

**Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador financiado parcialmente con recursos provenientes de los Contratos de Préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3187/OC-EC y 3188/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, organismo Ejecutor del Programa.**

Estado de inversiones acumuladas, estado de flujos de efectivo e información adicional requerida por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID al 31 de diciembre de 2017, junto con los informes de los auditores independientes.

**Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador financiado parcialmente con recursos provenientes de los Contratos de Préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3187/OC-EC y 3188/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, organismo Ejecutor del Programa**

Estado de inversiones acumuladas, estado de flujos de efectivo e información adicional requerida por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID al 31 de diciembre de 2017, junto con los informes de los auditores independientes.

## **Contenido**

### **Sección I**

Resumen ejecutivo

Informe de los auditores independientes sobre los estados financieros

Estado de inversiones acumuladas

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

### **Sección II**

Informe sobre los procedimientos de control interno

Recomendaciones del período auditado

Seguimiento a recomendaciones de períodos anteriores

**Responsabilidad de la Administración del Programa sobre la estructura de control interno.**

**Declaración de los auditores independientes sobre el alcance del examen y procedimientos de auditoría financiera utilizados.**



**Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador financiado parcialmente con recursos provenientes de los Contratos de Préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3187/OC-EC y 3188/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, organismo Ejecutor del Programa**

## **Estado de inversiones acumuladas y estado de flujos de efectivo**

### **SECCIÓN I**

#### **Contenido**

Resumen ejecutivo

Informe de los auditores independientes sobre los estados financieros

Estado de inversiones acumuladas

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



**Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador financiado parcialmente con recursos provenientes de los contratos de Préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3187/OC-EC y 3188/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, organismo Ejecutor del Programa.**

#### **Resumen Ejecutivo**

Como parte de la auditoría de los estados financieros del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador financiado por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID (Contratos de Préstamo No. 3187/OC-EC y 3188/CH-EC) cuyo Organismo Ejecutor es el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER, al 31 de diciembre de 2017, en los siguientes párrafos incluimos información relevante para un mejor entendimiento de los objetivos y el alcance de los Contratos de Préstamo que financian el Programa que hemos auditado.

#### **Descripción General**

El 31 de julio de 2014, se suscribieron los Contratos de Préstamo No. 3187/OC-EC y 3188/CH-EC entre la República del Ecuador y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID cuyo organismo ejecutor es el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, el monto total de los préstamos es de hasta ciento setenta millones de dólares (170,000,000) y cincuenta millones de dólares (50,000,000) respectivamente. El Banco Interamericano de Desarrollo - BID ha desembolsado ciento sesenta y nueve millones ochocientos cinco mil un dólares (169,805,001) y cuarenta y nueve millones novecientos diecisiete mil novecientos sesenta dólares (49,917,960) respectivamente, destinados a financiar la ejecución del "Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador".

El monto total del Programa es de doscientos cuarenta y siete millones cuatrocientos mil dólares (247,400,000), el mismo que será financiado de la siguiente manera:

Contrato 3187 BID Capital Ordinario	170,000,000
Contrato 3188 BID Capital Chino	50,000,000
Contraparte local	27,400,000

El financiamiento será totalmente reembolsado por la República del Ecuador en un plazo de veinte y cinco años. La primera cuota se pagará a los tres años y seis meses, contados a partir de la fecha de suscripción de los Contratos de Préstamo. Los intereses del préstamo serán calculados sobre saldos deudores diarios con base en una tasa determinada en forma trimestral por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID basada en la tasa Libor para cada trimestre.

El Contrato de Préstamo establece un período de cuatro años a partir de la vigencia (31 de julio de 2014) del mismo, para desembolsar los recursos del Financiamiento.

Conforme a lo establecido en los Contratos de Préstamo, el Programa podrá utilizar los recursos del financiamiento hasta el equivalente a 44,000,000 para reembolsar gastos efectuados en el programa, para contrataciones anticipadas realizadas por el Organismo Ejecutor dentro del ámbito del programa. Dichos gastos debieron ejecutarse entre el 19 de marzo y el 12 de junio de 2014.



Adicionalmente, con la aceptación del Banco Interamericano de Desarrollo - BID, también se podrán utilizar recursos de financiamiento para reembolsar gastos efectuados o financiar los que se efectúen en el Programa a partir del 12 de junio de 2014 y hasta la fecha de vigencia del contrato, siempre que se hayan cumplido los requisitos establecidos por el BID.

Al 31 de diciembre de 2017, el Organismo Ejecutor ha ejecutado el 95,18% (161,618,542) del total de fondos recibidos del Contrato de Préstamo N° 3187/OC-EC y el 100% (50,000,000) del Contrato de Préstamo 3188/CH-EC, respecto del total desembolsado por el BID hasta la misma fecha, que asciende a 169,805,001 y 49,917,960 respectivamente.

### **Objetivo del Programa**

El objetivo general del Programa conforme a lo establecido en los Contratos de Préstamo suscritos entre la República del Ecuador y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID, es cooperar con el Gobierno del Ecuador en el fortalecimiento del Sistema Nacional de Distribución (SND) favoreciendo el cambio de la matriz energética y la provisión de un servicio eléctrico de calidad a los clientes residenciales.

### **Descripción del Programa**

El Programa incluye los siguientes componentes:

#### **Componente I: Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución**

Este componente financiará proyectos para el Reforzamiento de la Infraestructura de Distribución a través de la construcción y repotenciación de subestaciones, líneas de sub-transmisión, alimentadores primarios y secundarios integrales (centros de transformación, redes integrales), focalizados en zonas donde el sistema de distribución requiere una pronta intervención. El principal objetivo es garantizar que el sistema sea repotenciado para cubrir el incremento de la demanda por el ingreso de las nuevas cargas (Cocinas de inducción).

Como parte de este componente, se financiará lo siguiente:

- Reforzamiento de aproximadamente 178 km de líneas de sub-transmisión y de 2,737 km de líneas de distribución, a través de la construcción y rehabilitación de transformadores eléctricos, reforzamiento de alimentadores primarios y cambio de acometidas y medidores.
- Fiscalización y socialización de las obras del Programa por cada Empresa Eléctrica Distribuidora (EED)

#### **Componente II: Diseño para implementación de la estrategia para la migración de Gas licuado de petróleo GLP a electricidad en el sector residencial**

El objetivo de este componente que complementará la implementación del componente anterior, será:

- Análisis integral del mercado de gas licuado de petróleo - GLP.
- Análisis de los hábitos de consumo energético en el sector residencial, considerando temas de género.
- Definición del modelo de gestión del Programa de Cocción Eficiente.
- Definición del sistema de logística para la distribución masiva de kits de cocción por inducción eléctrica de alta eficiencia.
- Monitoreo de indicadores energéticos, sociales, económicos y ambientales.



### Componente III: Fortalecimiento Institucional

**Estudios y equipamiento:** El propósito es realizar los estudios y diseños que permiten repotenciar e instalar nuevas subestaciones, líneas de sub-transmisión, repotenciar redes de distribución integrales (media tensión, centros de transformación y redes secundarias en baja tensión y medidores) que permitan cubrir el incremento de la demanda por implementación del Programa de Cocción Eficiente a corto plazo.

**Estrategia de implementación del Programa de Cocción Eficiente:** Corresponde al diseño de estrategias que permitan una detallada coordinación logística y puesta de operación del Programa de Cocción Eficiente.

Bajo este componente, se prevé desarrollar las siguientes actividades:

- Implementación de un programa de capacitación al personal de las Empresas Eléctricas Distribuidoras asociados a la ejecución del Programa.
- Apoyo a las Empresas Eléctricas Distribuidoras en la ejecución de las obras.
- Implementación de 17 cursos de entrenamiento con enfoque en operación y mantenimiento de redes eléctricas.
- Contratación de consultoría local.
- Adquisición de equipos de medición, equipos de transporte y mantenimiento, equipos informáticos, incluyendo programas de cómputo.

**Administración del Programa:** La Administración del Programa se ejecutará con aporte local, y financiará las siguientes actividades: Monitoreo y Seguimiento del Programa, el Equipo Técnico del Programa, la Evaluación Intermedia y Final del Programa, y, la Auditoría Externa (financiera-operacional y socio-ambiental).

### Costo del Programa y plan de financiamiento

El presupuesto para el financiamiento del Programa, de conformidad con los Contratos de Préstamo No. 3187/OC-EC y 3188/CH-EC celebrado entre la República del Ecuador y el Banco Interamericano de Desarrollo – BID cuyo organismo ejecutor es el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, es el siguiente:

Préstamo BID No. 3187/OC-EC	170,000,000
Préstamo BID No. 3188/CH-EC	50,000,000
Aporte local	27,400,000
<b>Total</b>	<b><u>247,400,000</u></b>

### Ejecución

La ejecución del Programa y la utilización de los recursos del financiamiento del Banco Interamericano de Desarrollo – BID serán llevadas a cabo en su totalidad por la República del Ecuador, por intermedio del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable con el apoyo técnico de la Agencia de Regulación y Control de la Electricidad – ARCONEL (Antes Consejo Nacional de Electricidad – CONELEC) y las Empresas Eléctricas Distribuidoras quienes, formarán un equipo de Gestión, que deberá estar formado por las siguientes personas:

- (i) Coordinador General del Proyecto,



- (ii) Especialista para las siguientes áreas: (a) financiera - contable, (b) adquisiciones, (c) ambiental, y (d) planificación y monitoreo,
- (iii) Ingeniero Eléctrico.

El Organismo Ejecutor tendrá la responsabilidad de ejecutar el Programa; definir, aprobar e instrumentar la ejecución de los Planes Operativos Anuales (POA); supervisar el desarrollo de los diferentes componentes del Programa; entregar informes y evidenciar el avance del Proyecto, al igual que la información solicitada por el Banco; reunir, archivar y entregar al Banco toda la información, indicadores y parámetros que contribuyan a que el Gobierno del Ecuador y el Banco puedan dar seguimiento, medir y evaluar los resultados del Programa. A su vez será, el responsable de la administración financiera y control interno del Programa, gestionará los desembolsos y las asignaciones presupuestarias y llevará el control de la ejecución presupuestaria cuatrimestral a través de sus sistemas internos.

#### **Monitoreo y Evaluación**

El Prestatario se compromete a que por sí o mediante el Organismo Ejecutor, se lleven los registros, se permitan las inspecciones, se suministren los informes, se mantenga un sistema de información financiera y una estructura de control interno aceptables al Banco, y se auditen y presenten al Banco los estados financieros y otros informes auditados, de conformidad con las disposiciones establecidas en el capítulo VII de las normas generales incluidas en los Contratos de Préstamo.

El Banco utilizará el Plan de Ejecución del Programa (PEP) a que se refiere el artículo 4.01 (d) (i) de las normas generales incluidas en el contrato de préstamo como un instrumento para la supervisión de la ejecución del programa. Dicho plan deberá basarse en el plan de adquisiciones incluido en la cláusula 4.01 (e) de las estipulaciones especiales incluidas en el contrato de préstamo y deberá comprender la planificación completa del Programa, con la ruta crítica de acciones que deberán ser ejecutadas para que los recursos del financiamiento sean desembolsados en el plazo previsto en la cláusula 4.02 y 4.05 de estas estipulaciones especiales.

El Programa de Ejecución Presupuestario deberá ser actualizado cuando fuere necesario, en especial cuando se produzcan cambios significativos que impliquen o pudiesen implicar demoras en la ejecución del programa. El prestatario a través del Organismo Ejecutor deberá informar al Banco sobre las actualizaciones del Programa de Ejecución Presupuestario, a más tardar con ocasión de la presentación del informe semestral de progreso correspondiente.

#### **Alcance del examen y procedimientos de auditoría aplicados**

Durante el examen de los estados financieros del "Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución del Ecuador", por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, hemos aplicado los procedimientos de auditoría recomendados en las Normas Internacionales de Auditoría, emitidos por el Comité de Prácticas Internacionales de Auditoría de la Federación Internacional de Contadores - IFAC y en los términos de referencia del Contrato de Préstamo (TDR) y juicio profesional del auditor, para satisfacernos de la razonabilidad de los saldos de cuenta presentados en los estados financieros auditados. Los procedimientos utilizados principalmente fueron los siguientes:

- Obtener y leer los Contratos de Préstamo No. 3187/OC-EC y 3188/CH-EC de fechas 31 de julio de 2014, suscritos entre la República del Ecuador y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID cuyo Organismo Ejecutor es el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable.
- Obtener y leer las "Políticas para la Adquisición de Obras y Bienes financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID" (GN-2349-9).



- Obtener y leer las "Políticas para la Selección y Contratación de Consultores Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID" (GN-2350-9).
- Verificar que se hayan cumplido con las políticas, principios, normas y procedimientos en materia de adquisiciones establecidos en el Contrato de Préstamo, con atención al Plan de Adquisiciones, resaltando los hallazgos de incumplimiento cuando se hayan dado.
- Obtener y leer el Plan de Adquisiciones del Programa aprobado para el año en revisión y sus actualizaciones.
- Analizar individualmente cada proceso de adquisición previamente seleccionado a través de una muestra, a efectos de identificar (o no) hallazgos (observaciones) que se den en los mismos.
- Obtener el listado de transacciones de desembolsos LMS-1 y LMS-10 del préstamo e identificar las solicitudes de desembolso que fueron presentadas al Banco Interamericano de Desarrollo - BID por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable y cuya fecha y valor corresponde al año en revisión.
- Obtener del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable una copia de cada solicitud de desembolso y planillas anexas identificadas de acuerdo al punto anterior.
- Obtener una muestra de transacciones de pago para cada solicitud de desembolso, a las cuales se aplicarán los procedimientos de verificación.
- Verificar que la documentación soporte y los pagos de la muestra seleccionada estén relacionados con los componentes del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución del Ecuador.
- Revisar la documentación de soporte relacionada con los procesos de adquisiciones de bienes y contratación de servicios de consultoría en forma integrada con las respectivas solicitudes de desembolso presentadas al Banco Interamericano de Desarrollo - BID. Estas revisiones son aplicables tanto para comprobantes de pago efectuados con recursos del Banco como con recursos de contrapartida local.
- Obtener una carta de la Coordinación del Programa, confirmando la integridad y veracidad de la información incluida en los pagos efectuados a consultores, así como de las explicaciones que se proporcionen durante el trabajo.

#### **Resumen de los resultados de la auditoría**

- Informe de auditores independientes sobre los estados financieros.
- Informe de los auditores independientes sobre la evaluación del control interno contable y financiero.



## Informe de los auditores independientes

A la Subsecretaría de Distribución y Comercialización del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable:

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del **Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador**, que comprenden el estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2017, y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas correspondientes al Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador financiado parcialmente por los Contratos de Préstamo 3187/OC-EC y 3188/CH-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID y con aportes de la República del Ecuador y ejecutado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable a través de las Empresas Eléctricas Distribuidoras.

En nuestra opinión, el estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2017, y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, mencionados en el primer párrafo, están preparados en todos los aspectos materiales de conformidad con la base contable descrita en la nota 2 a los estados financieros adjuntos.

### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la administración del Programa de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros adjuntos en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

### Base de Contabilidad

Como se menciona en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se describe las principales políticas y prácticas de contabilidad. Estos estados financieros son preparados sobre la base del efectivo mencionado en la Nota 2 con el propósito de proveer las inversiones acumuladas y los flujos de efectivo del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador financiado parcialmente por los Contratos de Préstamo 3187/OC-EC y 3188/CH-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID y con aportes de la República del Ecuador y ejecutado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable a través de las Empresas Eléctricas Distribuidoras. La base contable del efectivo reconoce las transacciones y hechos sólo cuando el efectivo es recibido o pagado por el Programa y no cuando se causen, devenguen u originen derechos u obligaciones, aunque no se haya producido un movimiento de efectivo.



## Informe de los auditores independientes (continuación)

### Otros asuntos

#### Restricción de uso y distribución

Este informe se realiza única y exclusivamente para uso de la Administración del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador y para su presentación ante el Banco Interamericano de Desarrollo - BID para los efectos descritos anteriormente. Nuestro informe no fue preparado para uso o distribución del público en general, ni debe ser reproducido o usado con ningún otro propósito diferente al mencionado.

#### Saldos Restablecidos

Como se menciona en la Nota 2, durante el año 2017, la administración del Programa identificó ciertos ajustes que afectan a años anteriores y como resultado, los saldos al 31 de diciembre del año 2016 han sido modificados para hacerlos comparables con los del año 2017. Dichos ajustes han sido revisados y han sido adecuadamente aplicados.

#### Responsabilidad de la Administración del Programa sobre los Estados Financieros

La Administración del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la base contable descrita en la Nota 2 a los Estados Financieros adjuntos, así como por la determinación de si dicha base contable es aplicable a sus circunstancias y de su control interno determinado como necesario por la Administración del Programa para permitir la preparación del estado de inversiones acumuladas y de flujos de efectivo que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude y error.

La Administración del Programa es responsable por vigilar el proceso del reporte financiero del Programa.

#### Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.



## Informe de los auditores independientes (continuación)

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Programa.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración son razonables.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración del Programa, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.



Marco I. Panchi G.  
RNCPA No. 17-1629

Quito, Ecuador  
27 de abril de 2018

Ernst & Young.

RNAE No. 462





**Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador financiado parcialmente con recursos provenientes de los contratos de préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3187/OC-EC y 3188/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, organismo Ejecutor del Programa.**

**Estado de inversiones acumuladas**

Al 31 de diciembre de 2017  
Expresado en Dólares de E.U.A.

Categoría de inversión	Notas	Inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2016				Inversiones realizadas durante el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017				Inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2017			
		3187/OC-EC		3188/CH-EC		3187/OC-EC		3188/CH-EC		3187/OC-EC		3188/CH-EC	
		(*)	(*)	Aporte local (*)	Total	Aporte local	Total	Aporte local	Total	Aporte local	Total	Aporte local	Total
<b>Componente I, Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución:</b>													
Reforzamiento de la red de sub-transmisión	7	31,943,386	49,648,820	9,561,408	91,460,608	2,433,182	326,881	467,356	3,227,419	34,376,568	49,375,701	10,028,764	94,381,033
Reforzamiento de la red de distribución	7	105,373,167	-	12,409,626	117,780,363	4,108,956	-	531,467	4,640,423	109,482,123	-	12,941,093	122,423,216
Servicios de fiscalización de las obras financiadas	7	7,447,333	24,299	884,261	8,355,893	429,374	-	69,372	498,746	7,876,707	24,299	953,633	8,864,639
Campaña social de acompañamiento a las obras	7	265,980	-	31,765	297,745	-	-	-	-	265,980	-	31,765	297,745
<b>Total componente I</b>		<b>145,029,866</b>	<b>49,673,119</b>	<b>22,887,060</b>	<b>217,590,045</b>	<b>6,791,512</b>	<b>326,881</b>	<b>1,068,195</b>	<b>8,366,588</b>	<b>152,001,378</b>	<b>50,000,000</b>	<b>23,955,255</b>	<b>225,956,633</b>
<b>Componente II, Diseño para la implementación de la estrategia para la migración de GLP a electricidad en el sector residencial</b>													
Análisis integral del mercado de GLP		-	-	815,728	815,728	-	-	-	-	-	-	815,728	815,728
Análisis de los hábitos de consumo energético en el sector residencial		-	-	209,996	209,996	-	-	-	-	-	-	209,996	209,996
Un modelo de gestión del Programa de Cocina Eficiente	7	155,892	-	247,339	403,231	12,991	-	1,819	14,810	168,883	-	249,158	418,041
<b>Total componente II</b>	7	<b>155,892</b>	<b>-</b>	<b>1,273,063</b>	<b>1,428,955</b>	<b>12,991</b>	<b>-</b>	<b>1,819</b>	<b>14,810</b>	<b>168,883</b>	<b>-</b>	<b>1,274,882</b>	<b>1,443,765</b>
<b>Componente III, Fortalecimiento Institucional</b>													
Programa de capacitación a las EED	7	611,798	-	125,208	737,006	115,789	-	-	115,789	727,587	-	125,208	862,795
Apoyo a la ejecución del Programa	7	7,594,178	-	841,169	8,435,347	1,126,515	-	168,538	1,295,053	8,720,693	-	1,009,707	9,730,400
<b>Total componente III</b>		<b>8,205,976</b>	<b>-</b>	<b>966,377</b>	<b>9,172,353</b>	<b>1,242,304</b>	<b>-</b>	<b>168,538</b>	<b>1,410,842</b>	<b>9,448,280</b>	<b>-</b>	<b>1,134,915</b>	<b>10,583,195</b>
<b>Administración del Programa</b>													
Unidad de Gestión del Programa (UGP)	7	-	-	431,171	431,171	-	-	110,425	110,425	-	-	541,596	541,596
Auditorías externas	7	-	-	75,048	75,048	-	-	53,808	53,808	-	-	128,856	128,856
<b>Total administración del Programa</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>506,219</b>	<b>506,219</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>164,233</b>	<b>164,233</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>670,452</b>	<b>670,452</b>
<b>Total inversión realizada</b>	10	<b>153,391,734</b>	<b>49,673,119</b>	<b>25,632,719</b>	<b>228,697,572</b>	<b>8,226,807</b>	<b>326,881</b>	<b>1,402,785</b>	<b>9,956,473</b>	<b>161,615,541</b>	<b>50,000,000</b>	<b>27,035,504</b>	<b>238,654,045</b>

(\*) Saldos reestablecidos (ver nota 2)

**Diego Carrión Burbano**  
Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador

**Marcela Melena Orozco**  
Especialista Financiera del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador





**Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador financiado parcialmente con recursos provenientes de los contratos de préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3187/OC-EC y 3188/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, organismo Ejecutor del Programa**

**Estado de flujos de efectivo**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017  
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	Efectivo acumulado al inicio del ejercicio			Movimiento del periodo			Efectivo acumulado al 31 de diciembre de 2017		
		3187/OC-EC (*)	3188/CH-EC (*)	Aporte local (*)	Total	3187/OC-EC	3188/CH-EC	Aporte local	Total	Total
<b>Fuente de financiamiento</b>										
Ingresos	3	161,372,061	47,450,000	19,647,189	228,469,250	8,432,940	2,467,960	7,396,530	18,297,430	246,766,680
<b>Total fuente de financiamiento</b>		<b>161,372,061</b>	<b>47,450,000</b>	<b>19,647,189</b>	<b>228,469,250</b>	<b>8,432,940</b>	<b>2,467,960</b>	<b>7,396,530</b>	<b>18,297,430</b>	<b>246,766,680</b>
<b>Desembolsos por componente</b>										
<b>Componente I, Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución:</b>										
Reforzamiento de la red de sub-transmisión	7	31,943,366	49,648,820	9,561,408	91,460,608	2,433,182	326,881	467,356	3,227,419	94,381,033
Reforzamiento de la red de distribución	7	105,373,167	-	12,409,626	117,780,363	4,108,956	-	531,467	4,640,423	122,423,216
Servicios de fiscalización de las obras financiadas	7	7,447,333	24,299	884,261	8,355,893	429,374	-	69,372	498,746	8,854,639
Campaña social de acompañamiento a las obras	7	265,980	-	31,765	297,745	-	-	-	-	297,745
<b>Total componente I</b>		<b>145,029,866</b>	<b>49,673,119</b>	<b>22,887,060</b>	<b>217,590,045</b>	<b>6,791,512</b>	<b>326,881</b>	<b>1,068,195</b>	<b>8,366,588</b>	<b>225,956,633</b>
<b>Componente II, Diseño para la implementación de la estrategia para la migración de GLP a electricidad en el sector residencial</b>										
Análisis integral del mercado de GLP	7	-	-	815,728	815,728	-	-	-	-	815,728
Análisis de los hábitos de consumo energético en el sector residencial	7	-	-	209,996	209,996	-	-	-	-	209,996
Un modelo de gestión del Programa de Cocina Eficiente	7	155,892	-	247,339	403,231	12,991	-	1,819	14,810	418,041
<b>Total componente II</b>		<b>155,892</b>	<b>-</b>	<b>1,273,063</b>	<b>1,428,955</b>	<b>12,991</b>	<b>-</b>	<b>1,819</b>	<b>14,810</b>	<b>1,443,765</b>
<b>Componente III, Fortalecimiento Institucional</b>										
Programa de capacitación a las EED	7	611,798	-	125,208	737,006	115,789	-	-	115,789	852,795
Apoyo a la ejecución del Programa	7	7,594,178	-	841,169	8,435,347	1,126,515	-	168,538	1,295,053	9,730,400
<b>Total componente III</b>		<b>8,205,976</b>	<b>-</b>	<b>966,377</b>	<b>9,172,353</b>	<b>1,242,304</b>	<b>-</b>	<b>168,538</b>	<b>1,410,842</b>	<b>10,583,195</b>
<b>Administración del Programa</b>										
Unidad de Gestión del Programa (UGP)	7	-	-	431,171	431,171	-	-	110,425	110,425	541,596
Auditorías externas	7	-	-	75,048	75,048	-	-	53,808	53,808	128,856
<b>Total administración del Programa</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>506,219</b>	<b>506,219</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>164,233</b>	<b>164,233</b>	<b>670,452</b>
<b>Total desembolsos</b>		<b>153,391,734</b>	<b>49,673,119</b>	<b>25,632,719</b>	<b>228,697,572</b>	<b>8,226,807</b>	<b>326,881</b>	<b>1,402,785</b>	<b>9,956,473</b>	<b>238,654,045</b>
<b>Efectivo disponible</b>	5	<b>7,980,327</b>	<b>(2,223,119)</b>	<b>(5,985,530)</b>	<b>(228,322)</b>	<b>206,133</b>	<b>2,141,079</b>	<b>5,993,745</b>	<b>8,340,957</b>	<b>8,112,632</b>

(\*) Saldos reestablecidos (ver nota 2)

**Diego Carrera Burbano**  
**Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador**

**Marcela Melena Orozco**  
**Especialista Financiero del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador**



Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador financiado parcialmente con recursos provenientes de los contratos de préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3187/OC-EC y 3188/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable organismo Ejecutor del Programa

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 1. ACTIVIDADES DEL PROGRAMA

El objetivo general del Programa de acuerdo a lo establecido en el contrato de préstamo suscrito entre la República del Ecuador y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID, es apoyar al Gobierno del Ecuador en la implementación del Plan de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador (RSND) como parte del cambio de la matriz energética y la provisión de un servicio eléctrico de calidad a los clientes residenciales. Los objetivos específicos son: (i) continuar con el Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador RSND para operar a niveles de 220 voltios en la red de baja tensión; (ii) incrementar los niveles de confiabilidad del Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador RSND; y (iii) contribuir al desarrollo de la estrategia que facilite la migración del consumo de Gas Licuado de Petróleo (GLP) por electricidad en los clientes residenciales.

El Programa incluye los siguientes componentes:

#### **Componente I: Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución (RSND)**

Este componente financiará proyectos para el Reforzamiento de la Infraestructura de Distribución a través de la construcción y repotenciación de subestaciones, líneas de sub-transmisión, alimentadores primarios y secundarios integrales (centros de transformación, redes integrales), focalizados en zonas donde el sistema de distribución requiere una pronta intervención. El principal objetivo es garantizar que el sistema sea repotenciado para cubrir el incremento de la demanda por el ingreso de las nuevas cargas (Cocinas de Inducción).

Como parte de este componente, se financiará lo siguiente:

- Reforzamiento de aproximadamente 178 km de líneas de sub-transmisión y de 2,737 km de líneas de distribución, a través de la construcción y rehabilitación de transformadores eléctricos, reforzamiento de alimentadores primarios y cambio de acometidas y medidores.
- Fiscalización y socialización de las obras del Programa por cada Empresa Eléctrica Distribuidora (EED)

#### **Componente II: Diseño para la implementación de la estrategia para la migración de Gas Licuado de Petróleo GLP a electricidad en el sector residencial**

El objetivo de este componente que complementará la implementación del componente anterior, será:

- Análisis integral del mercado de Gas Licuado de Petróleo GLP.
- Análisis de los hábitos de consumo energético en el sector residencial, considerando temas de género.
- Definición del modelo de gestión del Programa de Cocción Eficiente.



## Notas a los estados financieros (continuación)

- Definición del sistema de logística para la distribución masiva de kits de cocción por inducción eléctrica de alta eficiencia.
- Monitoreo de indicadores energéticos, sociales, económicos y ambientales.

### Componente III: Fortalecimiento institucional

**Estudios y equipamiento:** El propósito es realizar los estudios y diseños que permiten repotenciar e instalar nuevas subestaciones, líneas de sub-transmisión, repotenciar redes de distribución integrales (media tensión, centros de transformación y redes secundarias en baja tensión y medidores) que permitan cubrir el incremento de la demanda por implementación del programa de cocción eficiente a corto plazo.

**Estrategia de implementación del Programa de Cocción Eficiente:** Corresponde al diseño de estrategias que permitan una detallada coordinación logística y puesta de operación del Programa de Cocción Eficiente.

Bajo este componente, se prevé desarrollar las siguientes actividades:

- Implementación de un programa de capacitación al personal de las Empresas Eléctricas Distribuidoras asociadas a la ejecución del Programa.
- Apoyo a las Empresas Eléctricas Distribuidoras en la ejecución de las obras.
- Implementación de 17 cursos de entrenamiento con enfoque en operación y mantenimiento de redes eléctricas,
- Contratación de consultoría local.
- Adquisición de equipos de medición, equipos de transporte y mantenimiento, equipos informáticos, incluyendo programas de cómputo.

### Administración del Programa

La Administración del Programa se ejecutará con aporte local, y financiará las siguientes actividades: monitoreo y seguimiento del Programa, el equipo técnico del Programa, la evaluación intermedia y final del Programa, y, la auditoría externa (financiera-operacional y socio-ambiental).

Los plazos contractuales son como sigue:

Cláusula / Artículo	Fecha
Cláusula 1.04 Plazo para desembolsos	30 de julio de 2018
Art, 4.09 Períodos de cierre	30 de julio de 2018
Cláusula 5.03 Estados financieros	30 de noviembre de 2018

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Administración del Programa en la preparación de sus estados financieros:

### (a) Bases de Presentación

El estado de inversiones acumuladas y el estado de flujos de efectivo del Programa, han sido preparados con base en el efectivo recibido y desembolsos efectuados y con normas y prácticas contables establecidas en las guías del Banco Interamericano de Desarrollo – BID y por los respectivos Contrato de Préstamo. El



## Notas a los estados financieros (continuación)

objetivo principal de estos estados financieros, es informar respecto a la ejecución financiera del Programa y al manejo de los recursos entregados por parte del Banco Interamericano de Desarrollo – BID, consecuentemente no incluyen ciertas transacciones, si tales estados se presentaran de acuerdo con Normas Internacional de Información Financiera – NIIF.

El estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2017 y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha serán aprobados por el Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica el 25 de abril de 2018. En opinión del Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica, el estado de inversiones acumuladas y el estado de flujos de efectivo serán aprobados por la Subsecretaría de Comercialización y Distribución del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable sin modificación, para su presentación al Banco Interamericano de Desarrollo – BID.

### **(b) Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

Los ingresos y gastos del Programa, son reconocidos de acuerdo con el método del efectivo, el cual establece que los ingresos se reconocen cuando se reciben y los gastos en el momento en que se cancelan o pagan.

Para el reconocimiento de gastos de años anteriores, El Banco Interamericano de Desarrollo – BID ha establecido dos escenarios de registro:

- i) gastos de años anteriores declarados elegibles o no durante el año en curso: Se registran con cargo a los gastos del año actual sin que implique el restablecimiento de los estados financieros.
- ii) Gastos omitidos por error en años anteriores: Cuando existan gastos de años anteriores que por omisión o error no se reportaron oportunamente en el año de su desembolso, estos gastos se registraran con cargo al saldo inicial de los gastos del programa, mediante un restablecimiento de los estados financieros.

### **(c) Ingresos**

Corresponden a los fondos provistos por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID y los aportes locales entregados por la República del Ecuador (a través de Ministerio de Electricidad y Energía Renovable como organismo ejecutor) que se recibieron en U.S. dólares, en una cuenta corriente del Banco Central del Ecuador, la cual es administrada por el Ministerio de Finanzas. El efectivo disponible en la cuenta corriente es de uso restringido, para ser utilizado únicamente en los fines del Programa.

### **(d) Desembolsos**

Los desembolsos son efectuados y registrados en U.S. dólares, al momento de la cancelación o pago, sin incluir el Impuesto al Valor Agregado – IVA cuando se relacionen a pagos efectuados con fondos de los contratos de préstamo.

### **(e) Fondos Disponibles**

Están representados por dinero en caja y bancos.



## Notas a los estados financieros (continuación)

### (f) Mobiliario y Equipo

El mobiliario y equipo están registrados al costo de adquisición y son registrados en el estado de flujos de efectivo como inversión del período en el cual se realiza la adquisición de los bienes.

### (g) Excedentes de efectivo recibido sobre desembolsos efectuados

El excedente representa el monto acumulado del efectivo recibido menos los desembolsos efectuados desde el inicio del Programa hasta el 31 de diciembre de 2017, mantenidos en las cuentas bancarias del Programa y de las Empresas Eléctricas Distribuidoras EED.

### (h) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables del Programa se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

## 3. CREDITO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO – BID

Constituyen los saldos adeudados al Banco Interamericano de Desarrollo – BID, con cargo a los Contratos de Préstamo No. 3187/OC-EC y 3188/CH-EC hasta por 170,000,000 y 50,000,000 respectivamente, del Programa expresados en U.S. dólares de los Estados Unidos de América. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco Interamericano de Desarrollo – BID desembolsó 169,805,001 y 49,917,960 de cada préstamo equivalente al 99,89% y 99,84% del total de cada préstamo respectivamente.

El financiamiento será totalmente reembolsado por la República del Ecuador en un plazo de veinte y cinco años. La primera cuota se pagará en tres años y seis meses, contados a partir de la suscripción del Contrato de Préstamo. El préstamo se cancelará mediante cuotas semestrales, consecutivas e iguales. Los intereses del préstamo serán calculados sobre saldos deudores diarios con base en una tasa anual para cada trimestre por el BID basada en la tasa Libor para cada trimestre.

El Prestatario podrá solicitar la conversión de una parte o de la totalidad del saldo adeudado del préstamo con tasa de interés basada en LIBOR a una tasa fija de interés o la reconversión de una parte o de la totalidad del saldo adeudado del préstamo con tasa fija de interés a una tasa de interés basada en LIBOR, de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo 3.03 de las Normas Generales del Contrato.

El préstamo que el Banco otorga a la República del Ecuador, se destinará exclusivamente a financiar los gastos que demande la realización del Programa de acuerdo al artículo 4.06 de las normas generales de los contratos de préstamo. Un detalle de los fondos recibidos por el Programa al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

N° de Solicitud de desembolso	Fecha de solicitud de desembolso	Fecha de autorización y transferencia del BID al Ministerio de Finanzas	Efectivo recibido por el Ministerio de Finanzas
1 (préstamo 3187/OC-EC)	11 de agosto de 2014	18 de agosto de 2014	109,272,061
1 (préstamo 3188/CH-EC)	11 de agosto de 2014	20 de agosto de 2014	47,000,000
3 (préstamo 3187/OC-EC)	30 de junio de 2015	30 de junio de 2015	44,000,000
3 (préstamo 3187/OC-EC)	31 de julio de 2016	31 de julio de 2016	8,100,000
4 (préstamo 3188/CH-EC)	16 de junio de 2016	16 de junio de 2016	450,000
5 (préstamo 3187/OC-EC)	28 de agosto de 2017	28 de agosto de 2017	8,432,940
5 (préstamo 3188/CH-EC)	27 de noviembre de 2017	27 de noviembre de 2017	2,467,960
			<b>219,722,961</b>



## Notas a los estados financieros (continuación)

### 4. APOORTE LOCAL

De acuerdo con los términos del Contrato de Préstamo cláusula 2.02, el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable se compromete a aportar oportunamente, para la completa e ininterrumpida ejecución del Programa el monto de 27,400,000. El Ministerio de Electricidad y Energía Renovable cubrirá los aportes de contraparte mediante desembolsos directos que tengan relación con los objetivos del Programa.

De acuerdo a lo establecido en la cláusula 4.04 del Contrato de Préstamo "Reconocimiento de gastos con cargo a la contrapartida local", el Banco podrá reconocer como parte de los recursos de contrapartida local al Programa, gastos efectuados en el Programa distintos a los previstos en la Cláusula 3.03 hasta por el equivalente de cinco millones doscientos ochenta mil dólares 5,280,000 (menos cualquier monto reconocido bajo el mismo rubro en los contratos de préstamos N° 3187/OC-EC y 3188/CH-EC), en los pagos del Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente a los gastos referidos en la cláusula 3.03, que se hayan llevado a cabo antes del 12 de junio de 2014, pero con posterioridad al 19 de marzo de 2014 y siempre que se hayan cumplido requisitos sustancialmente análogos a los establecidos en el contrato de préstamo. Queda entendido que el Banco también podrá reconocer como parte de la contrapartida local, los gastos efectuados o que se efectúen en el Programa a partir del 12 de junio de 2014 y hasta la fecha de vigencia del Contrato de Préstamo siempre que se hayan cumplido los requisitos mencionados.

Al 31 de diciembre de 2017 los aportes de contraparte local efectuados por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable ascienden a 27,043,719 equivalente al 98,70% del total del aporte local comprometido; adicionalmente durante el año 2017, las Empresas Eléctricas Distribuidoras realizaron pagos con fondos propios por concepto de Impuesto al Valor Agregado IVA por 23,955,254 equivalente al 87,43% del total del aporte local comprometido.

### 5. EFECTIVO DISPONIBLE

Al 31 de diciembre de 2017, el efectivo disponible se encuentra depositado en una cuenta corriente del Banco Central del Ecuador, correlativo No. 5048 del préstamo No. 3187/OC-EC y 5053 del préstamo No. 3188/CH-EC, las cuales son administradas por el Ministerio de Finanzas y cuentas bancarias de las Empresas Eléctricas Distribuidoras beneficiarias de transferencias. El efectivo disponible del Programa es controlado a través del sistema e-SIGEF, el cual permite al Ministerio de Finanzas obtener un control del efectivo por cada Programa financiado por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID. Un resumen del excedente de ingresos sobre desembolsos es como sigue:

	Banco Interamericano de Desarrollo BID Capital 3187/OC-EC	Banco Interamericano de Desarrollo BID Capital 3188/CH-EC	Aporte local	Total
Ingresos	169,805,001	49,917,960	27,043,719	246,766,680
Desembolsos efectuados	(161,618,541)	(50,000,000)	(27,035,504)	(238,654,045)
<b>Efectivo disponible según estados financieros (1)</b>	<b>8,186,460</b>	<b>(82,040)</b>	<b>8,215</b>	<b>8,112,635</b>
Partidas conciliatorias (2)	5,594,565	(235,940)	8,215	5,366,840
<b>Efectivo disponible según reporte correlativo</b>	<b>2,591,895</b>	<b>153,900</b>	<b>-</b>	<b>2,745,795</b>



## Notas a los estados financieros (continuación)

- 1) El saldo de efectivo disponible al 31 de diciembre de 2017 relacionado a los contratos de préstamo 3187/OC-EC y 3188/CH-EC asciende a USD 8,104,420 (ver nota 8).
- 2) Las partidas para conciliar el efectivo mantenido en la cuenta corriente única el Banco Central, según correlativo, y el efectivo disponible según estado de flujos de efectivo corresponde al efectivo disponible en las cuentas bancarias de las Empresas Eléctricas Distribuidoras (EED) respecto al Programa al 31 de diciembre de 2017 y es como sigue:

Partidas Conciliatorias	Valor
Corporación Nacional de Electricidad Empresa Pública	4,130,764
Empresa Eléctrica Sur	371,842
Empresa Eléctrica Centro Sur	316,064
Empresa Eléctrica Cotopaxi	181,162
Empresa Eléctrica Norte	179,269
Empresa Eléctrica Riobamba	125,541
Empresa Eléctrica Quito	39,335
Empresa Eléctrica Azogues	7,516
Empresa Eléctrica Galápagos	7,132
Impuesto al Valor Agregado pagado por las Empresas Eléctricas Distribuidoras y que debe ser reintegrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable,	8,215
	<u>5,366,840</u>

### 6. ANTICIPOS PENDIENTES DE JUSTIFICAR

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo pendiente de justificar ante el Banco Interamericano de Desarrollo – BID asciende a 3,731,083 que corresponden principalmente a pagos a contratistas correspondientes por planillas de obras, los mismos que fueron desembolsados, pero no justificados al 31 de diciembre de 2017.

Una conciliación entre los desembolsos registrados en los estados financieros del programa y los justificados ante el Banco Interamericano de Desarrollo se presenta como sigue:

	3187/OC-EC	3188/CH-EC	Total
Desembolsos acumulados efectuados según el estado de Inversiones	161,618,541	50,000,000	211,618,541
Fondos invertidos acumulados según reporte BID LMS-10	(158,191,963)	(49,695,495)	(207,887,458)
<b>Saldo pendiente de justificar (Ver nota 8)</b>	<b><u>3,426,578</u></b>	<b><u>304,505</u></b>	<b><u>3,731,083</u></b>

### 7. DESEMBOLSOS EFECTUADOS

Al 31 de diciembre de 2017, la República del Ecuador (a través del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable) ha efectuado desembolsos a consultores y contratistas con cargo a los fondos del Programa, que comparados con el presupuesto se presentan como sigue:

	Presupuesto vigente	Acumulado al 31 de diciembre de 2017	Inversión Pendiente / (Exceso de Inversión)
<b>Componente I: Reforzamiento Del Sistema Nacional De Distribución</b>			
Reforzamiento de la red de sub transmisión	15,686,000	94,381,032	(78,695,032)
Reforzamiento de la red de distribución	135,393,000	122,423,216	12,969,784
Servicios de fiscalización de las obras financiadas	81,864,000	8,854,639	73,009,361
Campaña social de acompañamiento a las obras	313,000	297,745	15,255



# Notas a los estados financieros (continuación)

	Presupuesto vigente	Acumulado al 31 de diciembre de 2017	Inversión Pendiente / (Exceso de Inversión)
<b>Total componente I (1)</b>	<b>233,256,000</b>	<b>225,956,632</b>	<b>7,299,368</b>
<b>Componente II: Diseño para la implementación de la estrategia para la migración de GLP a electricidad en el sector residencial</b>			
Análisis integral del mercado de Gas Licuado de Petróleo GLP	206,000	815,728	(609,728)
Análisis de los Hábitos de Consumo Energético en el Sector Residencial	91,000	209,996	(118,996)
Un modelo de gestión del Programa de Cocción Eficiente	502,000	418,041	83,959
Plan de monitoreo de indicadores energéticos, sociales, económicos y ambientales	321,000	-	321,000
<b>Total componente II (1)</b>	<b>1,120,000</b>	<b>1,443,765</b>	<b>(323,765)</b>
<b>Componente III: Fortalecimiento institucional</b>			
Programa de capacitación a las EED	1,680,000	852,795	827,205
Apoyo a la ejecución del Programa	5,464,000	9,730,400	(4,266,400)
<b>Total componente III (1)</b>	<b>7,144,000</b>	<b>10,583,195</b>	<b>(3,439,195)</b>
<b>Administración y seguimiento</b>			
Monitoreo y seguimiento del Programa	2,238,000	-	2,238,000
Unidad de Gestión del Programa (UGP)	2,642,000	541,606	2,100,394
Evaluación intermedia y final del Programa (incluye evaluación económica y financiera ex post)	500,000	-	500,000
Auditorías externas	500,000	128,856	371,144
<b>Total administración y seguimiento</b>	<b>5,880,000</b>	<b>670,452</b>	<b>5,209,548</b>
<b>Total desembolsos efectuados en el año 2017 (2)</b>	<b>247,400,000</b>	<b>238,654,045</b>	<b>8,745,9556</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, se han invertido fondos de los Contratos de Préstamo 3187/OC-EC y 3188/CH-EC en las siguientes empresas eléctricas para el cumplimiento del Programa correspondientes a los componentes No. I, II y III, Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución:

Empresa Eléctrica Distribuidora	Inversión acumulada al 01-ene-2017	Movimiento del año 2017			Inversión acumulada al 31-dic-17
		Componente I	Componente II	Componente III	
Empresa Eléctrica Ambato	21,979,580	-	-	112,271	22,091,851
Empresa Eléctrica Azogues	2,797,946	209,983	-	-	3,007,929
Empresa Eléctrica Centro Sur	16,228,945	493,480	-	94,086	16,816,511
Empresa Eléctrica Cotopaxi	5,180,456	-	-	697,585	5,878,041
Empresa Eléctrica Galápagos	969,458	-	-	-	969,458
Empresa Eléctrica Norte	10,201,228	796,232	-	81,000	11,078,460
Empresa Eléctrica Quito	19,820,638	1,200,509	-	-	21,021,147
Empresa Eléctrica Riobamba	5,776,924	341,059	-	-	6,117,983
Empresa Eléctrica Sur	9,835,377	383,963	-	-	10,219,340
SEREE	155,893	-	12,991	-	168,884
Empresa Eléctrica Bolívar	5,054,302	6,637	-	-	5,060,939
Unidad El Oro	8,603,428	14,397	-	-	8,617,825
Unidad Esmeraldas	17,745,989	581,320	-	-	18,327,309
Unidad Guayaquil	13,324,680	228,341	-	39,289	13,592,310
Unidad Guayas los Ríos	9,602,490	151,818	-	33,866	9,788,174
Unidad Los Ríos	10,696,507	-	-	-	10,696,507



# Notas a los estados financieros (continuación)

Empresa Eléctrica Distribuidora	Inversión acumulada al 01-ene-2017	Movimiento del año 2017			Inversión acumulada al 31-dic-17
		Componente I	Componente II	Componente III	
Unidad Manabí	13,341,598	1,100,980	-	-	14,442,578
Unidad Milagro	5,505,814	138,545	-	117,514	5,761,873
Unidad Santa Elena	8,676,040	372,846	-	-	9,048,886
Unidad Santo Domingo	9,265,063	332,825	-	-	9,597,888
Unidad Sucumbios	8,534,096	713,858	-	66,694	9,314,648
Ministerio de Electricidad y Energía Renovable	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>203,064,853</b>	<b>7,066,793</b>	<b>12,991</b>	<b>1,242,305</b>	<b>211,618,541</b>

## 8. SOLICITUDES DE DESEMBOLSO DE EFECTIVO Y RENDICIÓN DE CUENTAS (JUSTIFICACION) PRESENTADOS POR EL MINISTERIO DE ENERGÍA ELECTRICA Y RENOVABLE ANTE EL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO-BID

Al 31 de diciembre de 2017, y a la fecha de este informe, la Administración del Programa, ha presentado solicitudes de desembolsos y de justificación de uso de fondos al Banco Interamericano de Desarrollo – BID en relación a los fondos recibidos por los Contratos de Préstamo No, 3187/OC-EC según lo establece el artículo 4,07 (c) de las normas generales de los Contratos de Préstamo.

Un detalle de las solicitudes de desembolso realizadas ante el Banco Interamericano de Desarrollo - BID es como sigue:

No, de solicitud de desembolso	No, Contrato	Tipo de solicitud	Fecha	Valor
<b>Año 2014</b>				
1	3187/OC-EC	Anticipo de fondos	11-Ago-2014	109,272,061
1	3188/CH-EC	Anticipo de fondos	30-Jun-2014	47,000,000
		<b>Subtotal año 2014</b>		<b>156,272,061</b>
<b>Año 2015</b>				
2	3187/OC-EC	Rendición de cuentas	26-Jun-2015	(87,612,507)
3	3187/OC-EC	Anticipo de fondos	30-Jun-2015	44,000,000
		<b>Subtotal año 2015</b>		<b>(43,612,507)</b>
<b>Año 2016</b>				
4	3187/OC-EC	Rendición de cuentas	17-Ago-2016	(53,501,932)
5	3187/OC-EC	Anticipo de fondos	17-Ago-2016	8,100,000
4	3188/CH-EC	Rendición de cuentas	20-Jun-2016	(46,029,036)
4	3188/CH-EC	Anticipo de fondos	20-Jun-2016	450,000
		<b>Subtotal año 2016</b>		<b>(90,980,968)</b>
<b>Año 2017</b>				
6	3187/OC-EC	Rendición de cuentas	25-Ago-2017	(17,077,524)
7	3187/OC-EC	Anticipo de fondos	25-Ago-2017	8,432,940
4	3188/CH-EC	Rendición de cuentas	13-Sep-2017	(1,420,964)
5	3188/CH-EC	Anticipo de fondos	13-Sep-2017	2,467,960
6	3188/CH-EC	Rendición de cuentas	18-Dic-2017	(2,245,495)
		<b>Subtotal año 2017</b>		<b>(9,843,083)</b>
<b>Total de efectivo disponible a invertir</b>				<b>11,835,503</b>



## Notas a los estados financieros (continuación)

No, de solicitud de desembolso	No, Contrato	Tipo de solicitud	Fecha	Valor
		(-) Anticipos pendientes de justificación al BID (ver nota 6)		(3,731,083)
		Saldo de efectivo disponible de fondos BID al 31 de diciembre de 2017 (ver nota 5)		8,104,420

La Administración del Programa justificará los anticipos recibidos cuando haya utilizado al menos el 80% de los recursos recibidos, conforme a lo establecido en las cláusulas del Contrato de Préstamo.

### 9. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS CON EL ESTADO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 de diciembre de 2017

Una conciliación de los desembolsos acumulados en el estado de inversiones acumuladas con el estado de flujos de efectivo, es como sigue:

Desembolsos acumulados efectuados con fondos del Banco Interamericano de Desarrollo – BID según estado de inversiones acumuladas	211,618,541
Diferencia	-
Desembolsos acumulados efectuados con fondos del Banco Interamericano de Desarrollo – BID según estado de flujos de efectivo	211,618,541

### 10. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE CUENTA DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO – BID (LMS10) VERSUS ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS DEL PROGRAMA ENERO AL 31 de diciembre de 2017

Valor desembolsado según estado de cuenta del BID LMS10	219,722,961
Efectivo disponible de fondos BID (ver Nota 5)	(8,104,420)
Saldo de inversiones acumuladas de fondos del Banco Interamericano de Desarrollo – BID	211,618,541
Diferencia	-
Saldo de inversión acumuladas según estado de inversiones acumuladas	211,618,541

### 11. CONTRATO DE PRÉSTAMO

El costo total del Programa se estima en doscientos cuarenta y siete millones cuatrocientos mil dólares (247,400,000), de los cuales 220,000,000 millones se financiarán con los créditos del Banco Interamericano de Desarrollo –BID y 27,400,000 como aporte del prestatario (República del Ecuador a través del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable).

Entre los principales requerimientos establecidos en las normas especiales de los contratos de préstamo están los siguientes:



## Notas a los estados financieros (continuación)

1. Amortización – El préstamo será amortizado por el Prestatario mediante cuotas semestrales, consecutivas y, en lo posible iguales. La primera cuota se pagará a los ocho años y seis meses, contados a partir de la fecha de suscripción del Contrato, teniendo en cuenta lo previsto en el Artículo 1.04 de los contratos de préstamo, y la última, a más tardar a los veinticinco (25) años contados a partir de esa misma fecha.
2. Interés – El Prestatario pagará intereses sobre los saldos deudores diarios del Préstamo a una tasa que se determinará de conformidad con lo estipulado en el Artículo 1.05 de los Contratos de préstamo con tasa de interés basada en LIBOR. El Banco notificará al Prestatario, tan pronto como sea posible después de su determinación, acerca de la tasa de interés aplicable durante cada trimestre.

Los intereses se pagarán al Banco semestralmente, comenzando a los seis meses contados a partir de la fecha de suscripción del presente Contrato, teniendo en cuenta lo previsto en el Artículo 1.05 de los Contratos de Préstamo.

El Prestatario podrá solicitar la conversión de una parte o de la totalidad del saldo adeudado del Préstamo con tasa de interés basada en LIBOR a una tasa fija de interés o la renovación de una parte o de la totalidad del saldo adeudado del Préstamo con tasa fija de interés a una tasa de interés basada en LIBOR, de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo 1.05 de los Contratos de Préstamo.

3. Recursos para inspección y vigilancia generales – Durante el período de desembolsos, no se destinara recursos del monto del financiamiento para cubrir los gastos del Banco por concepto de inspección y vigilancia generales, salvo que el Banco establezca lo contrario durante dicho período como consecuencia de su revisión periódica de cargos financieros de conformidad con las disposiciones aplicables de la política del Banco sobre metodología para el cálculo de cargos para préstamos del capital ordinario y notifique al Prestatario al respecto, en cuyo caso, de conformidad con el Artículo 4.05 de las Normas Generales, el Prestatario pagará el monto correspondientes directamente al Banco. En ningún caso podrá cobrarse por este concepto en un semestre determinado más de lo que resulte de aplicar el 1% al monto del Financiamiento, dividido por el número de semestres comprendido en el plazo original de desembolsos.
4. Comisión de crédito – El Prestatario (la República del Ecuador) pagara una Comisión de Crédito de acuerdo a un porcentaje que será establecido por el Banco periódicamente, como resultado de su revisión de cargos financieros, de conformidad con las disposiciones aplicables de la política del Banco, sobre metodología para el cálculo de cargos para préstamos de capital ordinario, sin que, en ningún caso, pueda exceder el porcentaje previsto en el Artículo 3.02 de las Normas Generales.
5. Condiciones especiales previas al primer desembolso – El primer desembolso del financiamiento está condicionado a que se cumplan, a satisfacción del Banco, en adición a las condiciones previas estipuladas en el Artículo 3.02 de los contratos de préstamo, los siguientes requisitos:
  - a. Que el prestatario y el organismo ejecutor hayan suscrito un convenio subsidiario para la transferencia de los recursos de los préstamos, en el cual se incluya la obligación que el uso de los recursos de los préstamos se efectúe en los términos y para los propósitos acordados en los Contratos de Préstamo.
  - b. Que el Organismo Ejecutor haya conformado la Unidad de Gestión del Programa (UGP) integrada por un Coordinador General, un especialista financiero, un especialista adquisiciones, especialista de planificación y monitoreo, un ingeniero eléctrico y especialista ambiental.



## Notas a los estados financieros (continuación)

- c. Que se haya actualizado el Manual Operativo del Programa (MOP).
  - d. Que el Banco haya recibido uno o más informes jurídicos.
  - e. Que se hayan definido las firmas autorizadas para el Programa.
  - f. Que se haya demostrado la asignación de recursos suficientes para atender durante el primer año por lo menos la ejecución del proyecto.
  - g. Que el prestatario haya presentado al Banco Interamericano de Desarrollo – BID un Informe inicial que comprenda: un plan de ejecución del proyecto, un cronograma de trabajo, un cuadro de origen y aplicación de los fondos, informes de progreso del proyecto.
  - h. Que el prestatario demuestre al banco que cuenta con un sistema de información financiera y estructura de control interno adecuada.
6. Reembolsos de gastos con carga de financiamiento – Con la aceptación del Banco Interamericano de Desarrollo – BID, se podrán utilizar hasta el equivalente de cuarenta y cuatro millones de dólares (44,000,000) para reembolsar gastos efectuados en el Programa. Con la aceptación del Banco Interamericano de Desarrollo – BID, también se podrá utilizar recursos del financiamiento para reembolsar gastos efectuados o financiar los que se efectúen en el Programa a partir del 12 de junio de 2014.
7. Plazo para desembolsos – El plazo para finalizar los desembolsos de los recursos del financiamiento será cuatro (4) años, contado a partir de la vigencia del Contrato (31 de julio de 2014).
8. Adquisición de obras y bienes – La adquisición de bienes y obras se llevará a cabo de conformidad con las disposiciones establecidas en el Documento GN-2349-9 "Políticas para la adquisición de bienes y obras financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID", (en adelante denominado las "Políticas de Adquisiciones"), que el Prestatario, por intermedio del Organismo Ejecutor, declara conocer, y con las siguientes disposiciones:
- a) Licitación pública internacional – Salvo que el inciso (b) de esta cláusula establezca lo contrario, los bienes y las obras deberán ser adquiridos de conformidad con las disposiciones de la Sección II de las Políticas de Adquisiciones.
  - b) Otros procedimientos de adquisiciones – Los siguientes métodos de adquisición podrán ser utilizados para la adquisición de las obras y bienes que el Banco acuerde reúnen los requisitos establecidos en las disposiciones de la Sección III de las Políticas de Adquisiciones:
    - i) Licitación pública nacional, para obras cuyo costo estimado sea menor al equivalente de tres millones de dólares (3,000,000) por contrato y bienes cuyo costo estimado sea menor al equivalente de doscientos cincuenta mil dólares (250,000) por contrato, de conformidad con lo previsto en las párrafos 3.3 y 3.4 de las políticas y adquisiciones, y siempre que se aplicación no se oponga a las garantías básicas que deben reunir las licitaciones y a las Políticas de Adquisiciones.



## Notas a los estados financieros (continuación)

- ii) Comparación de precios, para obras cuyo costo estimado sea menor al equivalente de trescientos mil dólares (300,000) por contrato, y para bienes cuyo costo estimado sea menor al equivalente de cincuenta mil dólares (50,000) por contrato, de conformidad con lo dispuesto en el párrafo 3.5 de las Políticas de Adquisición.
- c) Otras obligaciones en materia de adquisiciones – El Prestatario por intermedio del Organismo Ejecutor, se compromete a llevar a cabo la adquisición de las obras y bienes de conformidad con los planos generales, las especificaciones técnicas sociales y ambientales, los presupuestos y los demás documentos requeridos para la adquisición o la construcción y en su caso, los documentos necesarios para el llamado de una licitación; y en el caso de obras, a obtener con relación a los inmuebles donde se construirán las obras del Programa, antes de la iniciación de las obras, la posesión legal, las servidumbres u otros derechos necesarios para iniciar las obras.
- d) Revisión por el Banco de las decisiones en materia de adquisiciones:
  - i) Planificación de Adquisiciones – Antes de que pueda efectuarse cualquier llamado de precalificación o de licitación, según sea el caso, para la adjudicación de un contrato, el Prestatario, por intermedio del Organismo Ejecutor, deberá presentar para la revisión y aprobación del Banco, el plan de adquisiciones propuesto para el Programa, de conformidad con lo dispuesto en el párrafo 1 del Apéndice 1 de las Políticas de Adquisiciones. Este plan deberá ser actualizado cada doce (12) meses o según las necesidades del Programa, y cada versión actualizada será sometida a la revisión y aprobación del Banco.
  - ii) Revisión ex post – Salvo que el Banco determine por escrito lo contrario, los contratos para obras cuyo costo estimado sea de dos millones de dólares (2,000,000) o menor, y para bienes cuyo costo estimado sea de ciento sesenta mil dólares (160,000) o menor, será revisados por el Banco en forma ex post, de conformidad a las políticas de adquisiciones.
  - iii) Revisión ex ante – La revisión ex ante de las adquisiciones se aplicará a cada contrato no comprendido en la revisión ex post.
- 9. Mantenimiento – El Prestatario, a través del Organismo Ejecutor, se compromete a que las obras y equipos comprendidos en el Programa sean mantenidos adecuadamente de acuerdo a las normas técnicas generalmente aceptadas para cada caso, y a presentar al Banco un informe anual de mantenimiento y sobre el estado de las obras y equipos e información relativa a la asignación presupuestaria anual para cubrir los correspondientes gastos de mantenimiento. Si de las inspecciones que realice el Banco, o de los informes que reciba, se determina que el mantenimiento se efectúa por debajo de los niveles convenidos, el Prestatario, a través del Organismo Ejecutor, deberá adoptar las medidas necesarias para que se corrijan totalmente las deficiencias.
- 10. Reconocimiento de gastos desde la aprobación del Financiamiento – El Banco podrá reconocer como parte de la contrapartida local, los gastos efectuados o que se efectúen en el Programa a partir del 12 de junio de 2014 y hasta la fecha de vigencia del Contrato, siempre que se hayan cumplido los requisitos sustancialmente análogos a los establecidos en este mismo instrumento.

## 12. CONTINGENCIAS

El Coordinador Jurídico del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador, mediante oficio No, MEER-CGJ-2018-0247-ME de fecha



## Notas a los estados financieros (continuación)

13 de abril de 2018, informa que no existen juicios, litigios, causas administrativas o procesos civiles, o penales pendientes a favor o en contra del Programa.

### 13. SALDOS RESTABLECIDOS

Los siguientes ajustes fueron efectuados en el estado de inversiones acumuladas y en el estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2016:

#### Estado de flujos de efectivo

	Como fue reportado			Ajustes			Al inicio del ejercicio		
	3187/OC-EC	3188/CH-EC	Aporte Local	3187/OC-EC	3188/CH-EC	Aporte Local	3187/OC-EC	3188/CH-EC	Aporte Local
<b>Fuente de financiamiento</b>									
Ingresos	161,372,061	47,450,000	19,255,453	-	-	391,736	161,372,061	47,450,000	19,647,189
<b>Total fuente de financiamiento</b>	<b>161,372,061</b>	<b>47,450,000</b>	<b>19,255,453</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>391,736</b>	<b>161,372,061</b>	<b>47,450,000</b>	<b>19,647,189</b>
<b>Desembolsos por componente</b>									
<b>Componente I, Reforzamiento del Sistema</b>									
<b>Nacional de Distribución:</b>									
Reforzamiento de la red de sub-transmisión	32,241,461	49,745,690	9,608,502	(296,075)	(96,870)	(47,094)	31,943,386	49,648,820	9,561,408
Reforzamiento de la red de distribución	105,784,793	-	12,404,447	(411,626)	-	5,179	105,373,167	-	12,409,626
Servicios de fiscalización de las obras financiadas	7,467,407	-	883,631	(20,074)	24,299	630	7,447,333	24,299	884,261
Campaña social de acompañamiento a las obras	265,671	-	31,765	309	-	-	265,980	-	31,765
<b>Total componente I</b>	<b>145,759,332</b>	<b>49,745,690</b>	<b>22,928,345</b>	<b>(729,466)</b>	<b>(72,571)</b>	<b>(41,285)</b>	<b>145,029,866</b>	<b>49,673,119</b>	<b>22,887,060</b>
<b>Componente II, Diseño para la implementación de la estrategia para la migración de GLP a electricidad en el sector residencial</b>									
Análisis integral del mercado de GLP	-	-	815,728	-	-	-	-	-	815,728
Análisis de los hábitos de consumo energético en el sector residencial	-	-	209,996	-	-	-	-	-	209,996
Un modelo de gestión del Programa de Cocción Eficiente	155,892	-	247,339	-	-	-	155,892	-	247,339
<b>Total componente II</b>	<b>155,892</b>	<b>-</b>	<b>1,273,063</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155,892</b>	<b>-</b>	<b>1,273,063</b>
<b>Componente III, Fortalecimiento Institucional</b>									
Programa de capacitación a las EED	611,798	-	125,208	-	-	-	611,798	-	125,208
Apoyo a la ejecución del Programa	7,560,819	-	836,443	33,359	-	4,726	7,594,178	-	841,169
<b>Total componente III</b>	<b>8,172,617</b>	<b>-</b>	<b>961,651</b>	<b>33,359</b>	<b>-</b>	<b>4,726</b>	<b>8,205,976</b>	<b>-</b>	<b>966,377</b>
<b>Administración del Programa</b>									
Unidad de Gestión del Programa (UGP)	-	-	431,181	-	-	(10)	-	-	431,171
Auditorías externas	-	-	75,048	-	-	-	-	-	75,048
<b>Total administración del Programa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>506,229</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>506,219</b>
<b>Total desembolsos</b>	<b>154,087,841</b>	<b>49,745,690</b>	<b>25,669,288</b>	<b>(669,107)</b>	<b>(72,571)</b>	<b>(36,569)</b>	<b>153,391,734</b>	<b>49,673,119</b>	<b>25,632,719</b>
<b>Efectivo disponible</b>	<b>7,284,220</b>	<b>(2,295,690)</b>	<b>(6,413,835)</b>	<b>440,210</b>	<b>72,571</b>	<b>428,305</b>	<b>7,980,327</b>	<b>(2,223,119)</b>	<b>(5,985,530)</b>



# Notas a los estados financieros (continuación)

## Estado de inversiones acumuladas

	Como fue reportado			Ajuste			Al inicio del ejercicio		
			Aporte Local			Aporte			Aporte
	3187/OC-EC	3188/CH-EC		3187/OC-EC	3188/CH-EC	Local	3187/OC-EC	3188/CH-EC	Local
<b>Desembolsos por componente</b>									
<b>Componente I, Reforzamiento del Sistema</b>									
Nacional de Distribución:									
Reforzamiento de la red de sub-transmisión	32,241,461	49,745,690	9,608,502	(298,075)	(96,870)	(47,094)	31,943,386	49,648,820	9,561,408
Reforzamiento de la red de distribución	105,784,793	-	12,404,447	(411,626)	-	5,179	105,373,167	-	12,409,626
Servicios de fiscalización de las obras financiadas	7,467,407	-	883,631	(20,074)	24,299	630	7,447,333	24,299	884,261
Campaña social de acompañamiento a las obras	265,671	-	31,765	309	-	-	265,980	-	31,765
<b>Total componente I</b>	<b>145,759,332</b>	<b>49,745,690</b>	<b>22,928,345</b>	<b>(729,466)</b>	<b>(72,571)</b>	<b>(41,285)</b>	<b>145,029,866</b>	<b>49,673,119</b>	<b>22,887,060</b>
<b>Componente II, Diseño para la implementación de la estrategia para la migración de GLP a electricidad en el sector residencial</b>									
Análisis integral del mercado de GLP	-	-	815,728	-	-	-	-	-	815,728
Análisis de los hábitos de consumo energético en el sector residencial	-	-	209,996	-	-	-	-	-	209,996
Un modelo de gestión del Programa de Cocción Eficiente	155,892	-	247,339	-	-	-	155,892	-	247,339
<b>Total componente II</b>	<b>155,892</b>	<b>-</b>	<b>1,273,063</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155,892</b>	<b>-</b>	<b>1,273,063</b>
<b>Componente III, Fortalecimiento Institucional</b>									
Programa de capacitación a las EED	611,798	-	125,208	-	-	-	611,798	-	125,208
Apoyo a la ejecución del Programa	7,560,819	-	836,443	33,359	-	4,726	7,594,178	-	841,169
<b>Total componente III</b>	<b>8,172,617</b>	<b>-</b>	<b>961,651</b>	<b>33,359</b>	<b>-</b>	<b>4,726</b>	<b>8,205,976</b>	<b>-</b>	<b>966,377</b>
<b>Administración del Programa</b>									
Unidad de Gestión del Programa (UGP)	-	-	431,181	-	-	-	-	-	431,181
Auditorías externas	-	-	75,048	-	-	-	-	-	75,048
<b>Total administración del Programa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>506,229</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>506,229</b>
<b>Total desembolsos</b>	<b>154,087,841</b>	<b>49,745,690</b>	<b>25,669,288</b>	<b>(669,107)</b>	<b>(72,571)</b>	<b>(35,569)</b>	<b>153,391,734</b>	<b>49,673,119</b>	<b>25,632,719</b>

- (1) Durante el año 2017, la administración del programa identificó pagos relacionados con la ejecución del programa efectivizados en años anteriores por las Empresas Eléctricas Distribuidoras no reportados oportunamente a la administración del programa, estos pagos fueron reportados en el año 2017, por lo que de acuerdo por la política contable del programa respecto a reconocimiento de gastos, estos gastos deben reconocerse en el periodo en el que se desembolsaron, mediante un restablecimiento del saldo inicial de los estados financieros del programa. El monto neto de los ajustes fue de 805,247, correspondientes a ajustes (por correcciones de errores) de las cuales 41 transacciones son de naturaleza acreedora por USD 965,942 y 35 transacciones deudoras por USD 160,695, cuyo efecto neto en los estados financieros del Programa es de USD 805,247.



## Notas a los estados financieros (continuación)

### 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración del Programa, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

### 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2017 y el estado de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha han sido aprobados por el Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica el 25 de abril de 2018. En opinión del Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica, el estado de inversiones acumuladas y el estado de flujos de efectivo serán aprobados por la Subsecretaría de Comercialización y Distribución del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable sin modificación, para su presentación al Banco Interamericano de Desarrollo – BID.