

**PROGRAMA NACIONAL DE
ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)**
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Estados financieros	
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Estado de flujos de efectivo	3-4
Estado de inversiones acumuladas	5-6
Notas a los estados financieros	7-30
 Control interno	
Informe sobre el Control Interno	31-37
 Cumplimiento con las cláusulas del Contrato y del Reglamento Operativo	
Informe sobre el cumplimiento con las cláusulas contractuales de carácter contable y financiero	38-41
 Cumplimiento con las estipulaciones especiales aplicables a los procesos de adquisición y contrataciones	
Informe sobre el cumplimiento con estipulaciones especiales aplicables a los procesos de adquisición	42-43

Informe de los Auditores Independientes

A la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica
como coordinador responsable en la ejecución
del Programa Nacional de Electrificación Sostenible
y Energía Renovable (PNESER)

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER), los cuales comprenden el estado de flujos de efectivo y el estado de inversiones acumuladas por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, financiado mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5 con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y otros organismos de cooperación internacional como la Unión Europea a través de la Facilidad de Inversión para América Latina (UE/LAIF); Korean Eximbank (KEXIM); Banco Europeo de Inversiones (BEI); Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) y el Fondo para el Desarrollo Internacional (OFID) de la Organización de Países Exportadores de Petróleo, ejecutado por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII, y notas que comprenden, un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la Administración utilizando la base contable de efectivo recibido y desembolsos efectuados que se describe en la nota 2 (a).

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la base contable de efectivo recibido y desembolsos efectuados descrita en la nota 2 (a); lo anterior incluye la determinación que la base contable de flujos de efectivo es una base aceptable para la preparación de los estados financieros en sus circunstancias, y por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de 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 de importancia relativa.



A la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica
como coordinador responsable en la ejecución
del Programa Nacional de Electrificación Sostenible
y Energía Renovable (PNESER)

Una auditoría incluye la ejecución de 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 de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por la Administración de los estados financieros a fin 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 del PNESER. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, de haber alguna, 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 ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, los flujos de efectivo y las inversiones acumuladas del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable ejecutado por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica, el Ministerio de Energía y Minas y la Empresa Nicaragüense de Electricidad, por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, de conformidad con la base contable de efectivo recibido y desembolsos efectuados descrita en la nota 2 (a) y con los términos de los contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5 con el Banco Interamericano de Desarrollo.

Base de contabilidad y restricción de uso

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2 (a) de los estados financieros que describe la base de contabilidad. Los estados financieros fueron preparados únicamente para información del Banco Interamericano de Desarrollo y los siguientes organismos ejecutores: la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica como organismo ejecutor de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad del componente VII, del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable. Como consecuencia, los estados financieros no deben ser distribuidos o utilizados para ningún otro propósito.

Alfredo Antonio Artilles
Contador Público Autorizado

29 de abril de 2017
Managua, Nicaragua



KPMG

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

Estado de flujos de efectivo

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

	Notas	Aporte BID				Otros aportes						Aporte local						Total
		BID 1	BID 2	BID 3	Total BID	LAIF	KEXIM	KEXIM 2	BCIE	OFID	BEI	FND	JICA	MHCP	ENATREL	MEM	ENEL	
Efectivo recibido																		
Acumulado al comienzo del periodo	14	30,533,430	13,107,561	8,083,967	51,724,958	9,613,280	13,299,123	525,800	42,866,618	5,878,550	32,799,880	2,627,761	889,075	18,587,809	6,467,955	1,125,925	127,984	186,534,718
Ajustes al saldo acumulado al inicio del periodo		-	-	69,005	69,005	-	-	-	1,624,359	-	-	535,057	927,246	-	-	-	-	3,155,667
Saldo ajustado acumulado al inicio del periodo		30,533,430	13,107,561	8,152,972	51,793,963	9,613,280	13,299,123	525,800	44,490,977	5,878,550	32,799,880	3,162,818	1,816,321	18,587,809	6,467,955	1,125,925	127,984	189,690,385
Durante el periodo																		
Desembolsos recibidos	5	-	8,921,107	5,314,903	14,236,010	-	9,923,010	10,715,601	6,627,034	2,287,834	13,999,968	574,353	3,199,726	8,707,287	1,718,429	139,874	37,058	72,166,184
Intereses recibidos	3	-	1,205	1,133	2,338	12,384	-	-	25	-	-	-	-	74,926	-	-	238	89,911
Diferencial cambiario		-	-	3,085	3,085	-	-	-	(4,307)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,222)
Total efectivo recibido durante el periodo		-	8,922,312	5,319,121	14,241,433	12,384	9,923,010	10,715,601	6,622,752	2,287,834	13,999,968	574,353	3,199,726	8,782,213	1,718,429	139,874	37,296	72,254,873
Total efectivo recibido acumulado		30,533,430	22,029,873	13,472,093	66,035,396	9,625,664	23,222,133	11,241,401	51,113,729	8,166,384	46,799,848	3,737,171	5,016,047	27,370,022	8,186,384	1,265,799	165,280	261,945,258
Desembolsos efectuados																		
Acumulado al comienzo del periodo		30,494,157	9,212,518	7,896,679	47,603,354	6,438,223	13,299,123	525,800	42,106,962	5,878,550	32,510,809	2,627,761	889,075	15,390,028	6,467,955	1,125,925	125,996	174,989,561
Ajustes al saldo acumulado al inicio del periodo		-	-	69,005	69,005	-	-	-	1,624,359	-	-	535,057	927,246	-	-	-	-	3,155,667
Saldo ajustado acumulado al inicio del periodo		30,494,157	9,212,518	7,965,684	47,672,359	6,438,223	13,299,123	525,800	43,731,321	5,878,550	32,510,809	3,162,818	1,816,321	15,390,028	6,467,955	1,125,925	125,996	178,145,228
Durante el periodo																		
Desembolsos justificados al BID	5	69,036	10,144,833	3,137,908	13,351,777	-	-	-	1,564,542	-	-	-	-	-	-	-	-	14,916,319
Pagos directos	5	-	1,031,420	421,119	1,452,539	-	-	-	480,026	495,499	-	574,353	3,199,726	-	-	-	-	6,202,143
Pagos otros organismos		-	-	-	-	1,965,226	9,923,010	10,715,601	1,924,206	1,792,335	12,168,746	-	-	-	-	-	-	38,489,124
Desembolsos justificados al BID de periodos		(63,377)	(1,143,866)	(2,090,404)	(3,297,647)	-	-	-	(946,799)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,244,446)
Desembolsos pendientes de justificar	9	-	2,639,741	1,346,754	3,986,495	-	-	-	826,913	-	-	-	-	-	-	-	-	4,813,408
Aporte de contrapartida local	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,633,133	1,718,429	139,874	37,474	8,528,910
Reintegro de saldo al BID		182	-	-	182	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	182
Total desembolsos durante el periodo		5,841	12,672,128	2,815,377	15,493,346	1,965,226	9,923,010	10,715,601	3,848,888	2,287,834	12,168,746	574,353	3,199,726	6,633,133	1,718,429	139,874	37,474	68,705,640
Total desembolsos acumulado		30,499,998	21,884,646	10,781,061	63,165,705	8,403,449	23,222,133	11,241,401	47,580,209	8,166,384	44,679,555	3,737,171	5,016,047	22,023,161	8,186,384	1,265,799	163,470	246,850,868
Otros desembolsos																		
Acumulado al comienzo del periodo		39,089	33,912	65,765	138,766	1,139,565	-	-	118,623	-	-	-	-	729,099	-	-	752	2,126,805
Durante el periodo																		
Comisiones bancarias		-	-	-	-	-	-	-	25	-	-	-	-	44	-	-	-	69
Pendiente de rendición de cuentas		-	47	44	91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91
Diferencial cambiario	3	(5,659)	345	(42,204)	(47,518)	7,010	-	-	125	-	-	-	-	224,420	-	-	929	184,966
Total otros desembolsos del periodo		(5,659)	392	(42,160)	(47,427)	7,010	-	-	150	-	-	-	-	224,464	-	-	929	185,126
Total otros desembolsos acumulado		33,430	34,304	23,605	91,339	1,146,575	-	-	118,773	-	-	-	-	953,563	-	-	1,681	2,311,931
Total efectivo desembolsado acumulado		30,533,428	21,918,950	10,804,666	63,257,044	9,550,024	23,222,133	11,241,401	47,698,982	8,166,384	44,679,555	3,737,171	5,016,047	22,976,724	8,186,384	1,265,799	165,151	249,162,799
Partidas en conciliación																		
Cheques flotantes	13	-	-	(57,799)	(57,799)	-	-	-	(3,878)	-	-	-	-	(5,052)	-	-	-	(66,729)
		-	-	(57,799)	(57,799)	-	-	-	(3,878)	-	-	-	-	(5,052)	-	-	-	(66,729)
Total efectivo desembolsado		30,533,428	21,918,950	10,746,867	63,199,245	9,550,024	23,222,133	11,241,401	47,695,104	8,166,384	44,679,555	3,737,171	5,016,047	22,971,672	8,186,384	1,265,799	165,151	249,096,070
Efectivo disponible al final del periodo en	3	2	110,923	2,725,226	2,836,151	75,640	-	-	3,418,625	-	2,120,293	-	-	4,398,350	-	-	129	12,849,188

Las notas adjuntas de las páginas 7 a la 29 son parte integral de estos estados financieros.

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

Estado de flujos de efectivo

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015																	
Notas	Aporte BID				Otros aportes								Aporte local				Total
	BID 1	BID 2	BID 3	Total BID	LAIF	KEXIM	KEXIM 2	BCIE	OFID	BEI	FND	JICA	MHCP	ENATREL	MEM	ENEL	
Efectivo recibido																	
Acumulado al comienzo del periodo	27,275,612	8,189,837	6,517,018	41,982,467	9,612,089	9,026,034	-	22,110,026	4,530,697	32,799,880	1,968,201	-	12,592,326	4,257,022	927,410	90,241	139,896,393
Durante el periodo																	
Desembolsos recibidos	5 3,257,685	4,913,085	1,565,933	9,736,703	-	4,273,089	525,800	20,751,090	1,347,853	-	659,560	889,075	5,960,262	2,210,933	198,515	37,312	46,590,192
Intereses recibidos	3 133	4,639	1,016	5,788	1,191	-	-	2	-	-	-	-	35,055	-	-	431	42,467
Otros ingresos	-	-	-	-	-	-	-	5,500	-	-	-	-	166	-	-	-	5,666
Total efectivo recibido durante el periodo	3,257,818	4,917,724	1,566,949	9,742,491	1,191	4,273,089	525,800	20,756,592	1,347,853	-	659,560	889,075	5,995,483	2,210,933	198,515	37,743	46,638,325
Total efectivo recibido acumulado	30,533,430	13,107,561	8,083,967	51,724,958	9,613,280	13,299,123	525,800	42,866,618	5,878,550	32,799,880	2,627,761	889,075	18,587,809	6,467,955	1,125,925	127,984	186,534,718
Desembolsos efectuados																	
Acumulado al comienzo del periodo	26,785,437	4,706,509	4,167,507	35,659,453	4,714,773	9,026,034	-	18,384,939	4,530,697	22,791,396	1,968,201	-	9,770,227	4,257,022	927,410	88,597	112,118,749
Durante el periodo																	
Desembolsos justificados al BID	5 1,118,636	2,243,079	617,056	3,978,771	-	-	-	13,247,180	-	-	-	-	-	-	-	-	17,225,951
Pagos directos	5 2,665,088	1,715,023	1,565,933	5,946,044	-	-	-	7,961,847	586,248	-	659,560	889,075	-	-	-	-	16,042,774
Pagos otros organismos	-	-	-	-	1,723,450	4,273,089	525,800	1,566,197	761,605	9,719,413	-	-	-	-	-	-	18,569,554
Desembolsos justificados al BID del periodo anterior	(136,430)	(596,017)	(544,380)	(1,276,827)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,276,827)
Desembolsos justificados al BID del año 2013	(1,950)	-	-	(1,950)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,950)
Desembolsos pendientes de justificar	9 63,376	1,143,924	2,090,563	3,297,863	-	-	-	946,799	-	-	-	-	-	-	-	-	4,244,662
Aporte de contrapartida local	6 -	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,619,801	2,210,933	198,515	37,399	8,066,648
Total desembolsos durante el periodo	3,708,720	4,506,009	3,729,172	11,943,901	1,723,450	4,273,089	525,800	23,722,023	1,347,853	9,719,413	659,560	889,075	5,619,801	2,210,933	198,515	37,399	62,870,812
Total desembolsos acumulado	30,494,157	9,212,518	7,896,679	47,603,354	6,438,223	13,299,123	525,800	42,106,962	5,878,550	32,510,809	2,627,761	889,075	15,390,028	6,467,955	1,125,925	125,996	174,989,561
Otros desembolsos																	
Acumulado al comienzo del periodo	305,238	120,545	59,047	484,830	696,697	-	-	118,581	-	-	-	-	587,532	-	-	45	1,887,685
Durante el periodo																	
Comisiones bancarias	15	4	43	62	34	-	-	11	-	-	-	-	135	-	-	-	242
Pendiente de rendición de cuentas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,307)	-	-	-	(15,307)
Diferencial cambiario	3 (266,164)	(86,637)	6,675	(346,126)	442,834	-	-	31	-	-	-	-	156,739	-	-	707	254,185
Total otros desembolsos del periodo	(266,149)	(86,633)	6,718	(346,064)	442,868	-	-	42	-	-	-	-	141,567	-	-	707	239,120
Total otros desembolsos acumulado	39,089	33,912	65,765	138,766	1,139,565	-	-	118,623	-	-	-	-	729,099	-	-	752	2,126,805
Total efectivo desembolsado acumulado	30,533,246	9,246,430	7,962,444	47,742,120	7,577,788	13,299,123	525,800	42,225,585	5,878,550	32,510,809	2,627,761	889,075	16,119,127	6,467,955	1,125,925	126,748	177,116,366
Partidas en conciliación																	
Cheques flotantes	13 -	(9)	-	(9)	-	-	-	(394,513)	-	-	-	-	(236,466)	-	-	-	(630,988)
Otras	-	(279)	-	(279)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(215)	(494)
	-	(288)	-	(288)	-	-	-	(394,513)	-	-	-	-	(236,466)	-	-	(215)	(631,482)
Total efectivo desembolsado	30,533,246	9,246,142	7,962,444	47,741,832	7,577,788	13,299,123	525,800	41,831,072	5,878,550	32,510,809	2,627,761	889,075	15,882,661	6,467,955	1,125,925	126,533	176,484,884
Efectivo disponible al final del periodo en banco	3 184	3,861,419	121,523	3,983,126	2,035,492	-	-	1,035,546	-	289,071	-	-	2,705,148	-	-	1,451	10,049,834

Las notas adjuntas de las páginas 7 a la 29 son parte integral de estos estados financieros.

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

Estado de inversiones acumuladas

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Acumulado al 31 de diciembre de 2015																	
Categoría de inversión	Notas	Aporte BID				Otros aportes						Aporte local					Total
		BID 1	BID 2	BID 3	Total BID	LAIF	KEXIM	KEXIM 2	BCIE	OFID	BEI	FND	JICA	MHCP	ENATREL	MEM	ENEL
administración		594,800	205,912	75,494	876,206	-	-	-	-	-	-	-	-	15,390,028	5,916,694	858,055	113,055
Administración		684	-	-	684	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	267,870	-
Fortalecimiento institucional	9	595,484	205,912	75,494	876,890	-	-	-	-	-	-	-	-	15,390,028	5,916,694	1,125,925	113,055
Costos directos																	
Extensión de redes		20,329,726	6,991,874	2,291,859	29,613,459	-	-	-	39,228,809	4,708,003	-	-	-	-	-	-	-
Normalización y asentamientos		5,450,751	-	3,450,821	8,901,572	-	-	-	1,311,956	-	-	-	-	-	-	-	-
Refuerzos de transmisión zona rural		2,123,103	-	-	2,123,103	6,438,223	13,299,123	525,800	-	-	32,510,809	-	-	-	-	-	-
Zonas aisladas con renovables		4,925	288,947	75,557	369,429	-	-	-	-	1,170,547	-	-	-	-	-	-	-
Preinversión y estudios		173,296	1,073,940	54,476	1,301,712	-	-	-	-	-	-	2,627,761	-	-	-	-	-
Eficiencia energética		157,557	149,026	1,948,472	2,255,055	-	-	-	1,566,197	-	-	-	889,075	-	-	-	-
Fortalecimiento de sistemas aislados	9	1,083,661	417,120	-	1,500,781	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		29,323,019	8,920,907	7,821,185	46,065,111	6,438,223	13,299,123	525,800	42,106,962	5,878,550	32,510,809	2,627,761	889,075	-	-	-	-
Gastos financieros		575,654	85,699	-	661,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	551,261	-	12,941
Total		30,494,157	9,212,518	7,896,679	47,603,354	6,438,223	13,299,123	525,800	42,106,962	5,878,550	32,510,809	2,627,761	889,075	15,390,028	6,467,955	1,125,925	125,996
Ajustes al saldo acumulado al inicio del periodo																	
Categoría de inversión		BID 1	BID 2	BID 3	Total BID	LAIF	KEXIM	KEXIM 2	BCIE	OFID	BEI	FND	JICA	MHCP	ENATREL	MEM	ENEL
Costos directos																	
Preinversión y estudios		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	535,057	-	-	-	-	-
Eficiencia energética		-	-	69,005	69,005	-	-	-	1,624,359	-	-	-	927,246	-	-	-	-
Total	14	-	-	69,005	69,005	-	-	-	1,624,359	-	-	535,057	927,246	-	-	-	-
Saldo ajustado acumulado al inicio del periodo																	
Categoría de inversión		BID 1	BID 2	BID 3	Total BID	LAIF	KEXIM	KEXIM 2	BCIE	OFID	BEI	FND	JICA	MHCP	ENATREL	MEM	ENEL
administración		594,800	205,912	75,494	876,206	-	-	-	-	-	-	-	-	15,390,028	5,916,694	858,055	113,055
Administración		684	-	-	684	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	267,870	-
Fortalecimiento institucional	9	595,484	205,912	75,494	876,890	-	-	-	-	-	-	-	-	15,390,028	5,916,694	1,125,925	113,055
Costos directos																	
Extensión de redes		20,329,726	6,991,874	2,291,859	29,613,459	-	-	-	39,228,809	4,708,003	-	-	-	-	-	-	-
Normalización y asentamientos		5,450,751	-	3,450,821	8,901,572	-	-	-	1,311,956	-	-	-	-	-	-	-	-
Refuerzos de transmisión zona rural		2,123,103	-	-	2,123,103	6,438,223	13,299,123	525,800	-	-	32,510,809	-	-	-	-	-	-
Zonas aisladas con renovables		4,925	288,947	75,557	369,429	-	-	-	-	1,170,547	-	-	-	-	-	-	-
Preinversión y estudios		173,296	1,073,940	54,476	1,301,712	-	-	-	-	-	-	3,162,818	-	-	-	-	-
Eficiencia energética		157,557	149,026	2,017,477	2,324,060	-	-	-	3,190,556	-	-	-	1,816,321	-	-	-	-
Fortalecimiento de sistemas aislados	9	1,083,661	417,120	-	1,500,781	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		29,323,019	8,920,907	7,890,190	46,134,116	6,438,223	13,299,123	525,800	43,731,321	5,878,550	32,510,809	3,162,818	1,816,321	-	-	-	-
Gastos financieros		575,654	85,699	-	661,353	-	-	-	-	-	-	-	-	-	551,261	-	12,941
Total		30,494,157	9,212,518	7,965,684	47,672,359	6,438,223	13,299,123	525,800	43,731,321	5,878,550	32,510,809	3,162,818	1,816,321	15,390,028	6,467,955	1,125,925	125,996

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

Estado de inversiones acumuladas

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Movimientos durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016																		
Categoría de inversión	Notas	Aporte BID				Otros aportes							Aporte local				Total	
		BID 1	BID 2	BID 3	Total BID	LAIF	KEXIM	KEXIM 2	BCIE	OFID	BEI	FND	JICA	MHCP	ENATREL	MEM		ENEL
administración		736	309,456	58,798	368,990	-	-	-	-	-	-	-	-	6,633,133	1,718,429	-	37,058	8,757,610
Fortalecimiento institucional	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		736	309,456	58,798	368,990	-	-	-	-	-	-	-	-	6,633,133	1,718,429	-	37,058	8,757,610
Costos directos																		
Extensión de redes		-	10,976,898	1,155,978	12,132,876	1,965,226	9,923,010	10,715,601	1,515,849	1,610,165	-	-	-	-	-	-	-	37,862,727
Normalización y asentamientos		-	-	(494,876)	(494,876)	-	-	-	1,313,392	182,170	-	-	-	-	-	-	-	1,000,686
Refuerzos de transmisión zona rural		-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,168,746	-	-	-	-	-	-	12,168,746
Zonas aisladas con renovables		-	15,000	-	15,000	-	-	-	-	495,499	-	-	-	-	-	-	-	510,499
Preinversión y estudios		-	16,684	817,305	833,989	-	-	-	-	-	-	574,353	-	-	-	-	-	1,408,342
Eficiencia energética		-	1,188,430	575,371	1,763,801	-	-	-	1,019,647	-	-	-	3,199,726	-	-	139,874	-	6,123,048
Fortalecimiento de sistemas aislados		4,923	9,606	605,478	620,007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	620,007
Reintegro de saldo al BID		182	-	-	182	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	182
	9	5,105	12,206,618	2,659,256	14,870,979	1,965,226	9,923,010	10,715,601	3,848,888	2,287,834	12,168,746	574,353	3,199,726	-	-	139,874	-	59,694,237
Gastos financieros		-	156,054	97,323	253,377	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	416	253,793
Total	7	5,841	12,672,128	2,815,377	15,493,346	1,965,226	9,923,010	10,715,601	3,848,888	2,287,834	12,168,746	574,353	3,199,726	6,633,133	1,718,429	139,874	37,474	68,705,640
Acumulado al 31 de diciembre de 2016																		
Categoría de inversión		BID 1	BID 2	BID 3	Total BID	LAIF	KEXIM	KEXIM 2	BCIE	OFID	BEI	FND	JICA	MHCP	ENATREL	MEM	ENEL	Total
administración		595,536	515,368	134,292	1,245,196	-	-	-	-	-	-	-	-	22,023,161	7,635,123	858,055	150,113	31,911,648
Fortalecimiento institucional	9	684	-	-	684	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	267,870	-	268,554
		596,220	515,368	134,292	1,245,880	-	-	-	-	-	-	-	-	22,023,161	7,635,123	1,125,925	150,113	32,180,202
Costos directos																		
Extensión de redes		20,329,726	17,968,772	3,447,837	41,746,335	1,965,226	9,923,010	10,715,601	40,744,658	6,318,168	-	-	-	-	-	-	-	111,412,998
Normalización y asentamientos		5,450,751	-	2,955,945	8,406,696	-	-	-	2,625,348	182,170	-	-	-	-	-	-	-	11,214,214
Refuerzos de transmisión zona rural		2,123,103	-	-	2,123,103	6,438,223	13,299,123	525,800	-	-	44,679,555	-	-	-	-	-	-	67,065,804
Zonas aisladas con renovables		4,925	303,947	75,557	384,429	-	-	-	-	1,666,046	-	-	-	-	-	-	-	2,050,475
Preinversión y estudios		173,296	1,090,624	871,781	2,135,701	-	-	-	-	-	-	3,737,171	-	-	-	-	-	5,872,872
Eficiencia energética		157,557	1,337,456	2,592,848	4,087,861	-	-	-	4,210,203	-	-	-	5,016,047	-	-	139,874	-	13,453,985
Fortalecimiento de sistemas aislados		1,088,584	426,726	605,478	2,120,788	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,120,788
Reintegro de saldo al BID		182	-	-	182	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	182
	9	29,328,124	21,127,525	10,549,446	61,005,095	8,403,449	23,222,133	11,241,401	47,580,209	8,166,384	44,679,555	3,737,171	5,016,047	-	-	139,874	-	213,191,318
Gastos financieros	10	575,654	241,753	97,323	914,730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	551,261	-	13,357	1,479,348
Total		30,499,998	21,884,646	10,781,061	63,165,705	8,403,449	23,222,133	11,241,401	47,580,209	8,166,384	44,679,555	3,737,171	5,016,047	22,023,161	8,186,384	1,265,799	163,470	246,850,868

Las notas adjuntas de las páginas 7 a la 29 son parte integral de estos estados financieros.

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)**
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Descripción del Programa

El 12 de agosto de 2010, el Gobierno de la República de Nicaragua (GdN) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) suscribieron el contrato de préstamo n.º 2342/BL-NI por un monto de USD 30.5 millones para el financiamiento del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER). El objetivo del PNESER es apoyar los esfuerzos del GdN para reducir la pobreza, promoviendo el acceso de un segmento importante de la población a un servicio de electricidad eficiente y sostenible y a la vez, apoyar la generación de condiciones para avanzar en un cambio en la matriz energética que contribuya a mejorar las condiciones de mitigación y adaptación al cambio climático.

Los principales objetivos del PNESER son:

- a) Extender la cobertura del servicio eléctrico a la población rural, ampliando la capacidad de transmisión y distribución para prestar un servicio adecuado.
- b) Brindar las condiciones técnicas necesarias para la prestación de un servicio sostenible a los asentamientos y a las poblaciones aisladas.
- c) Fomentar el desarrollo de las fuentes de energía renovable, así como el ahorro y uso eficiente de la energía.

Posterior a la firma del contrato de préstamo, el GdN y el BID han suscrito contratos modificatorios para incrementar la matriz de financiamiento, los plazos de ejecución y algunas de las principales cláusulas contables-financieras del contrato, conforme se describe a continuación:

- a) El 31 de enero de 2011, el GdN y los Organismos Financieros y de Cooperación Internacional (OFCI) suscribieron un Memorándum de Entendimiento para la coordinación del apoyo de los OFCI al PNESER.
- b) El 25 de agosto de 2011, se suscribió el contrato modificatorio n.º 2342/BL-NI-4 (NI-L1050) por un monto de USD 22 millones para el segundo financiamiento al PNESER.
- c) El 5 de marzo de 2012, se suscribió el contrato modificatorio n.º 2, mediante el cual se realizaron modificaciones en los componentes I y II para los cuales, DISNORTE y DISSUR queda con la responsabilidad de aprobar diseños, supervisar la ejecución y recibir los proyectos.

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(1) Descripción del Programa (continuación)

- d) El 27 de septiembre de 2012, se suscribió el contrato modificatorio n.º 3 mediante el cual se realizaron cambios en la asignación de los componentes del PNESER entre las entidades ejecutoras.
- e) El 8 de febrero de 2013, se suscribió el contrato modificatorio n.º 2342/BL-NI-5 (L1063) por un monto de USD 35 millones para el tercer financiamiento del PNESER.

De esta forma, el costo total del PNESER se estima en USD 442.7 millones y será financiado mediante la suscripción de contratos y contratos modificatorios con organismos internacionales durante el período 2012-2019, tales como: Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Fondo Nórdico de Desarrollo (FND), Korean Eximbank (KEXIM), Unión Europea a través de la facilidad de Inversión para América Latina (UE/LAIF), Banco Europeo de Inversiones (BEI), Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Japan International Cooperation Agency (JICA) y el Fondo para el Desarrollo Internacional (OFID); como se describe a continuación:

Matriz de financiamiento del PNESER (expresada en millones de USD dólares)				
	Componentes I, II y VI	Componentes III, IV y V	Componente VII	Total
BID 1	29.0	0.3	1.2	30.5
BID 2	18.7	2.7	0.5	21.9
BID 3	11.8	15.2	8.0	35.0
FND	-	4.8	-	4.8
KEXIM	27.2	-	-	27.2
KEXIM 2	48.0	-	-	48.0
LAIF	9.6	-	-	9.6
BEI	70.0	-	-	70.0
BEI 2	14.0	-	-	14.0
BCIE	64.4	10.7	-	75.1
JICA	-	12.8	-	12.8
OFID	12.3	3.7	-	16.0
OFID 2	10.0	-	-	10.0
Terceros	37.4	-	-	37.4
GdN	24.2	6.2	-	30.4
Total	376.6	56.4	9.7	442.7

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(1) Descripción del Programa (continuación)

Ejecutores del PNESER

Para su debida implementación y monitoreo de los resultados, el PNESER se apoya en una estructura organizativa compuesta por siete componentes organizados para efectos de ejecución, en tres subprogramas a ser ejecutados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL), el Ministerio de Energía y Minas (MEM) y la Empresa Nacional de Electricidad (ENEL), conforme se muestra a continuación:

- ENATREL: Contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4, y n.º 2342/BL-NI-5 y subpréstamos n.º 2342/BL-NI-2, n.º 2342/BL-NI-4-2, n.º 2342/BL-NI-5-2 contrato de préstamo n.º 2050; contrato de préstamo n.º NIC-6; contrato de préstamo n.º 1435P; contrato de donación n.º DCI-ALN20101255-557 y el contrato de préstamo n.º 26001-1.
- MEM: Contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4, n.º 2342/BL-NI-5 y subpréstamos n.º 2342/BL-NI-1, n.º 2342/BL-NI-4-1, n.º 2342/BL-NI-5-1 y convenio de donación n.º NDF - C12.
- ENEL: Contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4, y subpréstamos n.º 2342/BL-NI-3 y n.º 2342/BL-NI-4-3.

A continuación se muestran los objetivos de cada uno de los componentes por organismo ejecutor:

a) Componentes del PNESER ejecutados por ENATREL

Componente I - Electrificación rural por extensión de redes: Este componente facilitará el acceso a la energía eléctrica a poblaciones rurales que actualmente no cuentan con este servicio, mediante extensión de redes de distribución, tanto en áreas concesionadas como no concesionadas en el territorio nacional.

Componente II - Normalización del servicio en asentamientos: Este componente financiará la adecuación de las redes del sistema de distribución de energía eléctrica y apoyará la implementación de medios de legalización y adecuación para la normalización del servicio eléctrico en los asentamientos espontáneos, donde la totalidad o un elevado porcentaje de la población son usuarios ilegales.

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)**
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(1) Descripción del Programa (continuación)

a) Componentes ejecutados por ENATREL (continuación)

Componente VI - Refuerzo del sistema de transmisión: Este componente financiará las subestaciones y líneas de transmisión requerida para mejorar la eficiencia energética del sistema de transmisión eléctrica, proveer un suministro confiable a los nuevos usuarios que serán electrificados y a los usuarios que actualmente tienen el servicio en las zonas, e incorporación de nuevas fuentes de energía renovable al sistema nicaragüense. Inicialmente, se ha identificado como necesaria para la expansión de la cobertura, la construcción, remodelación o ampliación de siete subestaciones, incluyendo sus líneas de transmisión y demás obras conexas asociadas, que están destinadas a alimentar las cargas situadas en sus áreas de influencia directa. Igualmente, se han incluido en este componente equipos necesarios para reforzar la capacidad de ENATREL para operar y mantener las obras. Como parte del componente de Ingeniería y Administración del PNESER, en el subprograma de ENATREL se han incluido recursos para la administración, supervisión, auditoría y estudios necesarios.

b) Componentes ejecutados por el MEM

Componente III - Expansión en zonas aisladas con energía renovable: Bajo este componente se financiará la identificación e implementación de soluciones de suministro eléctrico para las zonas rurales no conectadas al Sistema Interconectado Nacional (SIN), promoviendo el uso de energías renovables, dentro y fuera de las áreas concesionadas a las distribuidoras privadas, fundamentalmente en la Región Autónoma del Atlántico Norte (RAAN), en la Región Autónoma del Atlántico Sur (RAAS) y en la zona central del país. Con este componente se financiarán los aportes necesarios para llevar adelante los proyectos identificados a través de la provisión de subsidios a los nuevos usuarios.

Componente IV - Preinversión y estudios de proyectos de generación con energía renovable: Este componente busca proveer y mejorar las condiciones, información y estrategias de planeamiento y expansión de la generación eléctrica necesaria para fomentar el desarrollo de proyectos de generación con energía renovable. Se financiarán estudios de preinversión y proyectos demostrativos para posibilitar el incremento del aprovechamiento de fuentes energéticas renovables.

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)**
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(1) Descripción del Programa (continuación)

b) Componentes ejecutados por el MEM (continuación)

Componente V - Programas de eficiencia energética: Este componente financiará la implementación de programas de eficiencia energética destinados a: (i) disminuir la demanda de potencia y el consumo actual de energía en Nicaragua, fundamentalmente en refrigeración e iluminación en varios sectores de consumo, (ii) establecer los procedimientos y mecanismos para la recuperación de los recursos invertidos en los proyectos para posibilitar la implementación sostenida del programa de eficiencia energética en el medio y largo plazo.

c) Componente ejecutado por ENEL

Componente VII - Sostenibilidad de los sistemas aislados: Bajo este componente se financiarán las acciones necesarias para mejorar la sostenibilidad de los sistemas aislados operados por ENEL, mediante la sustitución de generación fósil con energía renovable (ER) y mejorar la capacidad institucional y operativa de los sistemas a cargo de ENEL. Asimismo, se fortalecerán las agencias de los sistemas aislados de la empresa.

(2) Principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad establecidas han sido aplicadas consistentemente en todos los períodos presentados en los estados financieros del PNESER y se detallan a continuación:

(a) Base de contabilidad de efectivo

Los estados financieros han sido elaborados sobre la base contable del efectivo, registrando los ingresos cuando se reciben los fondos y reconociendo los gastos, cuando representan erogaciones de efectivo. Esta política de contabilidad difiere de los Estándares Internacionales de Contabilidad del Sector Público (IPSAS, por sus siglas en inglés), de acuerdo con los cuales las transacciones deben ser registradas a medida que se incurren y no cuando se pagan. No obstante lo anterior, la base de contabilidad del efectivo es aceptable para propósitos del informe para el BID.

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)**

(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(2) Principales políticas de contabilidad (continuación)

(b) Unidad monetaria

Los registros contables del PNESER son llevados en córdobas (C\$), moneda oficial y de curso legal de la República de Nicaragua. Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda de operación del PNESER. La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al USD varía diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN).

Para el cálculo de la conversión de los fondos recibidos en la moneda de la operación a la moneda local, se utiliza la tasa de cambio acordada entre el BID y los organismos ejecutores en la fecha efectiva de la conversión, la cual generalmente coincide con la tasa de cambio aprobada por el BCN. Los desembolsos para pagos a proveedores son convertidos a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción.

La diferencia de cambio que se genera, entre la aplicación de la tasa de cambio utilizada para la conversión de los recursos recibidos y la tasa de cambio utilizada para la justificación de los pagos de gastos elegibles, es registrada contablemente como diferencia en cambio con cargo al financiamiento del BID.

(3) Efectivo disponible al final del período

El efectivo disponible al 31 de diciembre, está depositado en las cuentas bancarias del PNESER e incluyen los ingresos generados por intereses y pérdida cambiaria. Un detalle se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ENATREL		
Moneda nacional (a)		
BANPRO cuenta n.º 100-1060-9064-724 (MHCP)	395,260	542,164
BANPRO cuenta n.º 100-1060-8547-482 (MHCP)	4,003,090	2,162,984
BANPRO cuenta n.º 100-1060-0601913 (BID 3)	441,732	12,979
BANPRO cuenta n.º 100-1060-0571629 (BCIE)	2,170	6,422
BANCENTRO cuenta n.º 100-202-181 (BID 1)	-	-
BANCENTRO cuenta n.º 100-202-183 (BID 2)	-	1,378,970
BANCENTRO cuenta n.º 100-202-188 (LAIF)	60,465	154,732
BCN cuenta escritural n.º 10481 (BID 2)	87	-
BCN cuenta escritural n.º 10561 (BID 3)	-	11
BCN cuenta escritural n.º 10523 (LAIF)	-	136
Pasan...	<u>4,902,804</u>	<u>4,258,398</u>

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(3) Efectivo disponible al final del período (continuación)

	2016	2015
... Vienen	4,902,804	4,258,398
Moneda extranjera		
BCN cuenta APEX n.º 51604 (BCIE)	3,081,972	211,457
BCN cuenta APEX n.º 51611 (BEI)	2,120,293	289,071
BCN cuenta APEX n.º 51620 (BID 2)	47,603	1,733,071
BCN cuenta APEX n.º 51621 (BID 2 PNSE C-6)	1,865	2,375
BANCENTRO cuenta n.º 101-204-158 (BID 2)	58,382	165,508
BCN cuenta APEX n.º 51656 (BID 3)	589,323	68,476
BCN cuenta APEX n.º 51657 (BID 3)	3,095	-
BCN cuenta APEX n.º 59043 (LAIF)	-	1,864,952
BCN cuenta APEX n.º 59052 (LAIF)	15,175	15,672
	<u>5,917,708</u>	<u>4,350,582</u>
Subtotal ENATREL	<u>10,820,512</u>	<u>8,608,980</u>
MEM		
Moneda nacional		
BCN n.º 10657 (BID 1)	2	2
BCN n.º 10445 (BID 2)	1	1
BCN n.º 10562 (BID 3)	13	13
	<u>16</u>	<u>16</u>
Moneda extranjera		
BCN n.º 51543 (BID-1)	-	182
BCN n.º 51591 (BID-2)	2,985	534,441
BCN n.º 51659 (BID-3)	1,339,592	40,044
BCN n.º 51590 (BCIE)	334,483	817,667
	<u>1,677,060</u>	<u>1,392,334</u>
Subtotal MEM	<u>1,677,076</u>	<u>1,392,350</u>
ENEL		
Moneda nacional (a)		
BANPRO cuenta n.º 10010609522376 (BID 2)	-	23,372
BANPRO cuenta n.º 10010600000537 (BID 3)	22,371	-
Aporte local (intereses)	129	1,236
Depósito recibido del MHCP	-	215
Pasan...	<u>22,500</u>	<u>24,823</u>

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(3) Efectivo disponible al final del período (continuación)

	2016	2015
... Vienen	<u>22,500</u>	<u>24,823</u>
Moneda extranjera		
BCN cuenta APEX n.º 51-593 (BID 2)	-	23,681
BCN cuenta APEX n.º 51-728 (BID 3)	<u>329,100</u>	<u>-</u>
	<u>329,100</u>	<u>23,681</u>
Subtotal ENEL	<u>351,600</u>	<u>48,504</u>
Total efectivo disponible al final del período en los tres organismos ejecutores del PNESER	<u><u>12,849,188</u></u>	<u><u>10,049,834</u></u>

- (a) Durante el año 2016 se registraron ingresos provenientes de intereses por un total de USD 2,338 en las cuentas del BID y USD 87,573 en las cuentas de aportes. Las pérdidas por diferencial cambiario neto presentadas en el estado de flujos de efectivo ascienden a un total de USD 184,966 (2015: USD 254,185) en las cuentas bancarias en moneda nacional.

(4) Anticipos pendientes de justificar

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo pendiente de justificar de anticipos recibidos asciende a USD 6,772,701 (nota 5) y está representado en las siguientes solicitudes de desembolso pendiente de tramitar o gastos efectuados no incluidos en dichas solicitudes:

	2016	2015
ENATREL		
Contrato de préstamo n.º 2342/BL-NI-2		
Solicitud de anticipo n.º 54	<u>-</u>	<u>14,712</u>
Contrato modificadorio n.º 2342/BL-NI-4-2		
Solicitud de anticipo n.º 4	-	477,804
Solicitud de anticipo n.º 19	-	3,198,062
Solicitud de anticipo n.º 25	<u>2,463,223</u>	<u>-</u>
	<u>2,463,223</u>	<u>3,675,866</u>
Contrato modificadorio n.º 2342/BL-NI-5-2		
Solicitud de anticipo n.º 1	-	1,089,817
Solicitud de anticipo n.º 21	98,768	-
Solicitud de anticipo n.º 23	<u>1,072,070</u>	<u>-</u>
	<u>1,170,838</u>	<u>1,089,817</u>
Subtotal ENATREL	<u><u>3,634,061</u></u>	<u><u>4,780,395</u></u>

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(4) Anticipos pendientes de justificar (continuación)

	2016	2015
MEM		
Contrato de préstamo n.º 2342/BL-NI-2		
Solicitud de anticipo n.º 9	-	2,566
Solicitud de anticipo n.º 12	-	47,017
	-	49,583
Contrato modificatorio n.º 2342/BL-NI-4-1		
Solicitud de anticipo n.º 1	-	46,138
Solicitud de anticipo n.º 2	46,808	1,219,721
Solicitud de anticipo n.º 14	245,125	-
	291,933	1,265,859
Contrato modificatorio n.º 2342/BL-NI-5-1		
Solicitud de anticipo n.º 1	-	1,171,850
Solicitud de anticipo n.º 2	13,491	-
Solicitud de anticipo n.º 14	2,134,805	-
	2,148,296	1,171,850
Subtotal MEM	2,440,229	2,487,292
ENEL		
Contrato de préstamo n.º 2342/BL-NI-3		
Solicitud de anticipo n.º 9	-	4,923
Contrato modificatorio n.º 2342/BL-NI-4-3		
Solicitud de anticipo n.º 4	-	68,579
Contrato modificatorio n.º 2342/BL-NI-5-3		
Solicitud de anticipo n.º 3-1	349,205	-
Solicitud de anticipo n.º 3-2	349,206	-
	698,411	-
Subtotal ENEL	698,411	73,502
Total anticipos pendientes de justificar	6,772,701	7,341,189

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(5) Anticipos y justificación

A continuación se presenta el movimiento de los anticipos del período:

	2016	2015
ENATREL		
Saldo de anticipos al comienzo del período	4,780,395	4,539,359
Más:		
Efectivo recibido durante el período (a)	9,921,853	8,637,440
Menos:		
Justificación de desembolsos (b)	10,318,328	3,502,606
Pagos directos del año	749,859	4,893,798
Subtotal ENATREL	3,634,061	4,780,395
MEM		
Saldo de anticipos al comienzo del período	2,487,292	2,452,325
Más:		
Efectivo recibido durante el período (a)	3,323,450	1,008,728
Menos:		
Justificación de desembolsos (b)	2,926,811	12,050
Pagos directos del año	443,520	961,711
Reintegro de saldo al BID	182	-
Subtotal MEM	2,440,229	2,487,292
ENEL		
Saldo de anticipos al comienzo del período	73,502	524,769
Más:		
Efectivo recibido durante el período (a)	990,707	90,535
Corrección realizada por el BID en el sistema de reporte LMS	-	12,848
Menos:		
Justificación de desembolsos (b)	106,638	464,115
Pagos directos del año	259,160	90,535
Subtotal ENEL	698,411	73,502
Total de anticipos y justificación	6,772,701	7,341,189

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(5) Anticipos y justificación (continuación)

- (a) Un detalle de las transferencias de los desembolsos recibidos durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 se presenta a continuación:

Fuente	Fecha	Referencia	Monto
ENATREL			
2342/BL-NI-4-2	14/06/2016	Anticipo n.º 21-1 y 21-2	3,693,396
2342/BL-NI-4-2	28/09/2016	Pagos directos	587,900
2342/BL-NI-4-2	05/10/2016	Anticipo n.º 25-1 y 25-2	3,918,028
2342/BL-NI-5-2	20/01/2016	Pagos directos	151,119
2342/BL-NI-5-2	27/01/2016	Pagos directos	10,840
2342/BL-NI-5-2	01/06/2016	Anticipo n.º 21-1 y 21-2	488,500
2342/BL-NI-5-2	29/11/2016	Anticipo n.º 23-1 y 23-2	1,072,070
Subtotal ENATREL			9,921,853
MEM			
2342/BL-NI-4-1	31/10/2016	Anticipo n.º 12-1 y 12-2	245,125
2342/BL-NI-4-1	21/10/2016	Pagos directos	443,520
2342/BL-NI-5-1	14/06/2016	Anticipo n.º 12-1 y 12-2	500,000
2342/BL-NI-5-1	12/06/2016	Anticipo n.º 16-1 y 16-2	2,134,805
Subtotal MEM			3,323,450
ENEL			
2342/BL-NI-4-3	10/21/2016	Anticipo n.º 13-1 y 13-2	33,138
2342/BL-NI-5-3	7/27/2016	Pagos directos	79,170
2342/BL-NI-5-3	7/27/2016	Pagos directos	179,990
2342/BL-NI-5-3	10/3/2016	Anticipo n.º 3-1 y 3-2	698,409
Subtotal ENEL			990,707
Total de justificaciones de desembolsos			14,236,010

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(5) Anticipos y justificación (continuación)

- (b) Los desembolsos justificados al BID durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 se presentan a continuación:

Fuente	Fecha	Referencia	Monto
2342/BL-NI-2	29/04/2016	Justificación n.º 54	14,712
2342/BL-NI-5-2	26/05/2016	Justificación n.º 19	47,947
2342/BL-NI-5-2	26/05/2016	Justificación n.º 20	985,821
2342/BL-NI-4-2	27/05/2016	Justificación n.º 20	3,347,415
2342/BL-NI-4-2	19/09/2016	Justificación n.º 22	2,993,186
2342/BL-NI-4-2	28/09/2016	Justificación n.º 24	848,988
2342/BL-NI-5-2	24/11/2016	Justificación n.º 22	445,780
2342/BL-NI-4-2	20/12/2016	Justificación n.º 26	1,634,479
Subtotal ENATREL			10,318,328
2342/BL-NI-4-1	06/03/2016	Justificación n.º 10	731,404
2342/BL-NI-1	29/04/2016	Justificación n.º 13	49,385
2342/BL-NI-5-1	07/06/2016	Justificación n.º 11	1,170,769
2342/BL-NI-1	09/06/2016	Justificación n.º 14	16
2342/BL-NI-4-1	22/08/2016	Justificación n.º 11	180,397
2342/BL-NI-5-1	31/08/2016	Justificación n.º 13	95,044
2342/BL-NI-4-1	27/10/2016	Justificación n.º 13	307,250
2342/BL-NI-5-1	02/12/2016	Justificación n.º 15	106,476
2342/BL-NI-5-1	24/11/2016	Justificación n.º 14	286,070
Subtotal MEM			2,926,811
2342/BL-NI-3	13/03/2016	Justificación n.º 12	4,923
2342/BL-NI-4-3	07/06/2016	Justificación n.º 11	3,702
2342/BL-NI-4-3	07/06/2016	Justificación n.º 12	18,110
2342/BL-NI-4-3	20/12/2016	Justificación n.º 14	46,655
2342/BL-NI-4-3	20/12/2016	Justificación n.º 15	33,248
Subtotal ENEL			106,638
Total de justificaciones de desembolsos			13,351,777

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(6) Fondos de contrapartida nacional

Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 los organismos ejecutores realizaron aportes de contrapartida conforme con lo acordado en los contratos de préstamos como se describe a continuación:

	2016	2015
MHCP	6,633,133	5,619,801
ENATREL	1,718,429	2,210,933
MEM	139,874	198,515
ENEL	37,474	37,399
Total de contrapartida nacional	8,528,910	8,066,648

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)

(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(7) Desembolsos efectuados

Las inversiones con fondos del Programa realizadas durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 se presentan en el siguiente detalle por categoría de inversión:

A continuación un detalle de los desembolsos efectuados por los ejecutores:

ENATREL

Fuente Financiamiento	Proveedor	Referencia	Monto
BID 1	EMYOGASA	PNESER-007-2013	736
BID 2	Alcaldía de Managua	S/N	979
BID 2	Casa Pellas, S. A.	CP-007-2015-PNESER	34,900
BID 2	Construcciones López Lovo, Cía. Ltda.	PNESER C1-048-2015	395,528
BID 2	Construcciones López Lovo, Cía. Ltda.	PNESER-C1-048-2015	538,926
BID 2	Dirección General de Ingresos (retenciones)	S/N	85,680
BID 2	Diseños Michel Pierson, S. A.	CP-005-2015-PNESER	6,148
BID 2	Disnorte-Dissur	LPI-001-2015-PNESER	120,045
BID 2	Escarleth Araceli Balmaceda Rodríguez	CP-005-2015-PNESER	10,086
BID 2	Industrias Edison, S. A.	PNESER C1-001-2016	353,535
BID 2	Industrias Edison, S. A.	PNESER C1-004-2016	403,315
BID 2	Industrias Edison, S. A.	PNESER C1-006-2016	151,753
BID 2	Industrias Edison, S. A.	PNESER-C1-037-2016	225,600
BID 2	Industrias Edison, S. A.	PNESER-C1-040-2016	252,804
BID 2	Instituto Nicaragüense de Seguros (INISER)	S/N	19
BID 2	Korea Cable, S. A.	PNESER-C1-038-2016	876,689
BID 2	KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A.	PNESER-001-2014	(549)
BID 2	Ministerio de Hacienda y Crédito Público	Pago de intereses	137,388
BID 2	Mobi Equipos, S.A.	CP-005-2015-PNESER	2,670
BID 2	MVV Decon GmbH	PNESER C1-C2-051-201	105,839
BID 2	MVV Decon GmbH	PNESER-C1-C2-0510-2015	96,586
BID 2	Nicaragua Machinery Company, S. A. (NIMAC)	CP-007-2015-PNESER	319
BID 2	PRENIC, S. A.	PNESER-C1-003-2016	850,890
BID 2	PRENIC, S. A.	PNESER-C1-003-2016	10,885
BID 2	PRENIC, S. A.	PNESER-C1-039-2016	220,291
BID 2	Prensado Nicaragüense, S. A.	PNESER C1-003-2016	266,296
BID 2	Prensado Nicaragüense, S. A.	PNESER-C1-003-2016	188,085
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER C1-002-2016	466,518
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER C1-005-2016	77,170
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER C1-028-2014	276,407
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER C1-032-2014	864,327
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C1-002-2016	954,739
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C1-005-2016	300,963
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C1-030-2014	236,677
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C1-031-2014	835,174
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C1-033-2014	425,522
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C1-066-2015	180,386
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C1-067-2015	206,916
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C1-068-2015	157,761
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C1-069-2015	186,412
Pasan...			10,504,415

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(7) Desembolsos efectuados (continuación)

ENATREL (continuación)

Fuente Financiamiento	Proveedor	Referencia	Monto
	...Vienen		10,504,415
BID 2	Central de Productos Eléctricos, S. A. (CEPEL)	PNESER-C1-C2-070-2016	276,830
BID 2	Cubas Eléctricas, S. A.	PNESER-C1-020-2013	400,516
BID 2	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua	PNESER-C1-026-2013	187,384
BID 3	Adelaida Muñoz	PNESER-C2-023-2015	3,240
BID 3	Adelaida Muñoz	PNESER-C2-028-2016	2,700
BID 3	Ana Belén Mena Alvarado	PNESER-C2-023-2016	1,080
BID 3	Ana Belén Mena Alvarado	PNESER-C2-031-2015	3,240
BID 3	Ana Belén Mena Alvarado	PNESER-C2-23-2016	1,620
BID 3	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C1-042-2013	20,056
BID 3	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C1-043-2013	42,909
BID 3	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C1-044-2013	33,923
BID 3	Casa Pellas, S. A.	GIP-05-2013-ENATREL	47,947
BID 3	CODESA	PNESER-C1-046-2013	37,001
BID 3	Consortio Solidaridad	PNESER-C1-041-2013	25,952
BID 3	Cubas Eléctricas, S. A.	PNESER C1-C2-014-2015	151,119
BID 3	Danelia Aurora Quintanilla Arnuero	PNESER-C2-029-2015	270
BID 3	Dirección General de Ingresos (retenciones)	PNESER-C2-062-2016	2,725
BID 3	Dirección General de Ingresos (retenciones)	PNESER-C2-063-2016	373
BID 3	Dirección General de Ingresos (retenciones)	PNESER-C2-064-2016	335
BID 3	Dirección General de Ingresos (retenciones)	PNESER-C2-065-2016	390
BID 3	Dirección General de Ingresos (retenciones)	S/N	4,740
BID 3	Disnorte-Dissur	LPI-001-2015-PNESER	22,020
BID 3	Eufemia del Socorro Gonzalez	PNESER-C2-031-2016	540
BID 3	Eufemia del Socorro González	PNESER-C2-018-2015	3,240
BID 3	Eufemia del Socorro González	PNESER-C2-031-2016	2,160
BID 3	Glenda Mercedes Rugama Peralta	PNESER-C2-026-2015	1,620
BID 3	Glenda Mercedes Rugama Peralta	PNESER-C2-026-2016	1,080
BID 3	Glenda Mercedes Rugama Peralta	PNESER-C2-027-2015	3,240
BID 3	Guiselle Daniela Osejo Navarro	PNESER-C2-017-2015	3,240
BID 3	Guiselle Daniela Osejo Navarro	PNESER-C2-032-2016	2,700
BID 3	Jeyser Francela Picado Saenz	C2-032-2015	540
BID 3	Jeyser Francela Picado Saenz	PNESER-C2-022-2016	3,240
BID 3	Jeyser Francela Picado Saenz	PNESER-C2-032-2015	2,700
BID 3	Johanna del Socorro Gómez Valladares	PNESER-C2-021-2015	3,240
BID 3	Johanna del Socorro Gómez Valladares	PNESER-C2-030-2016	2,160
BID 3	Karla Patricia Talavera	PNESER-C2-025-2015	3,240
BID 3	Karla Patricia Talavera	PNESER-C2-033-2016	2,160
BID 3	KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A.	PNESER-001-2014	11,389
BID 3	María Jose López Flores	PNESER-C2-029-2016	540
BID 3	María José Lopez Flores	PNESER-C2-029-2016	540
	Pasan...		<u>11,818,354</u>

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)

(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(7) Desembolsos efectuados (continuación)

ENATREL (continuación)

Fuente Financiamiento	Proveedor	Referencia	Monto
	... Vienen		11,818,354
BID 3	María José López Flores	PNESER-C1-025-2014	2,700
BID 3	María José López Flores	PNESER-C2-022-2015	3,240
BID 3	María José López Flores	PNESER-C2-029-2016	1,620
BID 3	Mederick O Neil Calero Cisneros	PNESER-C2-025-2016	2,700
BID 3	Mederick O Neil Calero Cisneros	PNESER-C2-026-2015	3,240
BID 3	Ministerio de Hacienda y Crédito Público	Pago de intereses	1,359
BID 3	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO (MHCP)	Pago de intereses	47,736
BID 3	MVV Decon GmbH	PNESER-C1-C2-051-2015	62,746
BID 3	Nubia del Carmen Espinoza	PNESER-C2-055-2015	1,140
BID 3	Nuris Guadalupe Gutierrez Rivas	PNESER-C2-024-2016	540
BID 3	Nuris Guadalupe Gutiérrez Rivas	PNESER-C2-024-2016	2,160
BID 3	Nuris Guadalupe Gutiérrez Rivas	PNESER-C2-030-2015	3,240
BID 3	Productive Business Solutions (Nicaragua), S. A.	001-2016- PNESER	29,409
BID 3	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C1-045-2013	47,890
BID 3	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C2-062-2015	85,566
BID 3	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C2-063-2015	18,344
BID 3	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C2-064-2015	15,717
BID 3	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C2-065-2015	18,236
BID 3	Soveida Anabel Mayorga Altamirano	PNESER-C2-015-2015	7,560
BID 3	Soveida Anabel Mayorga Altamirano	PNESER-C2-016-2016	6,440
BID 3	Tania Lisette Estrada Benavides	PNESER-C2-024-2015	2,700
BID 3	Tania Lisette Estrada Benavides	PNESER-C2-027-2015	2,160
BID 3	Tania Lisette Estrada Benavides	PNESER-C2-027-2016	1,080
LAIF	Consortio Byucksan Power Co. Ltd. & Hyosung Corporation	SEPA-PNESER-II-3-LPI-B	1,339,558
LAIF	Consortio Guarmesa	SEPA-PNESER-II-72-LPI-B	625,668
KEXIM	Consultoria BSPower	PNESER SBC-001-2012	126,114
KEXIM	Consultoria BSPower	PNESER-C1-C2-014-2015	126,114
KEXIM	Consultoria BSPower	PNESER-C6-001-2014	125,988
KEXIM	Daewoo - Hyundai Co. Ltd.	PNESER-C6-001-2014	9,544,794
KEXIM 2	HAN BAEK And Young In Consortium	PNESER-C6-049-2016	10,715,075
KEXIM 2	Korea Electric Ing	S/N	526
BCIE	Alcaldía de Managua	S/N	268
BCIE	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C2-006-2014	291,417
BCIE	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C2-007-2014	215,510
BCIE	Central de Productos Eléctricos, S. A. (CEPEL)	PNESER-C1-C2-070-2015	281,180
BCIE	Construcciones López Lovo, Cia. Ltda.	PNESER-C2-044-2015	10,755
BCIE	Dirección General de Ingresos (retenciones)	S/N	6,997
BCIE	Disnorte-Dissur	S/N	31,950
BCIE	Disnorte-Dissur	LPI -002-2013-PNESER	350,286
BCIE	Disnorte-Dissur	PNESER-EGG-SP-1557-2016	125,580
BCIE	Distribuidora de Electricidad del Sur (DISSUR)	LPI-004-2014-PNESER	15,390
	Pasan...		36,119,047

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)

(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(7) Desembolsos efectuados (continuación)

ENATREL (continuación)

Fuente Financiamiento	Proveedor	Referencia	Monto
	... Vienen		36,119,047
BCIE	Elainia de Los Angeles Montenegro Zepeda	PNESER-C2-057-2015	540
BCIE	Elainia de los Ángeles Montenegro Zepeda	PNESER-C2-057-2015	60
BCIE	Eliana de los Angeles Montenegro	PNESER-C2-057-2015	600
BCIE	Elieth del Carmen Murillo Espinoza	PNESER-C2-056-2015	540
BCIE	Elieth del Carmen Murillo Navarro	PNESER-C2-056-2015	660
BCIE	KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A.	PNESER-001-2014	63,403
BCIE	Lindman Enterprises Corp	PNESER-C1-016-2014	449,334
BCIE	MVV DECON	PNESER-C1-C2-051-2015	128,265
BCIE	Nubia del Carmen Espinoza	PNESER-C2-055-2015	5,640
BCIE	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C2-062-2015	326,657
BCIE	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C2-063-2015	175,991
BCIE	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C2-064-2015	138,861
BCIE	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C2-065-2015	209,357
OFID	Central de Productos Eléctricos	PNESER-C1-C2-070-2015	4,000
OFID	Construcciones Lopez Lovo CIA LTDA	PNESER-C2-044-2015	77,358
OFID	PRETENSADO Nicaraguense S.A.	PNESER-C1-039-2016	595,127
OFID	Servicios Eléctricos Profesionales S.A.	PNESER-C1-041-2016	243,339
OFID	Servicios Eléctricos Profesionales S.A.	PNESER-C1-042-2016	94,500
OFID	Servicios Eléctricos Profesionales S.A.	PNESER-C1-066-2015	141,132
OFID	Servicios Eléctricos Profesionales S.A.	PNESER-C1-067-2015	201,522
OFID	Servicios Eléctricos Profesionales S.A.	PNESER-C1-068-2015	149,234
OFID	Servicios Eléctricos Profesionales S.A.	PNESER-C1-069-2015	185,311
OFID	Servicios Eléctricos Profesionales S.A.	PNESER-C2-017-2016	55,761
OFID	Servicios Eléctricos Profesionales S.A.	PNESER-C2-019-2016	9,170
OFID	Servicios Eléctricos Profesionales S.A.	PNESER-C2-020-2016	20,840
OFID	Servicios Eléctricos Profesionales S.A.	PNESER-C2-021-2016	15,041
BEI	Alcaldía de Malpaisillo	S/N	8,631
BEI	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C6-052-2015	2,701,842
BEI	CONSORCIO KELEC Y WOOJIN Y HANBAEK	PNESER-C6-012-2014	480,981
BEI	CONSORCIO KELEC Y WOOJIN Y HANBAEK	PNESER-C6-052-2015	477,727
BEI	Daewoo - Hyundai Co. Ltd.	PNESER-C6-012-2014	1,020,891
BEI	Dirección General de Ingresos (retenciones)	S/N	33,762
BEI	KOREA ELECTRIC ENGINEERING.-(KELEC)	PNESER-C6-053-2015	633,535
BEI	Lindman Enterprises Corp.	PNESER-C6-011-2014	2,628,664
BEI	Lindman Enterprises Corp.	PNESER-C6-057-2013	1,279,167
BEI	Lindman Enterprises Corp.	PNESER-C6-058-2013	2,903,546
Subtotal ENATREL			51,580,036

MEM

Fuente Financiamiento	Proveedor	Referencia	Monto
BID 1	Reintegro de saldo al BID	S/N	182
BID 2	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C5-034-2016	443,520
BID 2	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C5-054-2015	33,376
	Pasan...		477,078

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)

(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(7) Desembolsos efectuados (continuación)

MEM (continuación)

Fuente Financiamiento	Proveedor	Referencia	Monto
	... Vienen		477,078
BID 2	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C5-054-2016	33,376
BID 2	INSULMEX, S. A. de C. V.	PNESER-C5-045-2015	40,059
BID 2	INSULMEX, S. A. de C. V.	PNESER-C5-046-2015	321,290
BID 2	INSULMEX, S. A. de C. V.	PNESER-C5-046-2015	12,614
BID 2	Lindman Enterprises Corp.	PNESER-C3-013-2016	7,500
BID 2	MATELEC, S. A. de C. V.	PNESER-C3-012-2016	7,500
BID 2	MATELEC, S. A. de C. V.	PNESER-C5-035-2016	38,547
BID 2	MVV Decon GmbH	PNESER-C3-C5-007-2016	15,250
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A.	PNESER-C5-008-2016	5,726
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A.	PNESER-C5-009-2016	3,878
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A.	PNESER-C5-010-2016	4,738
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A.	PNESER-C5-011-2016	9,619
BID 2	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A.	PNESER-C5-036-2016	226,452
BID 2	Tesorería General de la República	PRESTAMO 2342/BL-NI	16,155
BID 2	Tesorería General de la República	S/N	514
BID 3	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C5-054-2015	66,751
BID 3	Cubas Eléctricas, S. A.	PNESER-C5-047-2015	8,836
BID 3	Ernesto Walter Von Ledebur	PNESER-C4-043-2013	24,000
BID 3	Ernesto Walter Von Ledebur	PNESER-C4-043-2015	16,000
BID 3	Ernesto Walter Von Ledebur	PNESER-C4-043-2016	16,000
BID 3	Idom Ingeniería y Consultoría, S. A.	PNESER-C4-010-2013	701,748
BID 3	INSULMEX, S. A. de C. V.	PNESER-C5-045-2015	30,044
BID 3	Luis Adrián Fernández Ramírez	PNESER-C5-033-2015	14,300
BID 3	MATELEC, S. A. de C. V.	PNESER-C5-035-2016	109,773
BID 3	MVV Decon GmbH	PNESER-C3-C5-007-2016	90,070
BID 3	PSR Soluciones en Consultoría en Energía Ltda.	CD-001-2016-PNESER	29,412
BID 3	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A.	PNESER-C5-008-2016	15,473
BID 3	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A.	PNESER-C5-009-2016	9,432
BID 3	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A.	PNESER-C5-010-2016	14,094
BID 3	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A.	PNESER-C5-011-2016	37,910
BID 3	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A.	PNESER-C5-036-2016	178,689
BID 3	Tesorería General de la República	PRESTAMO 2342/BL-NI-5	14,420
BID 3	Tesorería General de la República	S/N	15,724
BCIE	Lindman Enterprises Corp.	PNESER-C5-059-2015	480,026
BCIE	MVV Decon GmbH	PNESER-C3-C5-007-2016	83,259
BCIE	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A.	PNESER-C5-014-2016	249,329
BCIE	Servicios Eléctricos y Civiles, S. A.	PNESER-C5-050-2015	37,410
BCIE	Tecnosolución, S. A.	PNESER-C5-058-2015	169,623
OFID	Lindman Enterprises Corp.	PNESER-C2-013-2016	135,076
OFID	Lindman Enterprises Corp.	PNESER-C3-013-2016	73,307
OFID	MATELEC, S. A. de C. V.	PNESER-C3-012-2016	287,116
FND	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C4-016-2013	373,855
FND	Impulso Industrial Alternativo, S. A.	PNESER-C4-007-2013	200,498
JICA	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C5-054-2015	70,923
JICA	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C5-034-2016	942,480
	Pasan...		5,715,874

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(7) Desembolsos efectuados (continuación)

MEM (continuación)

Fuente Financiamiento	Proveedor	Referencia	Monto
	... Vienen		5,715,874
JICA	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C5-054-2015	283,692
JICA	Cubas Eléctricas, S. A.	PNESER-C5-047-2015	18,776
JICA	INSULMEX, S. A. de C. V.	PNESER-C5-046-2015	175,740
JICA	INSULMEX, S. A. de C. V.	PNESER C5-045-2015	63,843
JICA	INSULMEX, S. A. de C. V.	PNESER-C5-045-2015	85,125
JICA	INSULMEX, S. A. de C. V.	PNESER-C5-046-2015	533,776
JICA	MATELEC, S. A. de C. V.	PNESER-C5-035-2016	315,180
JICA	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C5-008-2016	12,166
JICA	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C5-009-2016	8,240
JICA	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C5-010-2016	10,069
JICA	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C5-011-2016	20,437
JICA	Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA)	PNESER-C5-036-2016	659,279
Subtotal MEM			7,902,197

ENEL

Fuente Financiamiento	Proveedor	Referencia	Monto
BID 1	Productive Business Solutions (Nicaragua), S. A.	CP-005-2016-PNESER	4,923
BID 2	Alcaldía de Managua	S/N	1,001
BID 2	Dirección General de Ingresos (retenciones)	CP-004-2016-PNESER	3
BID 2	Dirección General de Ingresos (retenciones)	PNESER-C7-038-2015	837
BID 2	Dirección General de Ingresos (retenciones)	PNESER-C7-039-2015	1,090
BID 2	Dirección General de Ingresos (retenciones)	PNESER-C7-041-2015	74
BID 2	Ministerio de Hacienda y Crédito Público	Pago de intereses	31,576
BID 2	Pierson Oficina, S. A.	CP-004-2016-PNESER	8,900
BID 2	Pierson Oficina, S. A.	CP-005-2016-PNESER	9,255
BID 2	Productive Business Solutions (Nicaragua), S. A.	CP-005-2016-PNESER	19,383
BID 2	Tecnología Computarizada, S. A.	CP-005-2016-PNESER	8,586
BID 2	Universidad Nacional de Ingeniería	PNESER-C7-003-2016	2,900
BID 3	Korean Cable, S. A.	PNESER-038-2015	196,801
BID 3	Korean Cable, S. A.	PNESER-039-2015	179,990
BID 3	Korean Cable, S. A.	PNESER-040-2015	228,686
BID 3	Ministerio de Hacienda y Crédito Público	Pago de intereses	492
Subtotal ENEL			694,497

Total de desembolsos efectuados, sin incluir MHCP y aporte local	60,176,730
MHCP	6,633,133
Aporte local	1,895,777
Total de desembolsos efectuados durante el período	68,705,640

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(8) Conciliación entre el estado de flujos de efectivo y el estado de inversiones acumuladas

Al 31 de diciembre de 2016, la conciliación entre el total de desembolsos según estado de flujos de efectivo y el estado de inversiones acumuladas se presenta a continuación:

	BID	Otros aportes	Aporte local
Total desembolsos según estado de flujos de efectivo	63,165,705	152,046,349	31,638,814
Total desembolsos según estado de inversiones acumuladas	63,165,705	152,046,349	31,638,814
Total de desembolsos por conciliar (a)	-	-	-

(9) Conciliación de los registros del PNESER con los registros del BID por categorías de inversión

La conciliación de los registros del PNESER y los registros del BID al 31 de diciembre de 2016, se presenta a continuación:

Descripción	ENATREL	MEM	ENEL
Ingeniería, supervisión y administración	1,141,930	684	103,266
Costos directos	52,276,134	6,607,991	2,120,788
Gastos financieros	834,112	-	80,618
Total de registros del PNESER	54,252,176	6,608,675	2,304,672
Total de registros del BID	51,767,343	5,453,591	1,957,858
Diferencia	2,484,833	1,155,084	346,814

A continuación una integración de la diferencia por cada organismo ejecutor:

Descripción	ENATREL	MEM	ENEL
Anticipos pendientes de justificar del año 2016	2,484,789	1,154,897	346,809
Pendiente de rendición de cuentas	44	187	4
	2,484,833	1,155,084	346,813

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)

(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(10) Gastos financieros

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2016, el monto total pagado por el Gobierno de la República Nicaragua (GdN) a los organismos de cooperación internacional que financian el PNESER asciende a USD 5,541,193, de los cuales USD 5,113,425 han sido destinados para el pago de los intereses, y USD 427,768 se han destinados para el pago de comisiones.

A continuación presentamos un detalle de los pagos realizados por el GdN durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016:

Fuente	n.º de contrato	Intereses	Comisiones	Total
BID 1	2342/BL-NI	572,634	1,221	573,855
BID 2	2342/BL-NI-4	260,426	102,881	363,307
BID 3	2342/BL-NI-5	90,024	175,257	265,281
KEXIM	NIC-6	78,862	4,307	83,169
BCIE	2050	2,581,683	73,986	2,655,669
OFID	1435P	102,715	58,694	161,409
BEI	FI26001/NI	1,420,772	-	1,420,772
JICA	NC-P2	6,309	11,422	17,731
		<u>5,113,425</u>	<u>427,768</u>	<u>5,541,193</u>

Para las operaciones financiadas con el BID, en el presupuesto asignado para el PNESER incluye el pago de intereses con recursos de los préstamos. A continuación presentamos un detalle de los reembolsos que cada organismo ejecutor ha realizado al GdN:

Organismo ejecutor	BID 1	BID 2	BID 3	Total
ENATREL (a)	545,976	191,304	96,831	834,112
MEM (b)	47,017	24,966	40,661	112,644
ENEL	29,678	50,449	492	80,618
	<u>622,671</u>	<u>266,719</u>	<u>137,984</u>	<u>1,027,374</u>

La diferencia entre lo pagado por el GdN y los montos reembolsados por cada organismo ejecutor corresponde a la asignación presupuestaria y al período de gestión de cobranza.

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(11) Compromisos

A continuación se detalla la forma de pago de los contratos de préstamos suscritos entre el BID y el GdN que afectan la ejecución de los componentes administrados por los organismos ejecutores.

BID-1040: El plazo para desembolsar los recursos del financiamiento es de cuatro (4) años, contados a partir del 29 de septiembre de 2010. La primera cuota de amortización de la porción del préstamo desembolsada con cargos al financiamiento del Capital Ordinario, se pagará el 29 de septiembre de 2016 y la última a más tardar el día 12 de agosto de 2040. Los intereses del préstamo se pagarán semestralmente sobre los saldos deudores diarios, y se determinarán conforme al artículo 3.04 de las Normas Generales para un préstamo de facilidad unimonetaria con tasa de interés basada en LIBOR hasta la fecha determinada de la tasa base fija, de acuerdo con el artículo 2.01 de las Normas Generales.

A partir de dicha fecha de determinación de la tasa base fija se aplicará una tasa de interés según el artículo 2.01 de las Normas Generales.

BID-1050: El plazo para desembolsar los recursos del financiamiento es de cuatro (4) años contados a partir de la entrada en vigencia del contrato modificatorio n.º 1 del contrato de préstamo n.º 2342/BL-NI y n.º 2342/BL-NI-4. La primera cuota de amortización de la porción del préstamo desembolsada con cargos al financiamiento del capital ordinario se pagará a los seis años y la última a más tardar a los 30 años, contados a partir de la fecha de vigencia del contrato modificatorio n.º 1 de 25 de agosto de 2011. Los intereses del préstamo se pagarán semestralmente sobre los saldos deudores diarios y se determinarán conforme con el artículo 3.04 de las Normas Generales para un préstamo de facilidad unimonetaria con tasa de interés basada en LIBOR hasta la fecha de determinación de la tasa base fija, de acuerdo con lo estipulado en el artículo 2.01 de las Normas Generales. A partir de dicha fecha de determinación de la tasa base fija, se aplicará una tasa de interés según el artículo 2.01 de las Normas Generales.

BID-1063: El plazo para desembolsar los recursos del financiamiento es de cuatro (4) años contados a partir de la entrada en vigencia del contrato modificatorio n.º 4. La primera cuota de amortización de la porción del préstamo desembolsada con cargo al financiamiento del capital ordinario se pagará a los seis años y la última a más tardar a los treinta años, contados a partir de la fecha de vigencia del contrato modificatorio n.º 4.

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(11) Compromisos (continuación)

Los intereses del préstamo se pagarán semestralmente sobre los saldos deudores diarios y se determinará conforme el artículo 3.04 de las Normas Generales para un préstamo de facilidad unimonetaria con tasa de interés basada en LIBOR hasta la fecha de determinación de la tasa base fija, de acuerdo con lo estipulado en el artículo 2.01 de las Normas Generales. A partir de dicha fecha de determinación de tasa base fija, se aplicará una tasa fija de interés según artículo 2.01 de las Normas Generales.

(12) Litigios

Al 31 de diciembre de 2016, el PNESER confirma que no tiene litigios o demandas que sea probable que originen un efecto adverso significativo para la administración y ejecución del PNESER.

(13) Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2016, los siguientes cheques fiscales fueron emitidos para cancelación de consultorías y servicios:

Fecha	Beneficiario	Monto
25/10/2016	José Alberto Trujillo Juárez	677
25/10/2016	Juan Pánfilo Gutiérrez Treminio	118
16/12/2016	Johanna del Socorro Gómez	540
21/12/2016	Javier Urtecho Hernández	4,257
27/12/2016	Dirección General de Ingresos (DGI)	22,180
27/12/2016	Dirección General de Ingresos (DGI)	35,079
29/12/2016	Dirección General de Ingresos (DGI)	3,878
		<u>66,729</u>

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)

(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(14) Ajustes a períodos anteriores

Al 31 de diciembre de 2016, la Administración del PNESER realizó ajustes al año anterior por USD 3,155,667. A continuación se presenta un detalle de los ajustes realizados al saldo acumulado al inicio del período:

Fuente	Proveedor	Referencia	Monto
BID 3	OSRAM, S. A. de C. V.	PNESER-C5-001-2015	69,005
BCIE	Cubas Eléctricas, S. A.	PNESER-C5-019-2014	523,228
BCIE	Cubas Eléctricas, S. A.	PNESER-C5-020-2014	241,900
BCIE	Cubas Eléctricas, S. A.	PNESER-C5-021-2014	124,831
BCIE	MATELEC, S. A. de C. V.	PNESER-C5-036-2014	734,400
JICA	INSULMEX, S. A. de C. V.	PNESER-C5-045-2015	63,843
JICA	INSULMEX, S. A. de C. V.	PNESER-C5-046-2015	304,079
JICA	OSRAM, S. A. de C. V.	PNESER-C5-001-2015	559,324
FND	Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN)	PNESER-C4-016-2013	369,260
FND	MVV Decon GmbH	PNESER-C4-010-2013	165,797
			<u>3,155,667</u>

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2015, en los estados financieros del PNESER no se habían incluido ciertos pagos directos realizados por los organismos de cooperación internacional: Banco Interamericano Desarrollo (BID), Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Japan International Cooperation Agency (JICA) y Fondo Nórdico de Desarrollo (FND) hasta por un monto total de USD 3,155,667. Estos pagos directos no fueron incluidos debido a que la Administración del PNESER no realizó el registro contable de los mismos al no obtener la aprobación de la ampliación del crédito presupuestario por parte del MHCP y así proceder con su registro.

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2016, la Administración del PNESER realizó la gestión de apertura del período 2015 en el sistema SIGFA-PRO ante el MHCP para proceder a registrar los pagos directos no reconocidos a esa fecha. La Administración obtuvo la autorización correspondiente por parte del MHCP a través de carta de referencia MEM-SMC-389-07-2016.