # 12	208,057.95	828,046.02	0.00	1036,103.97				
Solicitud de Desembolso # 13	347,516.14	0.00	0.00	347,516.14				
Solicitud de Desembolso # 15 (Justificada en el 2016)	55,565.54	423,066.04	0.00	478,631.58				
Solicitud de Desembolso # 8					325,594.62	100,713.38	0.00	426,308.00
Solicitud de Desembolso # 10					352,285.25	0.00	0.00	352,285.25
otros:	29,138.85	0.00	0.00	29,138.85	66,081.13	986,363.27	0.00	1052,444.40
Justificación de desembolso pendiente	3,823.90	0.00	0.00	3,823.90	48,717.83	986,363.27	0.00	1035,081.10
Anticipos / Fondo Rotatorio del proyecto	5,170.28	0.00	0.00	5,170.28	6,507.06	0.00	0.00	6,507.06
Débitos Bancarios (Chequeras, confirmaciones bancarias, etc.)	111.64	0.00	0.00	111.64	102.36	0.00	0.00	102.36
Perdida cambiaria del periodo	20,033.03	0.00	0.00	20,033.03	8,835.10	0.00	0.00	8,835.10
Cheques emitidos erróneamente de la Cuenta del Proyecto para su reembolso por parte de ENEL	0.00	0.00	0.00	0.00	1,918.78	0.00	0.00	1,918.78
Total efectivo desembolsado	1672,493.14	3271,384.06	0.00	4943,877.20	1032,214.66	2020,272.00	0.00	3052,486.66
EFFECTIVO DISPONIBLE AL FINAL DEL PERIODO (Nota 7)	704,054.76	0.00	12,277.45	716,332.21	637,263.24	0.00	3,279.37	640,542.61

Las Notas adjuntas son parte integral de este estado

EMPRESA NICARAGÜENSE DE ELECTRICIDAD
ENEL
PROYECTO GESTIÓN INTEGRADA DE LA CUENCA HIDROGRÁFICA DE LOS LAGOS APANAS Y ASTURIAS (GRI/FM-12993-III)
ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS
(Expresado en dólares)

Categoría	CONCEPTO	Presupuesto V'gente			Presupuesto Modificado al 2015			Acumulado al 31 de Diciembre 2014			Ejecución de período 2015			Ejecución Acumulada a 31 Dic 2015			Disponibilidad a 31 Diciembre 2015		
		Presupuesto proyecto	Presupuesto BID	Presupuesto Contraparte	Presupuesto proyecto	Presupuesto BID	Presupuesto Contraparte	BID	Contrap.	TOTAL	BID	Contrap.	TOTAL	BID	Contrap.	TOTAL	BID	Contrap.	TOTAL
	COMPONENTE I: Fortalecimiento de la estructura institucional y de la capacidad técnica de planificación, ejecución y monitoreo de redes	2,924,879.42	1,316,635.54	1,316,635.54	3,914,879.42	1,316,635.54	1,316,635.54	256,341.47	512,402.17	768,743.64	59,712.54	434,931.71	114,744.24	456,394.01	679,253.89	1,235,647.90	554,146.53	1,338,881.59	1,893,028.51
	COMPONENTE II: Aplicación de prácticas de conservación sostenible del suelo y los ecosistemas forestales que mejoran la conservación de la biodiversidad y el secuestro de carbono	3,194,752.15	1,375,859.81	1,818,893.24	3,194,752.15	1,375,859.81	1,818,893.24	246,470.33	711,801.74	1,019,302.07	235,243.19	214,952.01	593,344.24	571,719.51	1,816,883.79	1,459,633.29	644,193.30	814,494.59	1,458,687.89
	COMPONENTE III: Conservación de la integridad de la biodiversidad en reservas naturales privadas y en el ámbito rural	1,249,000.00	576,407.55	681,250.91	1,249,000.00	576,407.55	681,250.91	83,478.29	416,456.84	500,935.13	56,308.13	346,165.39	401,513.43	175,813.33	576,822.27	1,152,435.60	814,411.66	497,227.25	1,311,638.91
	COMPONENTE IV: Diseño y ejecución de un mecanismo de pago por servicios ambientales en la cuenca de los lagos Apanas y Asturias	1,217,817.87	659,474.79	558,333.49	1,217,817.87	659,474.79	558,333.49	34,873.09	42,866.50	77,739.59	110,076.14	259,476.37	369,552.51	145,743.14	340,856.87	486,599.01	512,715.56	159,274.31	671,989.87
	ADMINISTRACIÓN DEL PROYECTO	713,439.68	310,407.74	401,569.99	713,439.68	310,407.74	401,569.99	117,285.77	245,356.69	362,642.46	35,653.61	193,476.65	229,130.26	172,859.41	356,667.35	529,526.76	137,534.25	718,121.51	855,655.76
	TOTALES	10,219,936.12	4,648,946.38	6,269,857.23	10,219,936.12	4,648,946.38	6,269,857.23	1,091,276.75	2,926,272.05	3,999,550.77	401,139.63	1,251,112.05	1,652,251.68	1,021,435.44	3,271,384.19	4,872,831.47	1,409,476.46	2,956,473.34	5,415,949.69

Las "X" representan el porcentaje de los recursos

EMPRESA NICARAGUENSE DE ELECTRICIDAD (ENEL)

**PROYECTO “GESTION INTEGRADA DE LA CUENCA HIDROGRAFICA DE LOS LAGOS
APANAS Y ASTURIAS”**

**CONVENIO DE FINANCIAMIENTO NO REEMBOLSABLE DE INVERSIONES DEL
FONDO PARA EL MEDIO AMBIENTE MUNDIAL (FMAM)**

GRT/FM-12993-NI

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROYECTO
PERIODO DEL 1 DE ENERO 2015 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

1. -Descripción del Proyecto:

a) Antecedentes

El 3 de febrero de 2012 se firma el Convenio de Financiamiento No Reembolsable de Inversiones del Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM) No. GRT/FM-12993-NI del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en su calidad de Administrador del Fondo BID/FMAM, entre la República de Nicaragua (Prestatario) y el Banco Interamericano de Desarrollo (el Banco), para el otorgamiento de un financiamiento de un Proyecto “Gestión Integrada de la Cuenca Hidrográfica de los Lagos Apanas y Asturias”.- El costo total del Proyecto estima en el equivalente de US\$ 8.910.566.00 (Ocho millones novecientos diez mil quinientos sesenta y seis dólares).-

b) Objetivo

El objetivo del Proyecto es promover la conservación de la biodiversidad y la mitigación del cambio climático en la cuenca de los lagos Apanas y Asturias a través de (i) la ejecución de actividades de manejo sostenible de suelos y bosques que incrementen el secuestro de carbono forestal, reduzcan las emisiones de gases de efecto invernadero y protejan los ecosistemas frágiles, (ii) el diseño y puesta a prueba en forma piloto de un mecanismo de pago por servicios ambientales dirigido a agricultores y a propietarios privados de reservas arboladas, que se financiará con las remuneraciones por el uso de recursos hídricos para la generación de energía hidroeléctrica en la cuenca.

c) Descripción

Para lograr estos objetivos el Programa incluye los siguientes componentes:

Componente I: Fortalecimiento de la estructura institucional y de las capacidades locales de planificación del uso de suelos, de prácticas de conservación de suelos y de gestión integrada de la cuenca.

Las actividades del Componente I serán ejecutadas por ENEL, y su objetivo es aumentar la capacidad de gestión de las autoridades, los agricultores y los terratenientes locales a nivel de la

cuenca a través de: (i) la creación de instrumentos de planificación del uso de suelos para las autoridades nacionales y locales; y (ii) un sistema de seguimiento del carbono y de la biodiversidad relacionado con la utilización de la tierra, el cambio de afectación de las tierras y la silvicultura (LULUCF) establecido y en operación para las áreas prioritarias. Estos instrumentos se probarán y se perfeccionarán para las tres microcuencas seleccionadas y están concebidos para convertirse en modelos para reproducción en toda la cuenca a través de la formación y el fortalecimiento de las capacidades locales.

Las actividades específicas comprenderán: (i) Apoyo para la formulación de tres (3) ordenanzas municipales para respaldar la producción de planes para las microcuencas y la creación de comités de microcuencas que establecerán estructuras de gestión del agua en la cuenca; (ii) formulación de una (1) ordenanza trimunicipal para respaldar la creación de un comité de la subcuenca del Apanás, la que deberá obtener la certificación de la Autoridad Nacional del Agua; (iii) establecimiento de un sistema de seguimiento del carbono que vigile el uso del suelo y las reservas de carbono existentes a nivel de los ecosistemas en el 100% del área de intervención y que servirá como referencia para crear las capacidades necesarias de medición, rendición de informes y verificación del carbono en la cuenca que utilizará el Ministerio del Ambiente y los Recursos Naturales; y (iv) introducción de un sistema de información catastral (SISCAT) y compilación de información digital y topográfica sobre las propiedades en la microcuenca costera de Río San Gabriel, Corinto Finca y Apanás que utilizarán la Autoridad Nacional del Agua (ANA), el Instituto Nacional Forestal (INAFOR), el Ministerio del Ambiente y los Recursos Naturales (MARENA) y ENEL para la ejecución del Proyecto y el Instituto Nicaragüense de Estudios Territoriales (INETER) y el Instituto Nicaragüense de Fomento Municipal (INIFOM) en sus bases de datos.

Componente II: Aplicación de prácticas de gestión sostenible de suelos y bosques que mejoren la conservación de la biodiversidad y el secuestro de carbono.

Este componente será ejecutado por el INAFOR y su cometido es aumentar y restaurar cubierta forestal en las franjas ripícolas de protección y en áreas críticas en las regiones bajas de la cuenca y a lo largo del Lago Apanás, así como poner en marcha prácticas de manejo sostenible de bosques y suelos en tierras agrícolas y arboladas de especial importancia. Además de los beneficios que aportará el uso de estas prácticas para la biodiversidad, los resultados de la gestión sostenible de bosques y suelos en la cuenca mejorarán la escurriencia de las aguas superficiales y la conservación de los recursos hídricos.

Estas prácticas también aumentarán la capacidad de producción de los agricultores locales, con lo que mejorarán las condiciones de vida de la población, una dimensión fundamental de la estrategia de gestión sostenible del suelo. El INAFOR seleccionará a los beneficiarios de este componente a partir de tres criterios principales: (i) que estén situados dentro de las zonas de alta prioridad (principalmente en Cuyali y San Gabriel, con base en su función ecológica como corredores biológicos, su nivel de fragmentación y su sensibilidad a fuentes de presión); (ii) su interés y disposición para participar e invertir (trabajo y terreno); y (iii) la posesión de un título formal de propiedad de la tierra o de un sustituto legítimo y localmente reconocido de un título de propiedad. Los detalles operativos de la selección de los beneficiarios se definirán en el Manual Operativo del Proyecto.

Los siguientes tres enfoques definirán las tecnologías que se promoverán entre los beneficiarios seleccionados: (i) en el caso de los pastizales, un sistema que incorpore árboles y arbustos con rotación de parcelas y control de carga animal por unidad, con la aplicación de una estrategia de alimentación para el período de secas a fin de reducir la presión por sequía; (ii) un programa de buenas prácticas en las zonas de producción de hortalizas y café para restablecer suelos mal manejados por el uso excesivo de plaguicidas y fertilizantes; y (iii) la restauración de bosques ripícolas en las microcuencas tributarias de los lagos.

Componente III: Conservación de bosques y de la biodiversidad en reservas naturales privadas y en el sitio Ramsar.

Las actividades comprendidas en este componente serán ejecutadas por el MARENA y tienen tres fines estratégicos: (i) articular bosques fragmentados y bosques intervenidos en un mosaico panorámico con la red de reservas naturales privadas dentro de los corredores biológicos propuestos; (ii) “articular” circuitos agro turísticos con productores pequeños y medianos en las cuencas para aumentar la sostenibilidad ambiental de sus granjas y su interés por mantener las prácticas de conservación; y (iii) fortalecer la estrategia de gestión del sitio Ramsar con las principales partes interesadas, lo que incluirá el diseño y la puesta en marcha de un sistema de seguimiento de la biodiversidad.

Por lo menos 25 beneficiarios elegibles de la zona con porciones de bosques preservados serán seleccionados por consultores para recibir evaluaciones ecológicas rápidas, planes de negocios, capacitación para el seguimiento de la biodiversidad y obras civiles.

Componente IV: Diseño y aplicación de un mecanismo de pago por servicios ambientales en la cuenca del Apanás.

Las actividades de este componente serán ejecutadas por la ANA. Bajo este componente se financiará el diseño y establecimiento de un mecanismo de pago por servicios ambientales para asegurar la sostenibilidad a largo plazo de las actividades de conservación de bosques y protección del medio ambiente que se promoverán en la cuenca.

Se financiará: (i) el desarrollo de contratos de pago por servicios ambientales y se apoyará su implementación con productores y propietarios de reservas naturales privadas y granjas eco turísticas; (ii) se establecerá un mecanismo para preparar y aplicar los pagos por servicios ambientales que incluirá los criterios de elegibilidad de los beneficiarios, los costos de oportunidad, las condiciones contractuales y los medios de verificación del cumplimiento; y (iii) la realización de talleres de divulgación para promover la comprensión y la relevancia del mecanismo de pago por servicios ambientales entre las partes interesadas locales y los beneficiarios, compradores e intermediarios potenciales.

En el marco a cumplir las condicionalidades para el primer Desembolso, la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) firmó los siguientes Acuerdos y Convenios:

Acuerdo de Transferencia de Recursos: Con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) estableciéndose los procedimientos de traslado de fondos y la utilización de los

mismos, así como del marco legal, normativo y procedimental que regiría al Proyecto “Gestión Integrada de la Cuenca Hidrográfica de los Lagos Apanás y Asturias”.

Convenios de Participación en la ejecución del Proyecto: Con la Autoridad Nacional del Agua (ANA), el Instituto Nacional Forestal (INAFOR) y el Ministerio del Ambiente y los Recursos Naturales (MARENA), para la ejecución del Proyecto.

d) Plazo

El plazo para la ejecución del Proyecto será de sesenta meses (60) meses contados a partir de la fecha de vigencia de este Convenio. El plazo para finalizar los desembolsos de los recursos de la Contribución será de cinco (5) años contados a partir de esa misma fecha.

e) Costo total del Programa y financiamiento

El presupuesto total del Proyecto es de US\$ 8,910,566.00 (Ocho millones novecientos diez mil quinientos sesenta y seis dólares) de conformidad con el presupuesto estimado dividido en categorías y fuentes de financiamiento que se indica a continuación:

**Costo y Financiamiento del Proyecto- Original
(Expresado en millones de US\$)**

Componente de Inversión	FMAM	Contrapartida	Total
Componente I. Fortalecimiento de la estructura institucional Y de las capacidades locales de planificación del uso de suelos, de prácticas de conservación de suelos y de gestión integrada de la cuenca.	1,117,759	2,073,038	3,190,797
Componente II. Aplicación de prácticas de gestión sostenible de suelos y bosques que mejoren la conservación de la biodiversidad y el secuestro de carbono.	1,381,859	1,131,893	2,513,752
Componente III. Conservación de bosques y de la biodiversidad en reservas naturales privadas y en el sitio Ramsar.	602,876	703,394	1,306,270
Componente IV. Diseño y aplicación de un mecanismo de pago por servicios ambientales en la cuenca del Apanas.	701,035	558,332	1,259,367
Administración y supervisión del proyecto.	237,380	403,000	640,380
Total	4,040,909	4,869,657	8,910,566
Porcentaje	45	55	100

f) Recursos Adicionales

De conformidad con el Artículo 6.04 de las Normas Generales, el Beneficiario se compromete a aportar oportunamente para la completa e ininterrumpida ejecución del Proyecto, el equivalente de US\$ 4,869,657.00 (Cuatro millones ochocientos sesenta y nueve mil seiscientos cincuenta y siete dólares), sin que esta estimación implique limitación o reducción de la obligación del Beneficiario de conformidad con dicho Artículo. Este monto podrá incluir el equivalente de US\$ 2,454,401.00 (Dos millones cuatrocientos cincuenta y cuatro mil cuatrocientos un dólar) provenientes de un aporte en especie de MARENA, INAFOR y ANA; el equivalente de US\$ 2,129,496.00 (Dos millones ciento veintinueve mil cuatrocientos noventa y seis dólares), como aporte en especie de ENEL y US\$ 285,760.00 (Doscientos ochenta y cinco mil setecientos sesenta dólares) correspondiente a aporte en efectivo de ENEL.

g) Ejecución

El Organismo Ejecutor actuará por intermedio de una Unidad Ejecutora del Proyecto ad hoc localizada físicamente en la zona del Proyecto. La Unidad Ejecutora del Proyecto rendirá cuentas a la Dirección General de Proyectos de ENEL y estará integrada por un Coordinador General, un Coordinador Técnico del Proyecto, un Asistente administrativo y un Especialista Financiero y de adquisiciones, suministrados por la Gerencia General de Proyectos. ENEL asignará además un Especialista ambiental para cada uno de los cuatro componentes.

La Unidad Ejecutora del Proyecto se encargará de la coordinación del Proyecto, del soporte técnico para su ejecución, de su administración, de la gestión financiera y contable, de la adquisición y contratación de bienes y servicios y de la preparación de los planes operativos anuales y de los informes de seguimiento y evaluación. Sus responsabilidades **específicas** incluyen, aunque no exclusivamente: (i) el soporte técnico para la ejecución del Proyecto, (ii) reparar y entregarle al Banco las solicitudes de desembolso, con la justificación correcta de los gastos elegibles, y los estados financieros auditados consolidados del Proyecto, (iii) llevar a cabo y supervisar todos los procesos de adquisición, en los cuales se cerciorará de la calidad y de que cumplan con las políticas del Banco; (iv) verificar la calidad de los bienes y servicios suministrados por contratistas y efectuar los pagos que correspondan; (v) preparar los informes necesarios de seguimiento y evaluación, entregárselos al Banco y encargarse de su disponibilidad pública; (vi) asegurar el cumplimiento de las condiciones de este Convenio; y (vii) abrir cuentas independientes para la administración de los fondos del Proyecto.

2.- Principales Políticas Contables:

a) Base de Contabilidad Efectivo

Los estados financieros han sido elaborados sobre la base contable de efectivo, registrando los ingresos cuando se reciben los fondos y reconociendo los gastos, cuando efectivamente representan erogaciones de dinero. Esta práctica contable es una base aceptable distinta a las Normas Internacionales de Información Financiera de acuerdo con las cuales las transacciones deben ser registradas a medida que se incurren y no cuando se pagan.

b) Registros contables

Para el registro y control de las operaciones del Contrato del Convenio de Financiamiento No Reembolsable de Inversiones del Fondo para el Medio Ambiente Mundial (FMAM) GRT/FM-12993-NI, la Administración del Proyecto lleva sus registros contables en córdobas y dólares, utilizando el sistema contable computarizado Sistema Integrado de Gerencia Financiera Administrativa de Proyecto (SIGFAPRO).

c) Unidad Monetaria

Los registros del Proyecto son llevados en dólares y córdobas. La unidad monetaria de la Republica de Nicaragua es el Córdoba, representado por el símbolo "CS". Al 31 de diciembre de 2015 el tipo de cambio oficial con respecto al Dólar estadounidense era de C\$ 27.9283 por US\$1.00.

Para el cálculo de la conversión de los fondos recibidos en la moneda de la operación (usualmente USD) a la moneda local, se utiliza la tasa de cambio oficial vigente en la fecha de la operación.

3.- Contribución del BID:

Con fecha 23 de diciembre 2015, el BID transfirió la cantidad de US\$ 707,070.00 (Setecientos siete mil setenta dólares), según Nota de Débito No. DI-13015120416. La contribución acumulada del BID al Proyecto al 31 de diciembre de 2015 es de US\$2,376,547.90.

4.- Aporte Local:

El Gobierno de la República de Nicaragua se comprometió a aportar la suma de US\$ 4,869,657.00 (Cuatro millones ochocientos sesenta y nueve mil seiscientos cincuenta y siete dólares netos) en concepto de contrapartida local, los que son aportados principalmente por la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL), Ministerio del Ambiente y los Recursos Naturales (MARENA), Instituto Nacional Forestal (INAFOR) y Autoridad Nacional del Agua (ANA). Al 31 de diciembre de 2015 el aporte local acumulado es de US\$3,271,384.06, que representa el 68% de la contrapartida local comprometida.

Cada fondo de contrapartida es ejecutado por las propias Instituciones Participantes del Proyecto, quienes proporcionan fotocopia de la documentación para ser incorporada en los registros contables de la Unidad Ejecutora del Proyecto "Gestión Integrada de la Cuenca Hidrográfica de los Lagos Apanás y Asturias".

Durante el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 el Gobierno de la República de Nicaragua ha aportado la suma de US\$1,251,112.06 (Un millón doscientos cincuenta y un mil ciento doce dólares con seis centavos) conforme el detalle siguiente:

CATEGORIA	ENEL (a)	MARENA (b)	INAFOR (c)	ANA (d)	TOTAL
Fortalecimiento de la Estructura Institucional y de las capacidades locales de planificación del uso de suelos, de prácticas de conservación de suelos y de gestión integrada de la cuenca.	136,921.72	0.00	0.00	0.00	136,921.72
Aplicación de prácticas de gestión sostenible de suelos y bosques que mejoren la conservación de la biodiversidad y el secuestro de carbono	0.00	158,582.94	135,469.08	0.00	294,052.02
Conservación de bosques y de la biodiversidad en reservas naturales privadas y en el sitio Ramsar	0.00	368,165.30	0.00	0.00	368,165.30
Diseño y aplicación de un mecanismo de pago por servicios ambientales en la cuenca del Apanás	0.00	0.00	0.00	258,496.37	258,496.37
Administración y supervisión del Proyecto	193,476.65	0.00	0.00	0.00	193,476.65
Total Aporte Local	330,398.37	526,748.24	135,469.08	258,496.37	1,251,112.06

(a) De conformidad con lo establecido en este Convenio el Aporte en Especie de ENEL será de US\$ 2,129,496.00. Al 31 de diciembre de 2015, el monto acumulado del Aporte en Especie de ENEL es de US\$1,119,343.73, equivalente al 53% del total comprometido.

Durante el año 2015, el aporte en especie fue de US\$330,398.37. Este valor se determinó con base en el criterio de Horas/hombre invertidas por Colaboradores en diferentes tareas del Proyecto, tomando como base los ingresos mensuales percibidos en ese año.

(b) De conformidad con carta de compromiso del MARENA No. DVM-RAC-173.10.10 del 11 de octubre de 2010, el Aporte en Especie será de US\$ 1,760,473.00.

Al 31 de diciembre de 2015, el monto acumulado del Aporte en Especie del MARENA es de US\$1,585,905.76, equivalente al 90 % del total comprometido.

Durante el año 2015, el aporte en especie de MARENA fue de US\$526,748.24. Este valor se determinó con base en los criterios siguientes:

Criterio/Base de cálculo	Valor (US\$)
Horas/hombres invertidas por Colaboradores en diferentes tareas del Proyecto, tomando como base el 15%, 30% y 40% de los ingresos mensuales percibidos durante el año 2015.	368,165.30
Horas/hombres invertidas en el año 2015 por el personal directa e indirectamente involucrado en la Asistencia Técnica.	72,875.26
Capacitaciones realizadas por el Personal de Marena	85,707.68
Total Aporte en Especie de MARENA al 31 de diciembre de 2015	US\$526,748.24

- (c) De conformidad con lo establecido en el Convenio de Cooperación el Aporte en Especie de INAFOR debería ser US\$ 489,236.68. Al 31 de diciembre de 2015, el monto acumulado del Aporte en Especie de INAFOR es de US\$278,813.00, equivalente al 57% del total comprometido.

Durante el año 2015, el aporte en especie fue de US\$135,469.08. Este valor se determinó con base en el criterio siguiente:

Criterio/Base de cálculo	Valor (US\$)
Horas/hombres invertidas en el año 2015 el Personal del Inafor Central, Delegaciones de Matagalpa y Jinotega directa e indirectamente involucrado en la Asistencia Técnica.	120,416.96
Capacitaciones realizadas por el Personal de Inafor	15,052.12
Total Aporte en Especie de INAFOR al 31 de diciembre de 2015	US\$135,469.08

- (d) De conformidad con lo establecido en la carta de compromiso No. ANA-LAMP-0020-10-2010 del 21 de octubre de 2010, el Aporte en Especie de ANA será de US\$ 204,691.32. Al 31 de diciembre de 2015, el monto acumulado del Aporte en Especie de ANA es de US\$287,321.57, que representa el 141% del total comprometido.

Durante el año 2015, el aporte en especie fue de US\$258,496.37. Este valor se determinó con base en el criterio siguiente:

Criterio/Base de cálculo	Valor (US\$)
Horas/hombres invertidas en el año 2015 por el personal directa e indirectamente involucrado en la Asistencia Técnica.	258,496.37
Total Aporte en Especie de ANA al 31 de diciembre de 2015	US\$258,496.37

5.- Intereses Recibidos:

Durante el período comprendido del 1 de enero 2015 al 31 de diciembre de 2015 se registraron ingresos por US\$ 4,086.44 (Cuatro mil ochenta y seis dólares con cuarenta y cuatro centavos) provenientes de intereses de los fondos depositados en la cuenta corriente

No. 10010608981953 a nombre del Proyecto La Cuenca Lago Apanás y Asturias GRT/FM-12993-NI/ENEL.

6.- Desembolsos Efectuados:

Del 1 de enero 2015 al 31 de diciembre de 2015, se efectuaron desembolsos con recursos de la Contribución del BID para atender las actividades del Proyecto hasta por la suma de US\$ 640,278.48 (Seiscientos cuarenta mil doscientos setenta y ocho dólares con cuarenta y ocho centavos) y a través del Aporte Local la suma de U\$1,251,112.06 (Un millón doscientos cincuenta y un mil ciento doce dólares con seis centavos), conforme el detalle siguiente:

CATEGORIAS	BID	LOCAL	TOTAL
Fortalecimiento	99,812.54	136,921.72	236,734.26
Gestión de Suelos	275,249.18	294,052.02	569,301.29
Conservación de Bosques	90,338.13	368,165.30	458,503.43
Servicios Ambientales	110,076.14	258,496.37	368,572.51
Administración y Supervisión	35,663.64	193,476.65	229,140.29
Sub total	611,139.63	1,251,112.06	1,862,251.69
Anticipo fondo rotatorio	5,170.28	-	5,170.28
Gastos bancarios	111.64	-	111.64
Pérdida cambiaria del periodo	20,033.03	-	20,033.03
Justificación de desembolso pendiente	3,823.90	-	3,823.90
Total	640,278.48	1,251,112.06	1,891,390.54

7. -Efectivo Disponible:

Al 31 de diciembre de 2015, el efectivo disponible del Proyecto asciende a la suma de US\$716,332.21 (Setecientos dieciséis mil trescientos treinta y dos dólares con veintiún centavos), equivalentes a C\$ 20,005,940.86 (Veinte millones cinco mil novecientos cuarenta córdobas con ochenta y seis centavos) a esa fecha, se encuentran integrados a como se indica a continuación:

Cuenta Especial 51-606 MHCP-RE-BID-DON- GRT-FM-12993-NI-ENEL	US\$ 707,070.00
Cuenta corriente No. 10010608981953-Banpro	18,123.35
Cuenta Escritural MHCP51605-RE/BID-DON-GRT-FM GRT-FM-12993-NI-ENEL	4,678.66

	US\$ 729,872.01

Menos:

Reintegros realizados durante el año 2015	4,102.45
Cheques pendientes de pago al 31-12-15	9,437.35
	<u>13,539.80</u>
Efectivo Disponible en Banco conciliado	US\$ 716,332.21

**8. -Conciliación entre el Estado de Flujos de Efectivo
y el Estado de Inversiones Acumuladas**

Al 31 de diciembre de 2015, el estado de Flujos de Efectivo presenta una variación respecto al estado de Inversiones Acumuladas por un monto de US\$ 51,054.74 que corresponden a:

Saldo según estado de Flujos de Efectivo US\$1,672,493.14

Menos:

Anticipos pendientes de rendir	5,170.28	
Perdida cambiaria del periodo	20,033.03	
Gastos bancarios	111.64	
Justificación de desembolso pendiente	<u>3,823.90</u>	29,138.85

Menos:(periodos anteriores)

Anticipos pendientes de rendir	6,507.06	
Gastos bancarios	191.21	
Perdida cambiaria del periodo	13,298.84	
Cheques emitidos de la Cuenta del Proyecto		
Pendiente de reembolso por ENEL	<u>1,918.78</u>	21,915.89

Saldo según Estado de Inversiones Acumuladas US\$ 1,621,438.40

**9.- Conciliación de los Registros del Programa
con los Registros del BID por Categorías de Inversión**

Al 31 de diciembre de 2015 se presenta una variación entre el Estado de Inversiones Acumuladas y los registros del BID que corresponden a desembolsos efectuados por el Proyecto y pendientes de justificar al BID a la fecha del Informe de Auditoría hasta por US\$ 77,236.96, conforme el detalle siguiente:

CATEGORIAS	Registros/ENEL US\$	LMSI US\$	VARIACION US\$
0100000 Fortalecimiento	556,194.01	529,831.81	26,362.20
0200000 Gestión de Suelos	571,719.51	550,196.38	21,523.13
0300000 Conservación de Bosques	173,924.98	153,262.41	20,662.57
0400000 Servicios Ambientales	146,749.14	139,552.63	7,196.51
0500000 Administración y Supervisión	172,959.41	171,466.86	1,492.55
TOTALES	1,621,547.05	1,544,310.09	77,236.96