

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)

**Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros
Por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018**

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO

Índice

31 de diciembre de 2018

Página (s)

Informe de los Auditores Independientes 1 - 3

Estados Financieros Básicos

Estado de Fuentes y Usos de Fondos por Categorías del Gasto 4

Estado de Inversiones Acumuladas por Categorías del Gasto 5

Notas a los Estados Financieros 6 - 19



Informe de los Auditores Independientes

A la Unidad Coordinadora del
Programa (UCP) de la Empresa
Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, expresados en dólares estadounidenses, del Programa de Apoyo a la Integración de Honduras en el Mercado Eléctrico Regional (MER), financiado con fondos del Contrato de Préstamo N° 3103/BL-HO del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, el efectivo recibido y los desembolsos efectuados, y las inversiones acumuladas por categoría del gasto, al 31 de diciembre de 2018 y por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, de conformidad con la base contable de efectivo.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Programa de Apoyo a la Integración de Honduras en el Mercado Eléctrico Regional (MER), financiado con fondos del Contrato de Préstamo N° 3103/BL-HO del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y ejecutado por la Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE) Honduras, comprenden:

- El estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto al 31 de diciembre de 2018, y por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018.
- El estado de inversiones acumuladas por categorías del gasto al 31 de diciembre de 2018, y por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018.
- Las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

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

Independencia

Somos independientes del Programa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

PwC Honduras, PricewaterhouseCoopers Interamérica, S. de R. L.

Tegucigalpa - Col. Loma Linda Norte, Diagonal Gema N° 1, Bloque F, 3era. Calle, Apartado Postal N° 3700, Tegucigalpa, M. D. C., Honduras, C. A. / T: (504) 2270-5500 / 2231-1911 / 2239-8707 al 09, F:(504) 2231-1906 / 2239-8189
www.pwc.com/interamericas

San Pedro Sula - Entrada Principal Col. Orquídea Blanca, 14 Avenida, Circunvalación Noroeste, 10 Calle, Apartado Postal N° 563, San Pedro Sula, Cortés, Honduras, C. A.
T: (504) 2556-3100 / 2553-3060, F:(504) 2552-6728

Asunto de Énfasis – Bases de contabilidad y restricción de distribución y uso

Llamamos la atención a la Nota 3 a los estados financieros, que describe la base de contabilidad utilizada. Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Empresa Nacional de Energía Eléctrica, como organismo ejecutor del Programa de Apoyo a la Integración de Honduras en el Mercado Eléctrico Regional (MER), para dar cumplimiento a lo dispuesto en los requerimientos de informes financieros establecidos en el Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO. Consecuentemente, los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos. Nuestro informe está destinado únicamente a la Empresa Nacional de Energía Eléctrica como organismo ejecutor del Programa de Apoyo a la Integración de Honduras en el Mercado Eléctrico Regional (MER), y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y no debe ser distribuido ni utilizado por terceros que no sean el organismo ejecutor del Programa o el BID. Nuestra opinión no está modificada con respecto a ese asunto.

Responsabilidades de la administración del Programa y de los responsables del gobierno del Programa con relación a los estados financieros

La administración del Programa es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con la base contable de efectivo, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. Los responsables del gobierno del Programa son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Programa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Programa.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.



- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración del Programa en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

PricewaterhouseCoopers
12 de marzo de 2019

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Estado de Fuentes y Usos de Fondos por Categorías del Gasto
Al 31 de diciembre de 2018 y por el período
del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018

(expresados en dólares estadounidenses)

Descripción	Acumulado al inicio del período	Movimientos	Acumulado al final del período
Fuente de fondos (Notas 8 y 9)	\$ 21,628,198	\$ 2,773,664	\$ 23,728,628
Saldo inicial período anterior	-	673,234	-
Desembolso organismo financiador	20,964,950	1,965,050	22,930,000
Desembolso de fondo	20,964,950	1,965,050	22,930,000
Aportes adicionales	663,248	135,380	798,628
Desembolso de fondo	663,248	135,380	798,628
Uso de fondos	20,954,964	2,254,588	23,209,553
Categorías del gasto	20,954,964	2,254,588	23,209,553
<i>Organismo financiador</i>	20,291,716	2,123,627	22,415,342
Subestación La Entrada	12,777,611	1,109,387	13,886,997
Auditoría externa	333,497	11,787	345,284
Ingeniería, administración y medio ambiente	1,441,344	646,916	2,088,260
Reposición del financiamiento 1584/SF-HO y 2016/BL-HO	4,289,005	-	4,289,005
Fortalecimiento institucional	1,435,434	355,536	1,790,970
Evaluación medio término y final	14,826	-	14,826
<i>Aportes adicionales</i>	663,248	130,962	794,210
Ingeniería, administración y medio ambiente	663,248	130,962	794,210
Fuente menos usos (Nota 7)	\$ 673,234	\$ 519,075	\$ 519,075
Saldo en libros bancos			
Cuenta especial			
Banco Central de Honduras, cuenta N° 1110120000769-1	\$ 673,265	\$ 514,536	\$ 514,536
Tesorería General de la República, cuenta en lempiras N° 1110101000618-1	\$ -	\$ -	\$ -
Tesorería General de la República, cuenta en dólares estadounidenses N° 1110120000464-1	\$ -	\$ 111	\$ 111
Tesorería General de la República, cuenta en euros N° 1110122000012-9	\$ 79	\$ 75	\$ 75
Tesorería General de la República, libreta de aporte local N° 08010111203	\$ -	\$ 4,418	\$ 4,418

Las notas que se acompañan forman parte integral de este estado financiero.

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras en el Mercado Eléctrico Regional
(MER), Financiado con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Estado de Inversiones Acumuladas por Categorías del Gasto
Al 31 de diciembre de 2018 y por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018

(expresados en dólares estadounidenses)

Categorías del gasto de acuerdo al Convenio	Acumulado al inicio del período			Inversiones del período			Acumulado al final del período		
	Organismo Financiado	Aporte Local	Total	Organismo Financiado	Aporte Local	Total	Organismo Financiado	Aporte Local	Total
Subestación La Entrada	\$ 12,777,611	\$ -	\$ 12,777,611	\$ 1,109,387	\$ -	\$ 1,109,387	\$ 13,886,997	\$ -	\$ 13,886,997
Reposición del financiamiento BID 1584/SF-HO y BID 2016/BL-HO	4,289,005	-	4,289,005	-	-	-	4,289,005	-	4,289,005
Fortalecimiento institucional	1,435,434	-	1,435,434	355,536	-	355,536	1,790,970	-	1,790,970
Contingencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingeniería, administración y medio ambiente	1,441,344	663,248	2,104,592	646,916	130,962	777,878	2,088,260	794,210	2,882,470
Auditoría externa	333,497	-	333,497	11,787	-	11,787	345,284	-	345,284
Evaluación medio término y final	14,826	-	14,826	-	-	-	14,826	-	14,826
Total	\$ 20,291,716	\$ 663,248	\$ 20,954,964	\$ 2,123,627	\$ 130,962	\$ 2,254,588	\$ 22,415,342	\$ 794,210	\$ 23,209,553

Las notas que se acompañan forman parte integral de este estado financiero.

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

1. Información General del Programa y del Organismo Ejecutor

Naturaleza y Objetivos del Programa

El 19 de diciembre de 2013, se suscribió el Contrato de Préstamo N° 3103/BL-HO entre el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el Gobierno de la República de Honduras, en su condición de prestatario del financiamiento hasta por la suma de \$22.9 millones, fondos destinados a financiar el Programa de Apoyo a la Integración de Honduras en el Mercado Eléctrico Regional.

Las partes que suscribieron el contrato antes mencionado, convinieron que la ejecución del Programa y la utilización de los recursos del financiamiento del Banco serían llevadas a cabo por el Gobierno de la República de Honduras por medio de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica, denominado como organismo ejecutor del Programa. El plazo de ejecución del Programa es de 5 años y 6 meses, desde la fecha de vigencia del Contrato de Préstamo, el cual entró en vigencia el 14 de mayo de 2014, iniciando su ejecución a partir del mes de octubre de 2014.

El objetivo general del Programa es apoyar la entrada en operación comercial de uno de los tramos del Sistema de Interconexión Eléctrica para América Central (SIEPAC) y mejorar las condiciones de infraestructura física de Honduras que le permita una participación efectiva en el Mercado Eléctrico Regional (MER).

Objetivos Específicos

- Reestablecer las condiciones de operatividad de la única interconexión eléctrica del SIEPAC entre Guatemala y Honduras, uno de los ejes principales del SIEPAC.
- Fortalecimiento operativo y de gestión de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica para maximizar los beneficios de comercialización del Mercado Eléctrico Regional (MER).

Costo Estimado y Fuentes de Fondos

El costo estimado del Programa es el equivalente de \$22.9 millones de los cuales se destinará hasta el monto de \$4.7 millones para financiar las obras necesarias para terminar las operaciones en ejecución relativas al Proyecto de Apoyo a la Electrificación Rural y al Sector Energía (Préstamo 1584/SF-HO) y Programa de Apoyo al Sector Energía II (Préstamo 2016/BL-HO). Adicionalmente, el Gobierno de Honduras deberá aportar oportunamente todos los recursos adicionales a los del préstamo que se necesiten para la completa e ininterrumpida ejecución del Proyecto.

En la siguiente página se detalla el presupuesto original del Programa aprobado en el Contrato de Préstamo:

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

(expresados en dólares estadounidenses)

Categoría	No auditado		
	BID	Local	Total
1. Costos directos	\$ 20,040,000	\$ -	\$ 20,040,000
2. Contingencias	1,390,000	-	1,390,000
3. Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones	1,500,000	-	1,500,000
Total	<u>\$ 22,930,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,930,000</u>
Porcentaje	<u>100%</u>	<u>0%</u>	<u>100%</u>

En el año 2015, se registró una modificación al presupuesto de fondos BID aprobado para el Programa por \$188,019, disminuyendo la categoría 1 - Costos directos para aumentar la categoría 3 - Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones. Esta modificación fue aprobada por el Banco mediante CID/CHO/1862/2015 del 31 de julio de 2015.

El presupuesto modificado al 31 de diciembre de 2015, se presenta a continuación:

(expresados en dólares estadounidenses)

Categoría	No auditado		
	BID	Local	Total
1. Costos directos	\$ 19,851,981	\$ -	\$ 19,851,981
2. Contingencias	1,390,000	-	1,390,000
3. Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones	1,688,019	-	1,688,019
Total	<u>\$ 22,930,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,930,000</u>
Porcentaje	<u>100%</u>	<u>0%</u>	<u>100%</u>

En el año 2016, se registró una modificación al presupuesto de fondos BID aprobado para el Programa por \$189,648, disminuyendo la categoría 1 - Costos directos, para aumentar la categoría 3 - Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones. Esta modificación fue aprobada por el Banco mediante CID/CHO/365/2016 del 1 de marzo de 2016.

El presupuesto modificado al 31 de diciembre de 2016, se presenta en la siguiente página:

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

(expresados en dólares estadounidenses)

Categoría	No auditado		
	BID	Local	Total
1. Costos directos	\$ 19,662,333	\$ -	\$ 19,662,333
2. Contingencias	1,390,000	-	1,390,000
3. Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones	1,877,667	-	1,877,667
Total	<u>\$ 22,930,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,930,000</u>
Porcentaje	<u>100%</u>	<u>0%</u>	<u>100%</u>

En el año 2017, se registró una modificación al presupuesto de fondos BID aprobado para el Programa por \$410,170, disminuyendo la categoría 2 – Contingencias para aumentar la categoría 1 – Costos directos por un valor de \$300,000 y la categoría 3 - Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones por un valor de \$110,170. Esta modificación fue aprobada por el Banco mediante CID/CHO/1629/2016 del 29 de agosto de 2017.

El presupuesto modificado al 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

(expresados en dólares estadounidenses)

Categoría	No auditado		
	BID	Local	Total
1. Costos directos	\$ 19,962,333	\$ -	\$ 19,962,333
2. Contingencias	979,830	-	979,830
3. Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones	1,987,837	-	1,987,837
Total	<u>\$ 22,930,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,930,000</u>
Porcentaje	<u>100%</u>	<u>0%</u>	<u>100%</u>

En el año 2018, se registraron tres modificaciones al presupuesto de fondos BID aprobado para el Programa, las cuales se detallan a continuación:

- Modificación por \$205,839, disminuyendo la categoría 2 – Contingencias para aumentar la categoría 3 - Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones. Esta modificación fue aprobada por el Banco mediante CID/CHO/177/2018 del 14 de febrero de 2018.
- Modificación por \$310,576, disminuyendo la categoría 2 – Contingencias para aumentar la categoría 3 - Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones. Esta modificación fue aprobada por el Banco mediante CID/CHO/1028/2018 del 31 de julio de 2018.
- Modificación por \$463,415, disminuyendo la categoría 2 – Contingencias para aumentar la categoría 1 - Costos directos. Esta modificación fue aprobada por el Banco mediante CID/CHO/1661/2018 del 23 de noviembre de 2018.

El presupuesto modificado al 31 de diciembre de 2018, se presenta en la siguiente página:

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

(expresados en dólares estadounidenses)

Categoría	No auditado		
	BID	Local	Total
1. Costos directos	\$ 20,425,748	\$ -	\$ 20,425,748
2. Contingencias	-	-	-
3. Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones	2,504,252	-	2,504,252
Total	\$ 22,930,000	\$ -	\$ 22,930,000
Porcentaje	<u>100%</u>	<u>0%</u>	<u>100%</u>

Componentes del Programa

El Programa ha sido estructurado en dos componentes básicos:

Componente I - Inversión en Obras Relacionadas con la Integración de Honduras al SIEPAC

Bajo este componente, se financiará la construcción de la subestación de La Entrada, lo cual incluye: (i) la construcción de una subestación con capacidad de transformación de 50MVA a 230kV/34,5 kV, con sus líneas de salida asociadas, para crear un enlace entre SIEPAC y la red de transmisión de Honduras; (ii) instalación de tres torres para la entrada de las líneas de transmisión; (iii) mejoras en líneas de distribución asociadas; y, (iv) la adquisición de terreno para la construcción de la subestación. Además, este componente incluye pagos para la culminación de las obras bajo los préstamos 1584/SF-HO y 2016/BL-HO, mediante el cual, el Programa prevé el financiamiento de gastos efectuados por el organismo ejecutor por contratos de obras licitadas en el marco de los Contratos de Préstamo 1584/SF-HO y 2016/BL-HO, hasta por un monto de \$4,790,000 del financiamiento para cubrir compromisos pendientes de pago en la ejecución de las siguientes obras:

- Dos líneas de transmisión en 69kV, Las Flores-Erandique (62km) y Danlí-El Chichicaste (33km).
- Una línea de transmisión de 138kV San Pedro Sula Sur-Naco (23km).
- La ampliación de las subestaciones Las Flores y Danlí.
- La subestación Amarateca con capacidad de transformación de 150MVA a 230kV.

Componente II - Fortalecimiento de ENEE en Comercialización en el Mercado Eléctrico Regional

El componente II, apoyará a la Empresa Nacional de Energía Eléctrica a mejorar su capacidad de gestión, incluyendo: (i) creación de la unidad de comercialización/transacciones eléctricas en el centro nacional de despacho de energía de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica con el objetivo de potenciar los beneficios de comercialización de energía en el Mercado Eléctrico Regional (MER); y, (ii) mejora en la gestión financiera de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica para un manejo adecuado de información de transacciones comerciales en el Mercado Eléctrico Regional.

Administración y Ejecución del Programa

La gestión del Programa es compartida entre diferentes dependencias de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE) y la Unidad Coordinadora del Programa (UCP) de la ENEE en lo que se refiere a procesos de licitación, preparación de solicitudes de desembolso, justificaciones de gastos, administración de las cuentas del Programa y la preparación de los informes correspondientes.

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

2. Unidad Monetaria

Los registros contables del Programa, se llevan en dólares estadounidenses y en lempiras, moneda oficial de la República de Honduras. El estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto y el estado de inversiones acumuladas por categorías del gasto adjuntos, han sido preparados y presentados en dólares estadounidenses porque así es requerido por el BID, con base a los registros de contabilidad que se llevan en dólares estadounidenses.

El efectivo recibido y los desembolsos efectuados en lempiras, se registran en la contabilidad en dólares estadounidenses aplicando los tipos de cambio publicados por el Banco Central de Honduras, vigentes a la fecha de las transacciones. Al 31 de diciembre de 2018, el tipo de cambio de compra del lempira con relación al dólar estadounidense era de L24.3388 por \$1.00 (L23.5879 por \$1.00 al 31 de diciembre de 2017).

3. Resumen de las Principales Políticas Contables

Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Empresa Nacional de Energía Eléctrica, como organismo ejecutor del Programa de Apoyo a la Integración de Honduras en el Mercado Eléctrico Regional (MER), para dar cumplimiento a lo dispuesto en los requerimientos de informes financieros establecidos en el Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO, suscrito entre el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el Gobierno de la República de Honduras.

A continuación, se presenta un resumen de las principales políticas contables adoptadas por la administración del Programa para preparar los estados financieros.

Método de Contabilidad

La contabilidad del Programa se lleva por el método de efectivo, mediante el cual los ingresos se reconocen cuando se reciben, no cuando se devengan, y los gastos y/o inversiones, cuando se pagan, y no cuando se incurren.

Activos del Programa

Los activos operacionales o fijos adquiridos con fondos del Programa se contabilizan por su costo de adquisición a la fecha de compra como gastos del Programa en la categoría de inversión correspondiente. En la contabilidad del Programa, no se contempla el registro de depreciación de dichos activos.

4. Uso de los Fondos y Bienes

El efectivo disponible en la cuenta especial en el Banco Central de Honduras, es de uso restringido para ser utilizado únicamente para los fines del Programa y según las cláusulas del Contrato de Préstamo firmado entre el Gobierno de Honduras y el Banco Interamericano de Desarrollo. Cuando se termine su ejecución, los fondos no utilizados serán devueltos a la Secretaría de Finanzas para reintegrarlos a los aportantes de acuerdo con las estipulaciones del contrato de financiamiento. Los bienes adquiridos con estos fondos serán de uso restringido para los fines del Programa hasta la conclusión del mismo.

5. Gastos Ejecutados Pendientes de Justificar

Al 31 de diciembre de 2018, existen gastos ejecutados pendientes de justificar al BID por un importe de \$1,288,766 (\$3,396,508 al 31 de diciembre de 2017).

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

6. Anticipo de Fondos

De acuerdo al Contrato de Préstamo N° 3103/BL-HO, el Banco podrá efectuar desembolsos de los recursos del financiamiento para adelantar recursos según corresponda, para atender gastos elegibles para la ejecución del Programa, cuyo monto máximo de cada anticipo de fondos será fijado por el Banco con base en las necesidades de liquidez del Programa para atender previsiones periódicas de gastos.

Al 31 de diciembre de 2018, el anticipo de fondos asignado al Programa asciende a \$1,803,424 (\$4,069,742 al 31 de diciembre de 2017) que representa el 7.86% (17.75% al 31 de diciembre de 2017) del monto del financiamiento del Contrato de Préstamo BID 3103/BL-HO.

7. Conciliación del Efectivo Disponible con la Disponibilidad Bancaria del Programa

El saldo del efectivo disponible al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a la disponibilidad bancaria en las cuentas en moneda extranjera y moneda nacional a nombre del Programa.

La conciliación del efectivo disponible según el estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto con los saldos en las cuentas bancarias correspondientes a los fondos del Contrato de Préstamo BID 3103/BL-HO, se muestra a continuación:

<i>(expresados en dólares estadounidenses)</i>	2018	2017
Efectivo disponible en cuentas bancarias		
Cuenta especial N° 1110120000769-1, Banco Central de Honduras	\$ 514,536	\$ 673,265
Tesorería General de la República, cuenta en lempiras N° 1110101000618-1	-	-
Tesorería General de la República, cuenta en dólares estadounidenses N° 1110120000464-1	111	-
Tesorería General de la República, cuenta en euros N° 1110122000012-9	75	79
Tesorería General de la República, libreta de aporte local N° 08010111203	4,418	-
Disponibilidad bancaria	519,140	673,344
Efectivo disponible según estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto	519,075	673,234
Diferencia	\$ 65	\$ 110

La diferencia resultante al 31 de diciembre de 2018, por un monto de \$65 (\$110 al 31 de diciembre de 2017), corresponde a diferencial cambiario.

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

8. Efectivo Recibido

Fondos BID

Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, el Programa BID 3103/BL-HO, recibió transferencias del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por anticipos de fondos por un monto de \$1,965,050 (\$4,000,000 en el período 2017).

Al 31 de diciembre de 2018, el importe acumulado de las transferencias recibidas del BID para el Programa BID 3103/BL-HO asciende a \$22,930,000 (\$20,964,950 al 31 de diciembre de 2017). Este monto coincide con el documento LMS-1 del BID a esa fecha.

La última solicitud de desembolso incluida en los estados financieros del Programa, al 31 de diciembre de 2018, corresponde a la solicitud N° 13 por \$1,639,050 del 23 de noviembre de 2018 (al 31 de diciembre de 2017, la última solicitud de desembolso incluida en los estados financieros fue la solicitud N° 9 por \$4,000,000 del 8 de mayo de 2017).

9. Recursos Adicionales

Conforme al Artículo 6.04 de las Normas Generales del Contrato de Préstamo, el Gobierno de Honduras debe aportar oportunamente todos los recursos adicionales a los del préstamo que se necesiten para la completa e ininterrumpida ejecución del Programa. El Contrato de Préstamo no establece un monto específico de los recursos adicionales requeridos al Gobierno de Honduras.

Durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, se recibieron aportes de recursos adicionales por un monto de \$135,380 (\$169,622 en el período 2017). Al 31 de diciembre de 2018, el importe acumulado de los recursos adicionales recibidos del Gobierno de Honduras asciende a \$798,628 (\$663,248 al 31 de diciembre de 2017).

10. Adquisición de Bienes y Servicios

Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, se adquirieron bienes y servicios por la cantidad de \$2,113,557 (\$1,048,762 durante el período 2017), financiados con fondos del Préstamo BID 3103/BL-HO.

Un detalle de las adquisiciones de bienes y servicios, según los diferentes procesos de adquisiciones autorizados, se muestra a continuación:

(expresado en dólares estadounidenses)

Método de Adquisición	2018		2017	
	Cantidad de procesos	Monto	Cantidad de procesos	Monto
Licitación pública internacional	2	\$ 1,399,183	2	\$ 527,997
Licitación pública nacional	1	459,227	1	67,967
Selección basada en la calidad y costo	1	8,030	-	-
Consultoría individual	2	56,451	6	80,112
Contratación directa	9	190,666	5	369,357
Comparación de precios	-	-	1	3,329
Total	15	\$ 2,113,557	15	\$ 1,048,762

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

11. Conciliación de los Desembolsos Efectuados según el Estado de Fuentes y Usos de Fondos por Categorías del Gasto y el Estado de Inversiones Acumuladas por Categorías del Gasto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el total de los desembolsos efectuados según el estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto, está conciliado con el estado de inversiones acumuladas por categorías del gasto. La conciliación se muestra a continuación:

<i>(expresados en dólares estadounidenses)</i>	BID	Contraparte Local	Total
Al 31 de diciembre de 2018			
Desembolsos según estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto	\$ 22,415,342	\$ 794,210	\$ 23,209,552
Desembolsos según estado de inversiones acumuladas por categorías del gasto	<u>22,415,342</u>	<u>794,210</u>	<u>23,209,552</u>
Diferencias	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Al 31 de diciembre de 2017			
Desembolsos según estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto	\$ 20,291,716	\$ 663,248	\$ 20,954,964
Desembolsos según estado de inversiones acumuladas por categorías del gasto	<u>20,291,716</u>	<u>663,248</u>	<u>20,954,964</u>
Diferencias	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

12. Conciliación del Documento LMS-1 del BID con los Registros Contables del Programa

La conciliación de la ejecución financiera acumulada según los registros contables del Programa contra el Documento LMS-1 del BID (por categoría de desembolso) se muestra en la siguiente página:

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

(expresados en dólares estadounidenses)

Descripción	Saldos según LMS-1	Saldo según Registros del Programa	Diferencia
Al 31 de diciembre de 2018			
Costos directos	\$ 18,759,123	\$ 19,966,972	\$ (1,207,849)
Contingencias	-	-	-
Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones	2,367,453	2,448,370	(80,917)
Total de desembolsos	<u>\$ 21,126,576</u>	<u>\$ 22,415,342</u>	<u>\$ (1,288,766) (a)</u>
Al 31 de diciembre de 2017			
Costos directos	\$ 15,707,996	\$ 18,502,050	\$ (2,794,054)
Contingencias	-	-	-
Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones	1,187,212	1,789,666	(602,454)
Total de desembolsos	<u>\$ 16,895,208</u>	<u>\$ 20,291,716</u>	<u>\$ (3,396,508) (a)</u>

- (a) La diferencia corresponde básicamente a fondos utilizados pendientes de justificación ante el BID por \$1,288,766 (\$3,396,508 al 31 de diciembre de 2017), tal como se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

(expresados en dólares estadounidenses)

Nº	Fecha	Descripción	Monto
1.	20/11/2018	Pago en concepto de honorarios profesionales a la coordinadora de la UCP de noviembre de 2018.	\$ 4,698
2.	20/11/2018	Pago en concepto de honorarios profesionales a la especialista financiero de noviembre de 2018.	4,235
3.	20/11/2018	Pago en concepto de honorarios profesionales a la especialista de monitoreo de noviembre de 2018.	3,150
4.	20/11/2018	Pago en concepto de honorarios profesionales a la oficial de adquisiciones de noviembre de 2018.	2,500
5.	28/11/2018	Pago a favor de Carlos Alberto Zelaya contrato N° 061/2018 "Gerente de Obras: Supervisor de la Obra Construcción y Pruebas de Ampliación de las Subestaciones Eléctricas de Progreso y Toncontín"	16,691

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

Nº	Fecha	Descripción	Monto
6.	11/12/2018	Pago a favor de Construcciones Midence, S. de R. L., contrato N° 058/2018 "Mejoramiento del Centro Nacional de Despacho (CND)"	47,528
7.	12/12/2018	Pago en concepto de honorarios profesionales a la coordinadora de la UCP de diciembre de 2018.	4,698
8.	12/12/2018	Pago en concepto de honorarios profesionales a la especialista financiero de diciembre de 2018.	4,235
9.	12/12/2018	Pago en concepto de honorarios profesionales a la especialista de monitoreo de diciembre de 2018.	3,150
10.	12/12/2018	Pago en concepto de honorarios profesionales a la oficial de adquisiciones de diciembre de 2018.	2,500
11.	12/12/2018	Pago a favor de Miguel Ángel Velásquez, contrato N° 065/2018 "Supervisión de la Obra Mejoramiento Instalaciones del Centro Nacional de Despacho (CND)".	1,477
12.	14/12/2018	Pago a favor de PricewaterhouseCoopers Interamerica, S. de R. L., contrato N° 071/2017 "Servicios de Auditoría Externa a los Estados Financieros de la ENEE período fiscal 2016".	51,750
13.	14/12/2018	Pago a favor de Construcciones Midence, S. de R. L., contrato N° 058/2018 "Mejoramiento del Centro Nacional de Despacho (CND)".	49,458
14.	14/12/2018	Pago a favor de Carlos Alberto Zelaya contrato N° 061/2018 "Gerente de Obras: Supervisor de la Obra Construcción y Pruebas de Ampliación de las Subestaciones Eléctricas de Progreso y Toncontín"	4,200
15.	28/12/2018	Pago a favor de Electrificaciones del Norte, S. A. contrato N° 043/2018 "Construcción y Pruebas de Ampliación de las Subestación Eléctricas de Progreso y Toncontín 230-138 KV".	<u>1,088,496</u>
		Total gastos pendientes de justificar	<u>\$1,288,766</u>

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2017

(expresados en dólares estadounidenses)

N°	Fecha	Descripción	Monto
1.	07/03/2017 al 21/12/2017	Pagos de honorarios profesionales y gastos reembolsables a WSP Colombia SAS, correspondientes al contrato N° 0176/2015.	\$ 297,173
2.	22/05/2017 al 15/12/2017	Pagos en concepto de honorarios profesionales a la coordinadora de la UCP, correspondientes al contrato N° 195/2016.	37,575
3.	24/05/2017 al 15/12/2017	Pagos en concepto de honorarios profesionales a la especialista financiero de la UCP, correspondientes al contrato N° 192/2016.	33,868
4.	24/05/2017 al 15/12/2017	Pagos en concepto de honorarios profesionales a la especialista de monitoreo de la UCP, correspondientes al contrato N° 198/2016.	25,191
5.	11/05/2017 al 22/12/2017	Pagos a favor de Electrificaciones del Norte, S. A. (ELEC NOR) contrato N° 128/2015 pago de estimación 11, 12 y 13.	2,276,876
6.	22/06/2017 al 22/08/2017	Pagos a favor de Hernán Jacobo Lagos Paredes, contrato N° 024/2017 "Servicios de Consultoría Evaluación de Medio Término"	15,033
7.	27/06/2017	Pago a favor de Importadora de Materiales Eléctricos S. A., contrato N° 006/2017 "Adquisición de Equipo para el Mantenimiento del Sistema de Comunicaciones del SIN Lote N° 1"	181,385
8.	21/08/2017 al 11/09/2017	Pagos a favor de PricewaterhouseCoopers Interamerica, S. de R. L., contrato 014/2017 "Servicios de Auditoría Externa a los Estados Financieros del Proyecto".	10,841
9.	11/09/2017 al 21/12/2017	Pagos a favor de Lilian Ninoska Urquía, contrato N° 045/2017 "Auditoría Ambiental para el Préstamo 3103/BL-HO".	13,452
10.	27/09/2017 al 15/11/2017	Pagos a favor de PricewaterhouseCoopers Interamerica, S. de R. L., contrato N° 015/2016 "Servicios de Auditoría Externa a los Estados Financieros de la ENEE período fiscal 2015".	135,850

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

Nº	Fecha	Descripción	Monto
11.	13/10/2017 al 09/11/2017	Pagos a favor de Miguel Ángel Velásquez Soto, contrato N° 046/2017 "Actualización del Diseño y Presupuesto Mejoramiento Instalaciones del Centro Nacional de Despacho (CND)".	4,573
12.	16/11/2017 al 11/12/2017	Pagos a favor de Oscar Tellez Ocampo, contrato N° 068/2017 "Servicios de Consultoría Diseño y Estimación del Presupuesto del Sistema de Aire Acondicionado de las Instalaciones del Centro Nacional de Despacho (CND)".	1,125
13.	14/12/2017 al 18/12/2017	Pagos a favor de Luis Miguel Castro González, contrato N° 072/2017 "Capacitación para el Uso y Manejo del Software Especializado PSS/E".	12,730
14.	12/11/2017 al 11/12/2017	Pagos a favor de la Universidad Pontificia de Comillas, orden de compra N° 003/2017 "Capacitación para Unidad de Comercialización - Transacciones Eléctricas"	31,974
15.	08/12/2017	Pago a favor de Accesorios para Computadoras y Oficinas, S. A., contrato N° 062/2017 "Adquisición Equipo de Informática y de Video Conferencia Lote N° 8"	8,861
16.	13/12/2017	Pago a favor de Computadoras y Servicios, S. de R. L. de C.V., contrato N° 060/2017 "Adquisición Equipo de Informática y de Video Conferencia Lotes N° 1, 2, 3, 5, 6, 7, 9.1 y 9.2"	38,293
17.	15/12/2017	Pago a favor de Nohelia Rosidel Núñez Liconá, contrato N° 059/2017 "Consultor Nacional en Adquisiciones UCP-BID-JICA/ENEE"	2,400
18.	20/12/2017	Pago a favor de PricewaterhouseCoopers Interamerica, S. de R. L., contrato N° 071/2017 "Servicios de Auditoría Externa a los Estados Financieros de la ENEE período fiscal 2016".	33,471
19.	22/12/2017	Pago a favor de Equipos Industriales, S. A. de C. V., contrato N° 065/2017 "Adquisición de Fibra Óptica y Equipo de Comunicaciones para Mantenimiento del SIN"	235,837
		Total gastos pendientes de justificar	<u>\$3,396,508</u>

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

13. Conciliación del Anticipo de Fondos

A continuación, se presenta la conciliación del anticipo de fondos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<i>(expresados en dólares estadounidenses)</i>	2018	2017
I. Saldo en cuentas bancarias		
Banco Central de Honduras N° 1110120000769-1	\$ 514,536	\$ 673,265
Banco Central de Honduras N° 1110101000618-1	111	-
Banco Central de Honduras N° 1110120000464-1	-	-
Banco Central de Honduras N° 1110120000012-9	75	79
	<u>514,722</u>	<u>673,344</u>
II. Fondos utilizados pendientes de justificación ante el BID	<u>1,288,766</u> (a)	<u>3,396,508</u> (a)
III. Total anticipo de fondos pendientes de justificación	1,803,488	4,069,852
IV. Saldo del anticipo de fondos según LMS-1	<u>1,803,424</u>	<u>4,069,742</u>
V Diferencia	\$ <u>65</u> (b)	\$ <u>110</u> (b)

(a) Los fondos utilizados pendientes de justificar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan en la Nota 12. A continuación, se detalla la integración por categoría de gasto:

(expresados en dólares estadounidenses)

Componente	2018	2017
Costos directos	\$ 1,207,849	\$ 2,794,054
Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones	<u>80,917</u>	<u>602,454</u>
Total	\$ <u>1,288,766</u>	\$ <u>3,396,508</u>

(b) La diferencia al 31 de diciembre de 2018, corresponde a diferencial cambiario por \$65 (\$110 al 31 de diciembre de 2017).

14. Solicitudes de Justificación de Fondos

Fondos BID

Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentaron las justificaciones de fondos al BID que se muestran en la siguiente página:

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Programa de Apoyo a la Integración de Honduras
en el Mercado Eléctrico Regional (MER), Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3103/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018

(expresados en dólares estadounidenses)

Nº de solicitud (UCP)	Fecha válida según (LMS-10)	Fecha según solicitud (UCP)	Costos directos	Ingeniería, administración, auditoría y evaluaciones	Total solicitado	Aceptado por BID	Diferencia	Registrado por el Programa
Al 31 de diciembre de 2018								
10	25/1/2018	25/1/2018	\$ 2,794,053	\$ 602,454	\$ 3,396,507	\$ 3,396,507	\$ -	\$ 3,396,507
12	17/10/2018	17/10/2018	163,138	563,203	726,341	726,341	-	726,341
14	23/11/2018	23/11/2018	93,936	14,583	108,519	108,519	-	108,519
Total			<u>\$ 3,051,127</u>	<u>\$ 1,180,240</u>	<u>\$ 4,231,367</u>	<u>\$ 4,231,367</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,231,367</u>
Al 31 de diciembre de 2017								
8	8/5/2017	8/5/2017	<u>\$ 6,396,126</u>	<u>\$ 301,226</u>	<u>\$ 6,697,352</u>	<u>\$ 6,697,352</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,697,352</u>