

Ministerio de Economía y Finanzas - MEF

*Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Inversiones
Acumuladas del "Programa de Mejora de la Capacidad Fiscal
para la Inversión Pública" Financiado con Recursos
Provenientes del Contrato de Préstamo No. 4670/OC-EC del
Banco Interamericano de Desarrollo - BID por los Años
Terminados el 31 de Diciembre del 2020 y 2019 e Informe de los
Auditores Independientes*

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS - MEF

“PROGRAMA DE MEJORA DE LA CAPACIDAD FISCAL PARA LA INVERSIÓN PÚBLICA” FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DEL CONTRATO DE PRÉSTAMO No. 4670/OC-EC DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019

	ÍNDICE	Página
I	INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
II	ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL:	
	Estado de Flujos de Efectivo	4
	Estado de Inversiones Acumuladas	5
	Notas a los Estados Financieros de Propósito Especial	6
III	INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES DE CONTROL INTERNO DEL PROGRAMA	16

ABREVIATURAS:

APP	Asociaciones público-privadas
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
BDE	Banco de Desarrollo del Ecuador B.P.
EDG	Equipo de Gestión
GAD	Gobiernos Autónomos Descentralizados
IP	Inversión Pública
MEF	Ministerio de Economía y Finanzas
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Gerente del “Programa de Mejora de la Capacidad para la Inversión Pública”:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de propósito especial que se adjuntan del “Programa de Mejora de la Capacidad Fiscal para la Inversión Pública” (en adelante el Programa), ejecutado por el Ministerio de Economía y Finanzas - MEF y el Banco de Desarrollo del Ecuador B.P., financiado con recursos provenientes del Contrato de Préstamo No. 4670/OC-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID y con aportes de la República del Ecuador, los cuales comprenden el Estado de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2020 y 2019 y el Estado de Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre del 2020, así como las notas a los estados financieros de propósito especial que incluyen un resumen de las políticas contables y significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros de propósito especial adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, los flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2020 y 2019 y el estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre del 2020 del “Programa de Mejora de la Capacidad Fiscal para la Inversión Pública”, ejecutado por el Ministerio de Economía y Finanzas - MEF y el Banco de Desarrollo del Ecuador B.P., financiado con recursos provenientes del Contrato de Préstamo No. 4670/OC-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID y con aportes de la República del Ecuador de conformidad con la base contable descrita en la Nota 2 a los estados financieros de propósito especial adjuntos.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de propósito especial*”. Somos independientes del “Programa de Mejora de la Capacidad Fiscal para la Inversión Pública”, ejecutado por el Ministerio de Economía y Finanzas - MEF y el Banco de Desarrollo del Ecuador B.P., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia del Banco Interamericano de Desarrollo - BID, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Justificación de anticipo

Tal como se explica con más detalle en la Nota 6 a los estados financieros de propósito especial adjuntos, al 31 de diciembre del 2020, la Administración del Programa incluye en el estado de flujos de efectivo US\$385,819 correspondiente a anticipo pendiente de justificar a esa fecha. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Base contable y restricción de uso

Tal como se explica en la Nota 2, los estados de flujos de efectivo y de inversiones acumuladas fueron preparados sobre la base contable de efectivo, de conformidad con normas y prácticas contables establecidas en las guías emitidas por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID y el Contrato de Préstamo No. 4670/OC-EC, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. La base contable de 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. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

La preparación de los estados financieros de propósito especial mencionados en el primer párrafo, sirven para información y uso por parte del Ministerio de Economía y Finanzas y el Banco de Desarrollo del Ecuador B.P.; por esta razón, los estados financieros de propósito especial no deben ser usados con otros propósitos.

Responsabilidad de la Administración del Programa sobre los estados financieros de propósito especial/

La Administración del Programa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de propósito especial adjuntos de acuerdo con la base contable de efectivo, descrita en la Nota 2 y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. La Administración del Programa es responsable de la supervisión del proceso de información financiera del Programa.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros de propósito especial en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros de propósito especial.

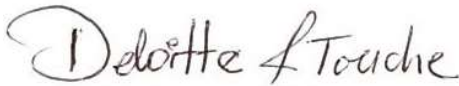
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros de propósito especial, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Programa.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas y la información revelada por la Administración del Programa son razonables de acuerdo con los requerimientos específicos del Banco Interamericano de Desarrollo - BID y el Contrato de Préstamo No. 4670/OC-EC.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros de propósito especial, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración del Programa respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos legales y/o regulatorios

No se observaron situaciones que indiquen incumplimiento de las Cláusulas financieras del Contrato de Préstamo No 4670/OC-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID durante los períodos sometidos a nuestra auditoría.



Quito, Marzo 31, 2021

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS

PROGRAMA DE MEJORA DE LA CAPACIDAD FISCAL PARA LA INVERSIÓN PÚBLICA, FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DEL CONTRATO DE PRÉSTAMO No. 4670/OC-EC DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 y 2019**

(Expresado en U.S. dólares)

			Año terminado el 31-Dic-20			Año terminado el 31-Dic-19	
	<u>Notas</u>	<u>BID</u>	<u>Local</u>	<u>Total</u>	<u>BID</u>	<u>Local</u>	<u>Total</u>
Efectivo Recibido:							
Acumulado al comienzo del año		385,819	12,396	398,215	-	-	-
Durante el año	3, 4	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>385,819</u>	<u>12,396</u>	<u>398,215</u>
Total Efectivo Recibido		<u>385,819</u>	<u>12,396</u>	<u>398,215</u>	<u>385,819</u>	<u>12,396</u>	<u>398,215</u>
Desembolsos Efectuados:							
Acumulado al comienzo del año	7	98,715	12,396	111,111	-	-	-
Durante el año:							
COMPONENTE I: Fortalecimiento de los Instrumentos de Gestión Fiscal Responsable de la Inversión Pública Bajo la Modalidad de APP		-	-	-	-	-	-
COMPONENTE II: Fortalecimiento de los Instrumentos de Estructuración de Proyectos de Inversión Pública Bajo la Modalidad de APP a nivel nacional		109,760	-	109,760	32,000	3,840	35,840
COMPONENTE III: Mejora de la Inversión Pública, de los GAD (Gobiernos Autónomos Descentralizados) con participación privada		-	-	-	-	-	-
COMPONENTE IV - Administración del Programa		<u>134,229</u>	<u>-</u>	<u>134,229</u>	<u>66,715</u>	<u>8,556</u>	<u>75,271</u>
Total Efectivo Desembolsado	5	<u>342,704</u>	<u>12,396</u>	<u>355,100</u>	<u>98,715</u>	<u>12,396</u>	<u>111,111</u>
Efectivo disponible al final del año		<u>43,115</u>	<u>-</u>	<u>43,115</u>	<u>287,104</u>	<u>-</u>	<u>287,104</u>

Ver notas a los estados financieros de propósito especial



Firmado electrónicamente por:
**JUAN CARLOS
PROAÑO CORDERO**

Ing. Juan Carlos Proaño Cordero

Gerente de Proyecto APP
Ministerio de Economía y Finanzas



Firmado electrónicamente por:
**NELLY ELIZABETH
ESTEVEZ AGUAYO**

Nelly Elizabeth Estevez Aguayo
Gerente de División de
Productos y Programas (E)
Banco de Desarrollo del Ecuador B.P.



Firmado electrónicamente por:
**LENIN EDUARDO
LIZANO
SANTAMARIA**

Mgs. Lenin Lizano Santamaría

Especialista Financiero
Préstamo BID 4670/OC-EC / MEF

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS

PROGRAMA DE MEJORA DE LA CAPACIDAD FISCAL PARA LA INVERSIÓN PÚBLICA, FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DEL CONTRATO DE PRÉSTAMO No. 4670/OC-EC DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID

ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019

(Expresado en U.S. dólares)

	Inversiones realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre del 2020 y 2019		
	BID	... Aporte ... Local	Total
Componente I: Fortalecimiento de los Instrumentos de Gestión Fiscal Responsable de la Inversión Pública a través de APP	-	-	-
Componente II: Fortalecimiento de los Instrumentos de Estructuración de Proyectos de Inversión Pública Bajo la Modalidad de APP a nivel nacional			
Programa de reciclaje de activos de infraestructura pública desarrollado.	141,760	3,840	145,600
Proyectos estratégicos de APP estructurados con el fondo reembolsable	-	-	-
Subtotal	<u>141,760</u>	<u>3,840</u>	<u>145,600</u>
Componente III: Mejora de la Inversión Pública de los GAD (Gobiernos Autónomos Descentralizados) con participación privada	-	-	-
Componente IV - Administración del Programa			
Administración Unidad de Gestión del Programa	<u>200,944</u>	<u>8,556</u>	<u>209,500</u>
TOTAL DE INVERSIONES REALIZADAS	<u>342,704</u>	<u>12,396</u>	<u>355,100</u>

Ver notas a los estados financieros de propósito especial



Firmado electrónicamente por:
**JUAN CARLOS
PROAÑO CORDERO**

Ing. Juan Carlos Proaño Cordero

Gerente de Proyecto APP
Ministerio de Economía y Finanzas



Firmado electrónicamente por:
**NELLY ELIZABETH
ESTEVEZ AGUAYO**

Nelly Elizabeth Estevez Aguayo
Gerente de División de
Productos y Programas (E)
Banco de Desarrollo del Ecuador B.P.



Firmado electrónicamente por:
**LENIN EDUARDO
LIZANO
SANTAMARÍA**

Mgs. Lenin Lizano Santamaría

Especialista Financiero
Préstamo BID 4670/OC-EC / MEF

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL DEL “PROGRAMA DE MEJORA DE LA CAPACIDAD FISCAL PARA LA INVERSIÓN PÚBLICA”, FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DEL CONTRATO DE PRÉSTAMO No. 4670/OC-EC DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019

1. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL PROGRAMA

El 10 de abril del 2019, se suscribió el Contrato de Préstamo No. 4670/OC-EC entre la República del Ecuador y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID cuyos organismos ejecutores son el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) y el Banco de Desarrollo del Ecuador B.P. (BDE), por un valor de cincuenta millones de dólares (US\$50,000,000). El objeto del contrato de préstamo es financiar la ejecución del “Programa de Mejora de la Capacidad Fiscal para la Inversión Pública”.

El aporte local asignado al Programa asciende a once millones seiscientos cuarenta y cuatro mil novecientos treinta y dos dólares (US\$11,644,932).

El financiamiento será totalmente reembolsado por la República del Ecuador en un plazo de quince años. La primera cuota se pagará el día 15 de mayo del 2025 y la última cuota se pagará a más tardar el día 15 de noviembre de 2043. El Prestatario deberá amortizar el préstamo mediante el pago de cuotas semestrales, de acuerdo con el Cronograma de Amortización incluido dentro del contrato de préstamo. Los intereses se pagarán al Banco semestralmente, en el día 15 de los meses de mayo y noviembre de cada año, comenzando en la primera de dichas fechas que ocurra a partir de la fecha de entrada en vigencia del presente contrato.

1.1. OBJETIVO DEL PROGRAMA

El objetivo general del Programa es incrementar la participación de recursos privados en infraestructura y servicios a nivel nacional y sub nacional.

Los objetivos específicos del Programa son:

- (i) Fortalecer los instrumentos de gestión fiscal de la inversión pública (IP) a través de APP;
- (ii) Incrementar el monto de inversión estructurada y licitada bajo modalidad de APP; e
- (iii) Incrementar el monto de IP estructurada y licitada bajo modalidad de APP de los GAD con participación privada.

1.2. COMPONENTES DEL PROGRAMA

Para el logro de los objetivos descritos anteriormente, el “Programa de Mejora de la Capacidad Fiscal para la Inversión Pública” ha sido estructurado con tres componentes de inversión, en función de la naturaleza de uso previsto para los recursos, estos son:

Componente I: Creación y fortalecimiento de los instrumentos de gestión fiscal responsable de la inversión pública a través de APP.

Este componente financiará:

- (i) La elaboración e implementación de un modelo para la identificación, jerarquización, cuantificación, asignación y mitigación de riesgos de proyectos APP;
- (ii) La elaboración e implantación de un modelo optimizado de análisis de disponibilidad plurianual de recursos presupuestarios;
- (iii) La elaboración e implementación de lineamientos para la valoración, registro y gestión de los compromisos firmes y contingentes;
- (iv) La elaboración e implantación de un modelo optimizado de análisis de sostenibilidad fiscal;
- (v) La elaboración e implementación de un modelo de gestión de contratos APP;
- (vi) El desarrollo de un modelo de registro de proyectos APP en el sistema nacional de IP; y

El diseño e implantación de un programa de capacitación de funcionarios públicos en temas asociados a la preparación, estructuración y seguimiento de proyectos APP.

Componente II: Fortalecimiento de instrumentos de estructuración de proyectos de inversión pública bajo modalidad de APP a nivel nacional.

Este componente financiará:

- (i) El desarrollo de un programa de reciclaje de activos de infraestructura pública que incluye:
 - (a) Identificación de activos sujetos al programa;
 - (b) Elaboración de Términos de Referencia (TdR) y pliegos de licitación para la estructuración;
 - (c) Evaluación de propuestas y adjudicación de contratos;
 - (d) Gestión de los procesos de estructuración; y
 - (e) Diseño e implementación de un Fondo de Desarrollo de APP (reembolsable) para la estructuración de proyectos APP
- (ii) La preparación y estructuración de tres proyectos APP en sectores prioritarios, que se nutra de los reembolsos del coste de los estudios de estructuración y de los recursos que el gobierno obtenga del programa de reciclaje de activos.

Componente III: Mejora de la inversión pública de los Gobiernos Autónomos Descentralizados (GAD) con participación privada.

Este componente financiará:

- (i) La preparación y estructuración técnica, legal y financiera de 12 proyectos APP;
- (ii) Diseño e implementación de un fondo de garantías para la bancabilidad de proyectos APP de los GAD;
- (iii) Provisión de garantías financieras a dos proyectos APP; y
- (iv) Implantación de un plan continuo de fortalecimiento de capacidades técnicas y marco institucional de BDE y GAD.

Componente IV: Administración del Programa.

Este componente financiará los gastos de administración relacionados con los equipos de gestión de los organismos ejecutores, las evaluaciones y auditorías del Programa, y se prevé un monto para posibles contingencias.

1.3. EJECUCIÓN DEL PROGRAMA

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 Economía y Finanzas - MEF y el Banco de Desarrollo del Ecuador B.P. a través de los Equipos de Gestión (EDG) y la Gerencia de la División de Productos y Programas (GDPP), respectivamente.

Los equipos de gestión contarán con el apoyo de: Experto Legal en APP; Experto Financiero en APP y Experto Técnico/Ingeniero en APP, cuyas funciones serán asignadas contractualmente y darán apoyo en el ámbito de sus competencias al EDG y a las unidades administrativas del MEF y del BDE involucradas en el programa.

Cada EDG efectuará de manera independiente las solicitudes de desembolso ante el BID, a través de la Subsecretaría de Financiamiento Público, siempre y cuando haya dado cumplimiento a las condiciones previas para el desembolso aplicables al programa, así como también, hayan preparado las proyecciones de flujo de fondos, en base a los formatos y requerimiento del BID.

Los EDG serán responsables de realizar los controles que corresponda a los efectos de garantizar el adecuado uso y transparencia de los fondos bajo su responsabilidad, así como también, serán los responsables del cumplimiento oportuno de la Matriz de Resultados del Programa, en los niveles de impacto, resultados y productos, según corresponda su marco de acción.

1.4. SUPERVISIÓN Y EVALUACIÓN

El sistema de supervisión y evaluación está compuesto por:

- El Prestatario se compromete a que por intermedio de los Organismos Ejecutores se lleven los registros, se permitan las inspecciones, se suministren los informes, se mantenga la información financiera y una estructura de control interno aceptables al Banco.
- El Banco utilizará el Plan de Ejecución del Programa (PEP) como un instrumento para la supervisión de la ejecución del Programa, el cual deberá comprender la planificación completa del Programa, de conformidad con la estructura de los productos esperados según la Matriz de Resultados.
- Informes semestrales de progreso, los cuales se presentarán dentro de los 45 días siguientes a la fecha de vencimiento de cada semestre calendario y durante el Plazo Original de Desembolsos o sus extensiones.
- Los Organismos Ejecutores proporcionarán al Banco toda la información que éste requiera durante las visitas técnicas semestrales que se realicen para revisar el avance del Programa y hacer los ajustes que se deriven de su ejecución. Adicionalmente se prevén visitas de supervisión fiduciaria una vez por año y se prevén auditorías externas contables y operacionales del Programa para validación del uso de los recursos del financiamiento y de los procesos y controles internos operativos que se implementarán.
- Evaluación final, cuando se haya desembolsado el 95% de los recursos del financiamiento del Banco Interamericano de Desarrollo - BID, y se reporten los principales resultados de la ejecución, la consecución de metas se recopilará y analizarán los resultados obtenidos del Programa.

1.5. COSTO DEL PROGRAMA Y PLAN DE FINANCIAMIENTO

El presupuesto para el financiamiento del Programa, de conformidad con el Contrato de Préstamo No. 4670/OC-EC y Contrato Modificatorio celebrado entre la República del Ecuador y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID cuyos organismos ejecutores son el Ministerio de Economía y Finanzas - MEF y el Banco de Desarrollo del Ecuador B.P., es el siguiente:

<u>Componentes:</u>	<u>BID</u>	Financiamiento <u>Local</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Componente I: Fortalecimiento de los instrumentos de gestión fiscal responsable de la inversión pública a través de APP	2,110,001		2,110,001
Componente II: Fortalecimiento de los instrumentos de estructuración de proyectos de inversión pública bajo la modalidad de APP	15,569,738	3,840	15,573,578
Componente III: Mejora de la IP de los GAD con participación privada	29,095,988	11,525,614	40,621,601
Componente IV: Costos administrativos e imprevistos	<u>3,224,273</u>	<u>115,478</u>	<u>3,339,752</u>
Total	<u>50,000,000</u>	<u>11,644,932</u>	<u>61,644,932</u>

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de presentación - Los estados financieros de propósito especial del “Programa de Mejora de la Capacidad Fiscal para la Inversión Pública”, han sido preparados en U.S. dólares de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas en las guías emitidas por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID, por el respectivo Contrato de Préstamo, el Reglamento Operativo del Programa y bajo la base contable de efectivo. Por lo tanto, el objetivo principal de estos estados financieros de propósito especial es informar respecto a la ejecución financiera del Programa y al manejo de los recursos entregados por parte del Banco. Los estados financieros de propósito especial del Programa no se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (normas contables de aplicación obligatoria en el Ecuador a partir del año 2010); por lo tanto, las transacciones incluidas en los referidos estados financieros de propósito especial corresponden a las requeridas por la base contable de efectivo.

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

Moneda funcional - La moneda funcional utilizada por el Programa es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

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

Efectivo recibido - Corresponden a los fondos provistos por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID y el aporte local entregado por la República del Ecuador (a través del Ministerio de Economía y Finanzas - MEF y el Banco de Desarrollo del Ecuador B.P., como organismos ejecutores) que se administran en U.S. dólares, conforme a lo siguiente:

- **Banco Interamericano de Desarrollo - BID** - Registrados en cuentas corrientes del Banco Central del Ecuador, la cual es administrada por el Ministerio de Finanzas - MEF y el Banco de Desarrollo del Ecuador B.P. El efectivo disponible de la cuenta corriente es de uso restringido, para ser utilizado únicamente para los fines del Programa.
- **Fondos de contraparte local** - Registrados conforme a la asignación de pagos atribuibles al aporte local realizados por el Ministerio de Economía y Finanzas - MEF y el Banco de Desarrollo del Ecuador B.P., como organismos ejecutores.

Desembolsos - Los desembolsos son efectuados y registrados en U.S. dólares al momento de su cancelación o pago.

3. CRÉDITO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID

Constituyen los valores provistos por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID, con cargo al Contrato de Préstamo No. 4670/OC-EC hasta por US\$50,000,000, del “Programa de Mejora de la Capacidad Fiscal para la Inversión Pública”, expresados en U.S. dólares de los Estados Unidos de América. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2020 y 2019, el Banco Interamericano de Desarrollo - BID ha desembolsado un anticipo de fondos de US\$385,819 el cual fue acreditado con fecha 29 de noviembre del 2019.

El préstamo que el BID otorga a la República del Ecuador, se destinará exclusivamente a financiar los gastos que demande la realización del Programa.

4. APORTE LOCAL

El valor de los recursos adicionales a los del préstamo que, de conformidad con la cláusula 6.02 de las Normas Generales, el Prestatario, por intermedio de los Organismos Ejecutores se compromete a aportar para la ejecución del Programa. El aporte local que se estima es de once millones seiscientos cuarenta y cuatro mil novecientos treinta dos dólares (US\$11,644,932), sin que esta estimación implique limitación o reducción de la obligación del Prestatario de conformidad con dicho artículo. Este valor podrá estar constituido por aportes que sean necesarios para el Programa, que estén en concordancia con los objetivos del mismo; se realicen de acuerdo con las disposiciones del Contrato y las políticas del Banco; sean adecuadamente registrados y sustentados en los sistemas del Prestatario u Organismos Ejecutores correspondientes; y que se hayan realizado con posterioridad al 14 de noviembre del 2018 y antes del vencimiento del Plazo Original de Desembolso o sus extensiones. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2020 y 2019, la República del Ecuador, a través del Organismos Ejecutor (Ministerio de Economía y Finanzas - MEF), ha realizado inversiones por US\$12,396 los cuales han sido pagados con recursos del aporte local.

5. EFECTIVO DISPONIBLE

Al cierre del año terminado el 31 de diciembre del 2020, el efectivo disponible se encuentra depositado en la cuenta corriente del Banco Central del Ecuador No. 01110312, la cual es administrada por el Ministerio de Economía y Finanzas - MEF. El efectivo disponible del Programa es controlado a través de su sistema contable, el cual permite al Ministerio de Economía y Finanzas obtener el control del efectivo por cada Programa financiado por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID.

	<u>BID</u>	<u>Local</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Efectivo recibido	<u>385,819</u>	<u>12,396</u>	<u>398,215</u>
Desembolsos efectuados Comp. I	-	-	-
Desembolsos efectuados Comp. II	(141,760)	(3,840)	(145,600)
Desembolsos efectuados Comp. III	-	-	-
Desembolsos efectuados Comp. IV	<u>(200,944)</u>	<u>(8,556)</u>	<u>(209,500)</u>
Total desembolsos	<u>(342,704)</u>	<u>(12,396)</u>	<u>(355,100)</u>
Efectivo disponible	<u>43,115</u>	<u>-</u>	<u>43,115</u>
Diferencia			<u>-</u>
Efectivo disponible según reporte correlativo			<u>43,115</u>

6. JUSTIFICACIÓN DE ANTICIPOS Y ANTICIPOS PENDIENTES DE JUSTIFICAR

De acuerdo a lo establecido en el artículo 4.07 de las Normas Generales del Contrato de préstamo No. 4670/OC-EC, el BID podrá efectuar un nuevo anticipo de Fondos, cuando se haya justificado, al menos, el ochenta por ciento (80%) del total de los fondos desembolsados por concepto de anticipos. Al cierre del año terminado el 31 de diciembre 2020, el saldo pendiente de justificar al BID asciende a US\$385,819.

El movimiento de los anticipos pendientes de justificar es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Fecha</u>	<u>Valor</u> (en U.S. dólares)
<u>Años terminados el 31 de diciembre 2020 y 2019:</u>		
Anticipo de fondos	29-Nov-19	<u>385,819</u>
Saldo pendiente de justificar al BID		<u>385,819</u>

Una conciliación del saldo pendiente de justificar al BID es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u> (en U.S. dólares)
Efectivo disponible (Nota 5)	<u>43,115</u>
Pagos efectuados durante los años terminados el 31 de diciembre del 2020 y 2019 no justificados al BID (Ver Nota 9 y 11)	<u>342,704</u>
Pendiente de justificar al BID	<u>385,819</u>

ESPACIO EN BLANCO

7. EJECUCIÓN PRESUPUESTO

Al cierre del año terminado el 31 de diciembre del 2020, la República del Ecuador (a través del Ministerio de Economía y Finanzas - MEF) efectuó desembolsos con cargo al Programa, que comparados con el presupuesto es como sigue:

		Presupuesto Vigente		Ejecutado al 31-Dic-20		Inversión Pendiente	
	Ejecutor	Aporte BID	Aporte Local	Aporte BID	Aporte Local	Aporte BID	Aporte Local
		(en U.S. dólares)					
Componente I: Fortalecimiento de los Instrumentos de							
Gestión Fiscal Responsable de IP Bajo la Modalidad de APP							
Modelo que apoye la identificación, análisis y mitigación de riesgos de proyectos APP desarrollado e implementado	MEF	1,071,431	-	-	-	1,071,431	-
Modelo optimizado de análisis de disponibilidad presupuestaria Implementado	MEF	-	-	-	-	-	-
Lineamientos para la valoración, registro y gestión de los pasivos firmes y contingentes desarrollados e implementados	MEF	-	-	-	-	-	-
Modelo optimizado de análisis de sostenibilidad fiscal desarrollado e Implementado	MEF	-	-	-	-	-	-
Modelo de gestión de contratos implementado	MEF	232,114	-	-	-	232,114	-
Módulo de registro de proyectos APP en coordinación con SENPLADES para apoyar la gestión del programa implementado	MEF	34,496	-	-	-	34,496	-
Programa de capacitación de funcionarios públicos en APP Implantado	MEF	771,960	-	-	-	771,960	-
Subtotal		<u>2,110,001</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,110,001</u>	<u>-</u>
Componente II: Fortalecimiento de los Instrumentos de							
Estructuración de Proyectos de IP Bajo la Modalidad de APP							
Programa de reciclaje de activos de infraestructura pública desarrollado.	MEF	867,520	3,840	141,760	3,840	725,760	-
Proyectos estratégicos de APP estructurados con el fondo reembolsable	MEF	14,702,218	-	-	-	14,702,218	-
Subtotal		<u>15,569,738</u>	<u>3,840</u>	<u>141,760</u>	<u>3,840</u>	<u>15,427,978</u>	<u>-</u>
Componente III: Mejora de la Inversión Pública, con Participación Privada, de los Gobiernos Autónomos Descentralizados (GAD)I							
Estudios de preparación y estructuración de proyectos de IP bajo APP	BDE						
Fondo de garantía para la bancabilidad de proyectos APP de los GADs diseñado e implementado	BDE	10,826,000	1,299,120	-	-	10,826,000	1,299,120
Proyectos que reciben garantías del Fondo de Garantías de APP	BDE	325,244	39,029	-	-	325,244	39,029
Plan continuo de fortalecimiento institucional del Banco de Desarrollo de Ecuador B.P. (BDE) y GAD implantado	BDE	16,382,540	10,000,000	-	-	16,382,540	10,000,000
Subtotal		<u>1,562,204</u>	<u>187,465</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,562,204</u>	<u>187,465</u>
		<u>29,095,988</u>	<u>11,525,614</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,095,988</u>	<u>11,525,614</u>
Componente IV - Administración del Programa							
Monitoreo y seguimiento del programa	MEF	174,362	-	26,801	-	147,561	-
Administración Unidad de Gestión del Programa	MEF	1,861,348	8,556	174,143	8,556	1,687,205	-
Auditoría externa	MEF	134,526	0	-	-	134,526	-
Contingencias	MEF	198,677	4,279	-	-	198,677	4,279
Evaluación intermedia y final del programa	BDE	855,360	102,643	-	-	855,360	102,643
Subtotal		<u>3,224,273</u>	<u>115,478</u>	<u>200,944</u>	<u>8,556</u>	<u>3,023,329</u>	<u>106,922</u>
Total		50,000,000	11,644,932	342,704	12,396	49,657,296	11,632,536

8. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS CON EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019

La conciliación de los desembolsos del período incluidos en el estado de inversiones acumuladas con el estado de flujos de efectivo, no presentan diferencias. Los reportes muestran que durante los años terminados el 31 de diciembre del 2020 y 2019 existieron desembolsos totales por US\$355,100 (Ver Nota 5). Cabe señalar que incluye US\$12,396 correspondientes al aporte local del Programa, conforme a lo establecido en el contrato de préstamo y US\$342,704 correspondiente a desembolsos con recursos BID.

9. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE CUENTA DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID (LMS1) CON EL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS DEL PROGRAMA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

Una conciliación del estado de cuenta del Banco Interamericano de Desarrollo - BID (LMS1) y el Estado de Inversiones Acumuladas del Programa, es como sigue:

	Según <u>BID</u>	Según <u>Proyecto</u> (en U.S. dólares)	Pagos no justificados ante el BID (1)
Componente I: Fortalecimiento de los instrumentos de gestión fiscal responsable de la inversión pública a través de APP	-	-	-
Componente II: Fortalecimiento de los instrumentos de estructuración de proyectos de inversión pública bajo la modalidad de APP	-	141,760	(141,760)
Componente III: Mejora de la IP de los GAD con participación privada	-	-	-
Costos administrativos e imprevisto	<u>-</u>	<u>200,944</u>	<u>(200,944)</u>
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>342,704</u></u>	<u><u>(342,704)</u></u>

(1) Corresponden a los desembolsos efectuados por la Administración del Programa que se encuentran pendientes de justificar ante el BID (Ver Notas 6 y 11).

10. CONTINGENCIAS

En las respuestas recibidas por parte de la Dirección Jurídica de los ejecutores del “Programa de Mejora de la Capacidad Fiscal para la Inversión Pública”, se manifiesta que no existe ningún juicio, litigio o proceso judicial o extrajudicial pendiente a favor o en contra del Programa.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 3 de febrero del 2021, la Administración del Programa presentó al Banco Interamericano de Desarrollo - BID una solicitud de justificación de anticipo de fondos por US\$342,704. Posteriormente, con fecha 3 de marzo del 2021, el Banco Interamericano de Desarrollo - BID notificó al Programa su no objeción a la mencionada solicitud.

Excepto por el asunto antes mencionado, entre el 31 de diciembre del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros de propósito especial (Marzo 31, 2021) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración del Programa pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2020 han sido aprobados por la Administración del Programa en marzo 31, 2021.
