



MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS

Programa de Exploración Geotérmica y Mejoras en Transmisión en el
Marco del Plan de Inversiones de Nicaragua

Informe de Estados Financieros

Por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021

MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS

(Un Ente Centralizado del Estado de Nicaragua)

PROGRAMA DE EXPLORACIÓN GEOTÉRMICA Y MEJORAS EN TRANSMISIÓN EN EL MARCO DEL PLAN DE INVERSIONES DE NICARAGUA EJECUTADO POR EL MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS (MEM) Y LA EMPRESA NACIONAL DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA (ENATREL), FINANCIADO POR LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO N°. 3727/BL-NI, 3728/KI-NI, 3729/OC-NI Y CONVENIO DE FINANCIAMIENTO NO REEMBOLSABLE PARA INVERSIÓN DEL FONDO PARA UNA TECNOLOGÍA LIMPIA ("FTL"), Y DEL PROGRAMA DE IMPULSO A LAS ENERGÍAS RENOVABLES EN PAÍSES DE BAJOS INGRESOS (SREP) DEL FONDO ESTRATÉGICO SOBRE EL CLIMA N° GRT/SX-15741-NI, GRT/SX-15742-NI Y GRT/TC-15743-NI

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONTENIDO

	Páginas
ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS	
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados	4
Estado de inversiones acumuladas	5
Notas a los estados financieros	6 - 18

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Ingeniera
Estela Martínez Cerrado
Ministerio de Energía y Minas
Managua, Nicaragua

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Programa de Exploración Geotérmica y Mejoras en Transmisión en el Marco del Plan de Inversiones de Nicaragua, ejecutado por el Ministerio de Energía y Minas (MEM) y la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL), Financiado por los Contratos de Préstamo N° 3727/BL-NI, 3728/KI-NI, 3729/OC-NI y Convenio de Financiamiento No Reembolsable para Inversión del Fondo para una Tecnología Limpia ("FTL"), y del Programa de Impulso a las Energías Renovables en Países de Bajos Ingresos (SREP) del Fondo Estratégico sobre el Clima N° GRT/SX-15741-NI, GRT/SX-15742-NI Y GRT/TC-15743-NI, ejecutado por el Ministerio de Energía y Minas (MEM) y la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) en adelante "El Programa", que comprenden el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 y el estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2021 y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2021 y por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021, están preparados, en todos los aspectos importantes, de acuerdo con la base contable de efectivo descritas en la Nota 2 en los estados financieros.

Base para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Proyecto de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua y el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA, por sus siglas en inglés) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Base Contable y Restricción de la Distribución y Uso del Informe

Llamamos la atención a la Nota 2 a los estados financieros, la cual establece la base de contabilidad utilizada. Los Estados financieros son preparados para asistir a la Administración del Programa a cumplir con las disposiciones de los Contratos de Préstamo N° 3727/BL-NI, 3728/KI-NI, 3729/OC-NI y Convenios de Financiamiento No Reembolsable de Inversión N°. GRT/SX-15741-NI, GRT/SX-15742-NI y GRT/TC-15743-NI. Como resultado de esto, los estados financieros podrían no ser apropiados para otros propósitos. Nuestro dictamen está dirigido exclusivamente al MEM y ENATREL como organismos ejecutores del Programa y al Banco Interamericano de Desarrollo (BID), y no debe ser distribuido ni utilizado por terceros que no sean el MEM y ENATREL ni el BID. Nuestra opinión no se modifica con relación a este asunto.

Responsabilidad de la Administración del Programa y de los Organismos Ejecutores por los Estados Financieros

La Administración del Programa es responsable de la preparación de los estados financieros de acuerdo con la base contable de efectivo descrita en la Nota 2, y por el control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Programa para continuar como operación en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el supuesto de operación en marcha y utilizando dicho supuesto, a menos que la Administración tenga la intención de cancelar la ejecución del Programa o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo así.

La Administración del Programa y los organismos ejecutores (MEM y ENATREL) son responsables de supervisar del proceso de información financiera del Programa.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las NIA siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIAs, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Programa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización del supuesto de operación en marcha por parte de la Administración y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Programa para continuar como operación en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían causar que el Programa cese su operación en marcha.

Comunicamos a los encargados de gobierno y los ejecutores del Programa sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

DELOITTE & TOUCHE NICARAGUA, S.A.



Jorge Zúñiga Torres
C.P.A.
Licencia N° 4078

Managua, Nicaragua
29 de abril de 2022



MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS
(Un Ente Centralizado del Estado de Nicaragua)

PROGRAMA DE EXPLORACIÓN GEOTÉRMICA Y MEJORAS EN TRANSMISIÓN EN EL MARCO DEL PLAN DE INVERSIONES DE NICARAGUA, EJECUTADO POR EL MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS (MEM) Y LA EMPRESA NACIONAL DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA (ENATREL), FINANCIADO POR LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO N° 3727/BL-NI, 3728/KI-NI, 3729/OC-NI Y CONVENIO DE FINANCIAMIENTO NO REEMBOLSABLE PARA INVERSIÓN DEL FONDO PARA UNA TECNOLOGÍA LIMPIA ("FTL"), Y DEL PROGRAMA DE IMPULSO A LAS ENERGÍAS RENOVABLES EN PAÍSES DE BAJOS INGRESOS (SREP) DEL FONDO ESTRATÉGICO SOBRE EL CLIMA N° GRT/SX-15741-NI, GRT/SX-15742-NI Y GRT/TC-15743-NI

ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021												
Notas	Fondos BID/Korea							Aporte local				
	3727/BL-NI	3728/KI-NI	3729/OC-NI	GRT/SX- 15741	GRT/SX-15742	GRT/TC-15743	Total	MHCP	MEM	ENATREL	Total	TOTAL
EFFECTIVO RECIBIDO												
Acumulado al comienzo del período	16,034,643	12,350,091	3,106,399	744,376	-	1,050,287	33,285,796	5,778,892	38,586	634,930	6,452,408	39,738,204
Durante el período:												
Desembolsos (anticipos y pagos directos)	5 7,400,000	6,400,000	2,872,441	-	82,708	628,322	17,383,471	-	-	-	-	17,383,471
Intereses recibidos	3 20	1	-	-	-	-	21	51,653	-	-	51,653	51,674
Otros Ingresos ENATREL	704	271	-	-	-	-	975	-	-	-	-	975
Aporte local	6 -	-	-	-	-	-	-	890,174	14,804	265,088	1,170,066	1,170,066
Total efectivo recibido durante el período	7,400,724	6,400,272	2,872,441	-	82,708	628,322	17,384,467	941,827	14,804	265,088	1,221,719	18,606,186
Total efectivo recibido acumulado	23,435,367	18,750,363	5,978,840	744,376	82,708	1,678,609	50,670,263	6,720,719	53,390	900,018	7,674,127	58,344,390
DESEMBOLSOS EFECTUADOS												
Acumulados al comienzo del período	11,611,565	10,679,653	606,399	-	-	-	22,897,617	863,374	37,936	634,930	1,536,240	24,433,857
Durante el período:												
Pagos por bienes y servicios	8 6,906,922	4,360,135	2,453,887	130,862	10,188	1,050,287	14,912,281	158,077	14,804	178,596	351,477	15,263,758
Desembolsos pendientes de justificar	4, 8 36,939	22,350	516,905	455,331	2,200	-	1,033,725	50,252	-	86,492	136,744	1,170,469
Total desembolsos efectuados durante el período	8, 9 6,943,861	4,382,485	2,970,792	586,193	12,388	1,050,287	15,946,006	208,329	14,804	265,088	488,221	16,434,227
Total desembolsos acumulados	18,555,426	15,062,138	3,577,191	586,193	12,388	1,050,287	38,843,623	1,071,703	52,740	900,018	2,024,461	40,868,084
OTROS DESEMBOLSOS												
Acumulados al comienzo del período	612	203	-	-	-	-	815	307,258	650	-	307,908	308,723
Durante el período:												
Comisiones bancarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	2,403	-	-	2,403	2,403
Diferencial cambiario	95	70	-	-	-	-	165	96,905	-	-	96,905	97,070
Total otros desembolsos	95	70	-	-	-	-	165	99,308	-	-	99,308	99,473
Total otros desembolsos acumulados	707	273	-	-	-	-	980	406,566	650	-	407,216	408,196
Total desembolsos acumulados	18,556,133	15,062,411	3,577,191	586,193	12,388	1,050,287	38,844,603	1,478,269	53,390	900,018	2,431,677	41,276,280
EFFECTIVO DISPONIBLE AL FINAL DEL PERÍODO	3 4,879,234	3,687,952	2,401,649	158,183	70,320	628,322	11,825,660	5,242,450	-	-	5,242,450	17,068,110

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Lic. Esperanza Araica Vivas
Directora Administrativa Financiera - MEM




Lic. Marcia García Osegueda
Directora Administrativa Financiera - ENATREL



MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS
(Un Ente Centralizado del Estado de Nicaragua)

PROGRAMA DE EXPLORACIÓN GEOTÉRMICA Y MEJORAS EN TRANSMISIÓN EN EL MARCO DEL PLAN DE INVERSIONES DE NICARAGUA, EJECUTADO POR EL MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS (MEM) Y LA EMPRESA NACIONAL DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA (ENATREL), FINANCIADO POR LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO N° 3727/BL-NI, 3728/KI-NI, 3729/OC-NI Y CONVENIO DE FINANCIAMIENTO NO REEMBOLSABLE PARA INVERSIÓN DEL FONDO PARA UNA TECNOLOGÍA LIMPIA ("FTL"), Y DEL PROGRAMA DE IMPULSO A LAS ENERGÍAS RENOVABLES EN PAÍSES DE BAJOS INGRESOS (SREP) DEL FONDO ESTRATÉGICO SOBRE EL CLIMA N° GRT/SX-15741-NI, GRT/SX-15742-NI Y GRT/TC-15743-NI

ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Concepto	Notas	Al 31 de diciembre de 2020									Movimientos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021									Acumulado al 31 de diciembre de 2021									TOTAL		
		Fondos BID/Korea						Aporte local			TOTAL	Fondos BID/Korea						Aporte local			TOTAL	Fondos BID/Korea						Aporte local			
		3727/BL-NI	3728/KI-NI	3729/OC-NI	GRT/SX-15741	GRT/SX-15742	GRT/TC-15743	MHCP	MEM	ENATREL		3727/BL-NI	3728/KI-NI	3729/OC-NI	GRT/SX-15741	GRT/SX-15742	GRT/TC-15743	MHCP	MEM	ENATREL		3727/BL-NI	3728/KI-NI	3729/OC-NI	GRT/SX-15741	GRT/SX-15742	GRT/TC-15743	MHCP		MEM	ENATREL
Componente I Exploración Geotérmica																															
1.Ingeniería, Supervisión y administración																															
	-	-	110,076	-	-	-	-	37,936	-	148,012	-	-	2,379,691	130,862	12,388	1,050,287	-	14,804	-	3,588,032	-	-	2,489,767	130,862	12,388	1,050,287	-	52,740	-	3,736,044	
2.Costos directos																															
2.1 Exploración de factibilidad	-	-	483,864	-	-	-	-	-	-	483,864	-	-	513,606	455,331	-	-	-	-	-	-	968,937	-	-	997,470	455,331	-	-	-	-	-	1,452,801
2.2. Estrategia Implementación Proyectos Geotérmicos																															
3.Imprevistos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.Gastos Financieros	-	-	12,459	-	-	-	-	-	-	12,459	-	-	77,495	-	-	-	-	-	-	-	77,495	-	-	89,954	-	-	-	-	-	-	89,954
Total Componente I	8	-	-	606,399	-	-	-	-	37,936	-	644,335	-	-	2,970,792	586,193	12,388	1,050,287	-	14,804	-	4,634,464	-	-	3,577,191	586,193	12,388	1,050,287	-	52,740	-	5,278,799
Componente II Transmisión																															
1.Ingeniería, Supervisión y administración																															
	34,562	29,227	-	-	-	-	863,374	-	634,930	1,562,093	12,228	-	-	-	-	-	208,329	265,088	485,645	46,790	29,227	-	-	-	-	1,071,703	-	900,018	2,047,738		
2.Costos directos																															
2.1 Transmisión para apoyar los refuerzos nacionales	8,969,725	8,772,784	-	-	-	-	-	-	-	17,742,509	5,671,530	4,195,804	-	-	-	-	-	-	-	9,867,334	14,641,255	12,968,588	-	-	-	-	-	-	-	27,609,843	
2.2. Transmisión para respaldar la capacidad del Sistema regional	2,607,278	1,877,642	-	-	-	-	-	-	-	4,484,920	1,154,323	147,167	-	-	-	-	-	-	-	1,301,490	3,761,601	2,024,809	-	-	-	-	-	-	-	5,786,410	
3.Imprevistos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.Gastos Financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105,780	39,514	-	-	-	-	-	-	-	145,294	105,780	39,514	-	-	-	-	-	-	-	145,294	
Total componente II	8	11,611,565	10,679,653	-	-	-	863,374	-	634,930	23,789,522	6,943,861	4,382,485	-	-	-	-	208,329	265,088	11,799,763	18,555,426	15,062,138	-	-	-	-	1,071,703	-	900,018	35,589,285		
TOTALES		11,611,565	10,679,653	606,399	-	-	863,374	37,936	634,930	24,433,857	6,943,861	4,382,485	2,970,792	586,193	12,388	1,050,287	208,329	14,804	265,088	16,434,227	18,555,426	15,062,138	3,577,191	586,193	12,388	1,050,287	1,071,703	52,740	900,018	40,868,084	

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Lic. Esperanza Araica Vivas
Directora Administrativa Financiera - MEM




Lic. Marcia García Osegueda
Directora Administrativa Financiera - ENATREL



MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS

(Un Ente Centralizado del Estado de Nicaragua)

PROGRAMA DE EXPLORACIÓN GEOTÉRMICA Y MEJORAS EN TRANSMISIÓN EN EL MARCO DEL PLAN DE INVERSIONES DE NICARAGUA EJECUTADO POR EL MINISTERIO DE ENERGÍA Y MINAS (MEM) Y LA EMPRESA NACIONAL DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA (ENATREL), FINANCIADO POR LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO N° 3727/BL-NI, 3728/KI-NI, 3729/OC-NI Y CONVENIO DE FINANCIAMIENTO NO REEMBOLSABLE PARA INVERSIÓN DEL FONDO PARA UNA TECNOLOGÍA LIMPIA ("FTL"), Y DEL PROGRAMA DE IMPULSO A LAS ENERGÍAS RENOVABLES EN PAÍSES DE BAJOS INGRESOS (SREP) DEL FONDO ESTRATÉGICO SOBRE EL CLIMA N° GRT/SX-15741-NI, GRT/SX-15742-NI Y GRT/TC-15743-NI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. DESCRIPCIÓN DEL PROGRAMA

1.1 Naturaleza del Programa

El 18 de octubre de 2016, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la República de Nicaragua (Beneficiario), así como el Ministerio de Energía y Minas (MEM -Entidad Ejecutora Componente 1) y la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL-Entidad Ejecutora Componente 2), suscribieron el Contrato de Préstamo N° 3727/BL-NI, 3728/KI-NI y 3729/OC-NI y el Convenio de Financiamiento No Reembolsable para Inversión del Fondo para una Tecnología Limpia (FTL) y del Programa de Impulso a las Energías Renovables en Países de Bajos Ingresos (SREP) del fondo estratégico sobre el clima GRT/SX-15741-NI, GRT/SX-15742-NI y GRT/TC-15743-NI, para la Ejecución del Programa de Exploración Geotérmica y Mejoras en Transmisión en el Marco del Plan de Inversiones de Nicaragua ("el Programa").

El objetivo principal del Programa consiste en contribuir a la sostenibilidad del sector eléctrico de Nicaragua en:

- 1) Desarrollar la exploración del potencial geotérmico para diversificar la matriz energética.
- 2) Incrementar la accesibilidad y confiabilidad del servicio de energía eléctrica mediante el incremento de la capacidad de transmisión nacional y regional implementando refuerzos en la red.

1.2 Componentes del Programa

Para efectos de ejecución, el Programa se ha organizado en dos componentes: Componente 1, será ejecutado por el Ministerio de Energía y Minas (MEM) y Componente 2, por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL).

A continuación, se detallan los componentes a ejecutar por cada Institución:

a) *Ministerio de Energía y Minas (MEM)*

Componente 1. Desarrollo Geotérmico: Este componente financiará actividades de exploración a nivel de factibilidad del campo con potencial geotérmico Cosigüina y desarrollo de un mecanismo para atraer inversión privada para la implementación de proyectos geotérmicos.

Bajo este componente se financiarán las siguientes actividades:

- i) Exploración a nivel de factibilidad del campo con potencial geotérmico Cosigüina: Busca determinar la factibilidad técnica para explotación del potencial geotérmico del campo Cosigüina, realizando actividades de exploración, se contempla la perforación de pozos de exploración de diámetro comercial, con el fin de verificar el potencial del campo Cosigüina, obteniendo información que permita confirmar o modificar el modelo conceptual preliminar del sistema geotérmico elaborado a partir de las investigaciones previas de pre factibilidad.
- ii) Desarrollo de un mecanismo para atraer inversión privada para la implementación de proyectos geotérmicos: Se apoyará al MEM a estructurar una licitación para adjudicar a un inversionista privado la concesión de explotación una vez demostrada la factibilidad del recurso geotérmico, se desarrollarán los documentos y convenios para la concesión incorporando las obligaciones establecidas en la ley nacional.

b) Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL)

Componente 2. Mejoras en la Infraestructura Eléctrica de Transmisión: Este componente financiará el aumento de capacidad de transferencia en línea de transmisión y transformación en subestaciones en 138Kv y 230 Kv para satisfacer en forma confiable, tanto la demanda actual, como su crecimiento a largo plazo. Comprende actividades de:

- i) Atender el crecimiento de demanda y conexión de nueva generación por medio de construcción de L/T El Sauce-Villanueva de 38 km y 138 Kv, entre subestación Villa Nueva y Subestación El Sauce, adición de una nueva bahía/barra en subestación Sébaco, ampliación de capacidad en subestaciones Acahualinca, Diriamba, San Benito, Ticuantepe II y Catarina, modernización de subestación Ticuantepe I y adquisición de un transformador móvil.
- ii) Permitir adaptación del sistema de transmisión nacional para que el SIEPAC alcance su nivel de transferencia de diseño de 300MW, por medio del aumento de capacidad de líneas de 230kv existentes en los tramos de León-Frontera Honduras y Amayo-Frontera Costa Rica, reemplazando 97 km de conductor por otro de mayor capacidad y mejorando la capacidad de transmisión de una longitud de 213 km mediante obras complementarias.

1.3 Costo del Programa

El costo total del Programa se estima en el equivalente a US\$103,403,000 dichos fondos serán obtenidos de las siguientes fuentes de financiamiento:

Aporte Local	US\$ 10,009,000
Contratos de Préstamo N°. 3727/BL-NI, 3728/KI-NI, 3729/OC-NI (monto que estará sujeto a auditoría externa periódica).	<u>76,370,000</u>
Convenio de Financiamiento No Reembolsable de Inversión N° GRT/SX-15741-NI, GRT/SX-15742-NI Y GRT/TC-15743-NI (monto que estará sujeto a auditoría externa periódica)	<u>17,024,000</u>
	<u><u>US\$103,403,000</u></u>

La distribución del costo del Programa por componente se muestra a continuación:

Descripción	Local	BID	Total
Componente 1	US\$ 6,387,000	US\$39,694,000	US\$ 46,081,000
Componente 2	<u>3,622,000</u>	<u>53,700,000</u>	<u>57,322,000</u>
Total	<u>US\$10,009,000</u>	<u>US\$93,394,000</u>	<u>US\$103,403,000</u>
Distribución por fuente	10%	90%	100%

La distribución del costo del Programa por contratos de préstamos y convenio de financiamiento se muestra a continuación:

Plan Global de Inversiones (Cifras en US\$ Miles)

Componentes	3727/BL-NI	3728/KI-NI	3729/OC-NI	GRT/SX-15741-NI	GRT/SX-15742-NI	GRT/TC-15743-NI	Local	TOTAL
1.Ingeniería, supervisión y administración	US\$ -	US\$ -	US\$ 1,670	US\$ 529	US\$ 59	US\$ 747	US\$ 500	US\$ 3,505
2.Costos directos	-	-	19,031	6,035	671	8,514	-	34,251
2.1 Exploración de factibilidad	-	-	18,753	5,946	661	8,390	-	33,750
2.2. Estrategia Implementación Proyectos Geotérmicos	-	-	278	89	10	124	-	501
3.Imprevistos	-	-	585	186	20	263	5,796	6,850
4.Gastos Financieros	-	-	1,384	-	-	-	91	1,475
Componente I Exploración Geotérmica	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,670</u>	<u>6,750</u>	<u>750</u>	<u>9,524</u>	<u>6,387</u>	<u>46,081</u>
1.Ingeniería, Supervisión y administración	800	731	-	-	-	-	600	2,131
2.Costos directos	26,483	23,582	-	-	-	-	-	50,065
2.1 Transmisión para apoyar los refuerzos nacionales	19,774	18,057	-	-	-	-	-	37,831
2.2. Transmisión para respaldar la capacidad del Sistema regional	6,709	5,525	-	-	-	-	-	12,234
3.Imprevistos	112	-	-	-	-	-	2,889	3,001
4.Gastos Financieros	1,305	687	-	-	-	-	133	2,125
Componente II Transmisión	<u>28,700</u>	<u>25,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,622</u>	<u>57,322</u>
TOTAL	<u>US\$28,700</u>	<u>US\$25,000</u>	<u>US\$22,670</u>	<u>US\$6,750</u>	<u>US\$750</u>	<u>US\$9,524</u>	<u>US\$10,009</u>	<u>US\$103,403</u>

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas para la preparación y presentación de los estados financieros del Programa se detallan a continuación:

2.1 Base de Contabilidad

Los estados financieros han sido preparados sobre la base contable de efectivo, registrando principalmente los ingresos cuando se reciben los fondos y reconociendo los gastos, cuando efectivamente representan erogaciones de dinero, la cual es una base comprensiva de contabilidad que difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los registros de las operaciones se efectúan en el SIGAF (Sistema Integrado de Gestión Administrativa Financiera) para el Ministerio de Energía y Minas y el SIGFA (Sistema Integrado de Gestión de Financiera y Auditoría) para la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica. Asimismo, se registran las operaciones en el Subsistema el SIGFAPRO (Sistema Integrado de Gestión de Proyectos), dotados para los proyectos que reciben préstamos o donaciones de organismos internacionales.

El período contable establecido para medir los resultados del Programa es por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

2.2 Unidad Monetaria

La unidad monetaria de la República de Nicaragua es el Córdoba (C\$), por lo que los registros de contabilidad son llevados en esa moneda, sin embargo, para efectos de presentación al BID se convierten en la moneda de financiamiento, siendo esta el dólar de los Estados Unidos de América. Para el cálculo de la conversión de los fondos recibidos en la moneda de la operación (US\$) a la moneda local (C\$), se utiliza la tasa de cambio acordada entre el BID y la Administración del Programa, la cual corresponde a la tasa de cambio oficial del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América emitida por el Banco Central de Nicaragua (BCN).

El gobierno ha adoptado un sistema de minidevaluaciones diarias, las cuales se dictan anticipadamente de manera mensual a través de publicaciones efectuadas por el Banco Central de Nicaragua. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$35.5210 y C\$34.8245 por US\$1, respectivamente.

A la fecha de emisión del informe de los auditores independientes, el tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar es de C\$35.7510 por un US\$1.

Para realizar operaciones de compra venta de divisas existe un mercado libre, el cual opera a través del Sistema Financiero Nacional y de tasas de cambio registradas en el Banco Central de Nicaragua, el tipo de cambio en ese mercado se establece de acuerdo con la oferta y la demanda. Al 31 de diciembre de 2021, el tipo de cambio vigente en este mercado era similar al oficial.

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

3. EFECTIVO DISPONIBLE

El efectivo disponible al 31 de diciembre de 2021 y 2020, está depositado en las cuentas bancarias del Programa e incluyen los ingresos generados por intereses, el saldo se detalla como sigue:

Detalle	Institución Bancaria	Número	Al 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
BID 3727/BL-NI				
<i>Moneda Nacional</i>				
Cuenta Escritural Córdoba	MHCP	10189	164	168
Cuenta Corriente Córdoba	BANPRO	1001-060-0001147	<u>3,421</u>	<u>2,607</u>
<i>Moneda Extranjera</i>				
Cuenta Escritural Dólares	MHCP	20060	<u>4,875,649</u>	<u>4,419,691</u>
Total BID 3727/BL-NI			<u>4,879,234</u>	<u>4,422,466</u>
Korea 3728/KI-NI				
<i>Moneda Nacional</i>				
Cuenta Escritural Córdoba	MHCP	10191	512	523
Cuenta Corriente Córdoba	BANPRO	1001-060-0001999	<u>1,429</u>	<u>1,116</u>
<i>Moneda Extranjera</i>				
Cuenta Escritural Dólares	MHCP	20061	<u>3,686,011</u>	<u>1,668,596</u>
Total Korea 3728/KI-NI			<u>3,687,952</u>	<u>1,670,235</u>
BID 3729/OC-NI				
<i>Moneda Nacional</i>				
Cuenta Escritural Córdoba	MHCP	10239	-	-
<i>Moneda Extranjera</i>				
Cuenta Escritural Dólares	MHCP	20083	<u>2,401,649</u>	<u>2,500,000</u>
Total BID 3729/OC-NI			<u>2,401,649</u>	<u>2,500,000</u>
BID GRT/SX-15741				
<i>Moneda Nacional</i>				
Cuenta Escritural Córdoba	MHCP	10351	-	-
<i>Moneda Extranjera</i>				
Cuenta Escritural dólares	MHCP	20127	<u>158,183</u>	<u>744,376</u>
Total BID GRT/SX-15741			158,183	744,376
BID GRT/SX-15742				
<i>Moneda Nacional</i>				
Cuenta Escritural Córdoba	MHCP	10352	-	-
<i>Moneda Extranjera</i>				
Cuenta Escritural Dólares	MHCP	20128	<u>70,320</u>	-
Total BID GRT/SX-15742			70,320	-
BID GRT/TC-15743				
<i>Moneda Nacional</i>				
Cuenta Escritural Córdoba	MHCP	10353	-	-
<i>Moneda Extranjera</i>				
Cuenta Escritural Dólares	MHCP	20129	<u>628,322</u>	<u>1,050,287</u>
Total BID GRT/TC-15743			<u>628,322</u>	<u>1,050,287</u>
Aporte Local MHCP				
<i>Moneda Nacional</i>				
Cuenta Corriente Córdoba	BANPRO	100-106-00001965	5,242,450	4,608,260
Cuenta Corriente Córdoba	BANPRO	1002-260-2836360		
Total Aporte Local MHCP			5,242,450	4,608,260
Aporte Local MEM				
<i>Moneda Nacional</i>				
Cuenta Corriente Córdoba	LAFISE	710200328	-	-
Total Aporte Local MEM			-	-
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE			<u>17,068,110</u>	<u>14,995,624</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del efectivo disponible incluye intereses ganados por la cuenta bancaria del BID en BANPRO por monto de US\$21 (US\$20 para 2020), además al 31 de diciembre de 2021 se registraron ingresos de intereses en las cuentas bancarias de aporte local por US\$51,653.

4. ANTICIPOS PENDIENTES DE JUSTIFICAR

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo pendiente de justificar al BID asciende a US\$1,033,725 y está representado de la siguiente manera:

Financiamiento	Tipo de desembolso	Organismo Ejecutor	Categoría	Monto US\$
3729/OC-NI	Anticipo	MEM	Costos directos	US\$ 516,905
GRT/SX-15741	Anticipo	MEM	Costos directos	455,331
			Ingeniería, Supervisión y Administración	2,200
GRT/SX-15742	Anticipo	MEM		974,436
3727/BL-NI	Anticipo	ENATREL	Costos directos	36,939
3728/KI-NI	Anticipo	ENATREL	Costos directos	22,350
				59,289
Total Gastos Pendientes de Justificar				<u>US\$1,033,725</u>

5. ANTICIPOS Y JUSTIFICACIÓN

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de los anticipos y justificaciones correspondientes a los fondos aportados por el BID, están integrados de la siguiente manera:

	3727/BL-NI	3728/KI-NI	3729/BL-NI	BID-15741-NI	BID-15742-NI	BID-15743-NI
Saldo de anticipo al comienzo del período	5,052,066	4,106,368	2,500,000	744,376	-	1,050,287
Justificaciones de desembolsos presentadas						
Justificación N° 17, 18, 19, 21 del período	7,536,025	-	-	-	-	-
Justificación N° 21, 22, 24, 25 del período	-	6,796,155	-	-	-	-
Justificación N° 9 y 10 del período	-	-	2,453,887	-	-	-
Justificación N° 2 del período	-	-	-	130,862	-	-
Justificación N° 2 del período	-	-	-	-	10,188	-
Justificación N° 2 y 3 del período	-	-	-	-	-	1,050,287
Anticipos recibidos	7,400,000	6,400,000	2,872,441	-	82,708	628,322
Saldo de anticipo al cierre del período (A)	4,916,041	3,710,213	2,918,554	613,514	72,520	628,322

(A) Monto se encuentra integrado de la siguiente manera:

	3727/BL-NI	3728/KI-NI	3729/BL-NI	BID-15741-NI	BID-15742-NI	BID-15743-NI
Efectivo Disponible al 31 de diciembre de 2021 (ver Nota 3)	4,879,234	3,687,952	2,401,649	158,183	70,320	628,322
Mas:						
Desembolsos pendientes de justificar al BID (ver Nota 4)	36,939	22,351	516,905	455,331	2,200	-
Otros desembolsos acumulados	707	273	-	-	-	-
Menos:						
Ingresos por intereses recibidos al 31 de diciembre de 2019	(37)	(13)	-	-	-	-
Ingresos por intereses recibidos en el período 2020	(20)	-	-	-	-	-
Ingresos por intereses recibidos en el período 2021	(20)	(1)	-	-	-	-
Otros ingresos	(58)	(77)	-	-	-	-
Otros Ingresos 2021	(704)	(271)	-	-	-	-
Saldo de anticipo al cierre del período (A)	4,916,041	3,710,213	2,918,554	613,514	72,520	628,322

6. FONDOS DE CONTRAPARTIDA LOCAL

- a) De conformidad con los Contratos de Préstamo y el Convenio de Financiamiento No Reembolsable de Inversión, el aporte de contrapartida nacional para la vida del Programa se estimó en US\$10,009,000, de los cuales al 31 de diciembre de 2021 se ha aportado un total acumulado de US\$7,551,369 equivalente al 75% del total programado en el convenio. Estos fondos serán utilizados principalmente para el pago de ejecución, supervisión de las obras y gastos operativos. A continuación, detalle:

	Aporte Local				
	Programado en el convenio	Acumulado al 31.12.2020	Aporte en el periodo	Acumulado al 31.12.2021	%
Ministerio de Energía y Minas (MEM)	US\$ 6,387,000	US\$ 38,586	US\$ 14,804	US\$ 53,390	
Total Contrapartida Componente I	6,387,000	38,586	14,804	53,390	1%
Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP)	-	5,707,787	890,174	6,597,961	
Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL)	3,622,000	634,930	265,088	900,018	
Total Contrapartida Componente II	3,622,000	6,342,717	1,155,262	7,497,979	207%
Total Contrapartida del Programa	US\$10,009,000	US\$6,381,303	US\$1,170,066	US\$7,551,369	75%

- b) El aporte de contrapartida nacional al 31 de diciembre de 2021 es por US\$7,551,369, de los cuales se ha ejecutado un total acumulado al 31 de diciembre de 2021 de US\$2,024,461 equivalente al 27% del total aportado. A continuación, detalle:

	Ejecución de aporte Local				
	Acumulado Aportado al 31.12.2021	Ejecución Acumulado al 31.12.2020	Ejecutado en el periodo	Ejecución Acumulado al 31.12.2021	%
Ministerio de Energía y Minas (MEM)	US\$ 53,390	US\$ 37,936	US\$ 14,804	US\$ 52,740	
Total Contrapartida Componente I	53,390	37,936	14,804	52,741	99%
Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP)	6,597,961	863,374	208,329	1,071,703	16%
Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL)	900,018	634,930	265,088	900,018	100%
Total Contrapartida Componente II	7,497,979	1,498,304	473,417	1,971,721	
Total Contrapartida del Programa	US\$7,551,369	US\$1,536,240	US\$488,221	US\$2,024,461	27%

7. AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES

Durante el período sujeto de auditoría, el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuado no presenta ajustes de períodos anteriores.

8. ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, se efectuaron desembolsos para la adquisición de bienes y servicios con fuente BID por US\$15,946,006 y con un Aporte Local un total de US\$488,221.

Los desembolsos para la adquisición de bienes y servicios con fondos del BID y fondos de aporte local durante el año 2021 se encuentran clasificado en las siguientes categorías:

a) Adquisición de bienes y servicios del Ministerio de Energía y Minas:

	3729/OC-NI						TOTAL	GRT/SX-15741						TOTAL	GRT/SX-15742						TOTAL	GRT/TC-15743						TOTAL	Aporte Local			TOTAL	
	Desembolsos Justificados			Desembolsos pendientes de justificar				Desembolsos Justificados			Desembolsos pendientes de justificar				Desembolsos Justificados			Desembolsos pendientes de justificar				Desembolsos Justificados			Desembolsos pendientes de justificar				Desembolsos Justificados		Desembolsos pendientes de justificar		
	Bienes	Servicios	Total	Bienes	Servicios	Total		Bienes	Servicios	Total	Bienes	Servicios	Total		Bienes	Servicios	Total	Bienes	Servicios	Total		Bienes	Servicios	Total	Bienes	Servicios	Total		Bienes	Servicios	Total		
	Bienes	Servicios	Total	Bienes	Servicios	Total		Bienes	Servicios	Total	Bienes	Servicios	Total		Bienes	Servicios	Total	Bienes	Servicios	Total		Bienes	Servicios	Total	Bienes	Servicios	Total		Bienes	Servicios	Total		
Componente I																																	
Exploración																																	
Geotérmica																																	
1.Ingeniería, Supervisión y Administración	-	2,376,391	2,376,391	-	3,300	-	-	-	130,862	130,862	-	-	-	130,862	-	10,188	10,188	-	2,200	2,200	12,388	-	1,050,287	1,050,287	-	-	-	1,050,287		14,804	14,804		14,804
2.Costos directos																																	
2.1 Exploración de factibilidad	-	-	-	-	513,606	-	513,606	-	-	-	-	455,331	455,331	455,331	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2 Estrategia implementación																																	
Proyectos geotérmicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. Imprevistos																																	
4. Gastos financieros	-	77,495	77,495	-	-	-	77,495	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total	-	2,453,886	2,453,886	-	516,906	-	2,970,792	-	130,862	130,862	-	455,331	455,331	586,193	-	10,188	10,188	-	2,200	2,200	12,388	-	1,050,287	1,050,287	-	-	-	1,050,287	-	14,804	14,804		14,804

b) Adquisición de bienes y servicios de la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica:

	3727/BI-NI						TOTAL	3728/KI-NI						TOTAL	Aporte Local MHCP						TOTAL	Aporte Local ENATREL						TOTAL
	Desembolsos Justificados			Desembolsos pendientes de justificar				Desembolsos Justificados			Desembolsos pendientes de justificar				Desembolsos Justificados			Desembolsos pendientes de justificar				Desembolsos Justificados			Desembolsos pendientes de justificar			
	Bienes	Servicios	Total	Bienes	Servicios	Total		Bienes	Servicios	Total	Bienes	Servicios	Total		Bienes	Servicios	Total	Bienes	Servicios	Total		Bienes	Servicios	Total	Bienes	Servicios	Total	
Componente II																												
Transmisión																												
1.Ingeniería, Supervisión y administración	-	12,228	12,228	-	-	-	12,228	-	-	-	-	-	-	-	-	158,077	158,077	-	50,253	50,252	208,329	-	178,596	178,596	-	86,492	86,492	265,088
2.Costos directos																												
2.1 Transmisión para apoyar los refuerzos nacionales	3,210,971	2,423,620	5,634,591	-	36,939	36,939	5,671,530	1,445,939	2,727,515	4,173,454	-	22,350	22,350	4,195,804	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2. Transmisión para respaldar la capacidad del Sistema regional	1,127,339	26,984	1,154,323	-			1,154,323	115,470	31,697	147,167	-		-	147,167	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.Imprevistos																		-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.Gastos Financieros		105,780	105,780	-			105,780		39,514	39,514	-		-	39,514	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total componente II	4,338,310	2,568,612	6,906,922	-	36,939	36,939	6,943,861	1,561,409	2,798,726	4,360,135	-	22,350	22,350	4,382,485	-	-	158,077	-	50,253	50,252	208,329		178,596	178,596		86,492	86,492	265,088

9. COMPONENTES DEL PROGRAMA

El Programa se ha organizado en dos componentes que serán ejecutados por el Ministerio de Energía y Minas (MEM) con el apoyo técnico de la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL), para el Componente 1 "Desarrollo Geotérmico" y el Componente 2 "Mejoras en la Infraestructura Eléctrica de Transmisión" bajo la responsabilidad de la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL).

Al 31 de diciembre de 2021, se han ejecutado desembolsos para la adquisición de bienes y servicios por US\$4,634,464 administrados por el Ministerio de Energía y Minas (MEM) y US\$11,799,763 administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL), los cuales se encuentran clasificados en las siguientes categorías:

Categoría de Inversión				Inversiones del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021							
				MEM			ENATREL				TOTAL
	BID 3729	GRT/SX-15741	GRT/SX-15742	GRT/TC-15743	Aporte Local	Total	BID 3727	Korea 3728	Aporte local	Total	
Componente I											
Exploración Geotérmica	2,970,792	586,193	12,388	1,050,287	14,804	4,634,464	-	-	-		4,634,464
Componente II											
Transmisión	-	-	-	-	-	-	6,943,861	4,382,485	473,417	11,799,763	11,799,763
Total Desembolsos	2.970.792	586.193	12.388	1.050.287	14.804	4.634.464	6.943.861	4.382.485	473.417	11.799.763	16.434.227

10. DESEMBOLSOS EFECTUADOS

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2021, se efectuaron desembolsos para la adquisición de bienes y servicios por US\$4,634,464 ejecutado por el Componente I "Exploración Geotérmica", y US\$11,799,763 por el Componente II "Mejoras en la Infraestructura Eléctrica de Transmisión", los cuales se encuentran clasificados en las siguientes categorías:

Categorías de Inversión	MEM						ENATREL				TOTAL
	BID 3729	GRT/SX-15741	GRT/SX-15742	GRT/TC-15743	Aporte Local	Total	BID 3727	Korea 3728	Aporte local	Total	
Componente I											
Exploración Geotérmica											
1. Ingeniería, Supervisión y Administración	2,379,691	130,862	12,388	1,050,287	14,804	3,588,032	-	-	-	-	3,588,032
2. Costos directos											
2.1 Exploración de factibilidad	513,606	455,331	-	-	-	968,937	-	-	-	-	968,937
2.2 Estrategia implementación											
'Proyectos geotérmicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Imprevistos											
4. Gastos financieros	77,495	-	-	-	-	77,495	-	-	-	-	77,495
Total	2,970,792	586,193	12,388	1,050,287	14,804	4,634,464	-	-	-	-	4,634,464
Componente II											
Transmisión											
1. Ingeniería, Supervisión y Administración	-	-	-	-	-	-	12,228	-	473,417	485,645	485,645

(Continúa)

Categorías de Inversión	MEM						ENATREL				TOTAL
	BID 3729	GRT/SX-15741	GRT/SX-15742	GRT/TC-15743	Aporte Local	Total	BID 3727	Korea 3728	Aporte local	Total	
2. Costos directos											
2.1 Transmisión para apoyar los refuerzos nacionales	-	-	-	-	-	-	5,671,530	4,195,804	-	9,867,334	9,867,334
2.2 Transmisión para apoyar la capacidad del sistema regional	-	-	-	-	-	-	1,154,323	147,167	-	1,301,490	1,301,490
3. Imprevistos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Gastos financieros	-	-	-	-	-	-	105,780	39,514	-	145,294	145,294
Total											
Componente II	-	-	-	-	-	-	6,943,861	4,382,485	473,417	11,799,763	11,799,763
Total											
Desembolsos	2,970,792	586,193	12,388	1,050,287	14,804	4,634,464	6,943,861	4,382,485	473,417	11,799,763	16,434,227

11. CONCILIACIÓN ENTRE EL ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS Y EL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS

La conciliación entre el total de desembolsos según estado de flujos de efectivo y el estado de inversiones acumuladas por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021, se presenta a continuación:

	BID US\$	Korea US\$	Aporte US\$ Local	Total US\$
Total desembolso según estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados	US\$11,563,521	US\$4,382,485	US\$488,221	US\$16,434,227
Total según estado de inversiones acumuladas	US\$11,563,521	US\$4,382,485	US\$488,221	US\$16,434,227

12. CONCILIACIÓN DE LOS REGISTROS DEL PROGRAMA CON LOS REGISTROS DEL BID POR COMPONENTE

A continuación, se presenta la conciliación entre los saldos al 31 de diciembre de 2021 por componente, y fuente de financiamiento, del estado de inversiones acumuladas del Programa y el Operational and Financial Executive Summary (OPS1), proporcionado por el BID:

Fuente de Financiamiento	Componente I			Componente II		
	Registros	OPS	Variación	Registros	OPS	Variación
3727/BL-NI	-	-	-	18,555,426	18,518,487	36,939
3728/KI-NI	-	-	-	15,062,137	15,039,787	22,350
3729/OC-NI	3,577,191	3,060,286	516,905	-	-	-
GRT/SX-15741	586,193	130,862	455,331	-	-	-
GRT/SX-15742	12,388	10,188	2,200	-	-	-
GRT/TC-15743	1,050,287	1,050,287	-	-	-	-
Total	5,226,059	4,251,623	974,436	33,617,563	33,558,274	59,289

La variación corresponde a anticipos pendientes de justificar al BID al 31 de diciembre de 2021 (ver Nota 4).

13. CONTINGENCIAS

Durante el período sujeto de auditoría, el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuado y el estado de inversiones acumuladas no presenta contingencias que deban ser reveladas.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Fondos BID - MEM

El 23 de febrero de 2022, la Administración del MEM a través de la Justificación N° 12 presentó al BID rendición de cuentas con fondos del Contrato de Préstamo N° 3729/OC-NI por el monto de US\$516,905, Justificación N° 3 con fondos del Contrato de Préstamo N° GRT/SX-15741 por el monto de US\$455,331 y Justificación N° 3 con fondos del Contrato de Préstamo N° GRT/SX-15742 por el monto de US\$2,200.

Extensión del plazo de terminación del Programa

Con fecha del 31 de marzo de 2022, mediante comunicación CID/CNI/425/2022, el BID otorgó la No Objeción a extensión de plazo por 12 meses del Programa de Exploración Geotérmica y Mejoras en Transmisión para desembolsos de contrato de préstamos, estableciéndose como nueva fecha del último desembolso el 15 de diciembre de 2023.

15. ESTATUS DE AJUSTES ORIGINADOS EN OPINIONES DIFERENTES A LA ESTÁNDAR POR PARTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES EN EL AÑO O PERÍODO PRECEDENTE

El estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el estado de inversiones acumuladas no presentan modificaciones que afectan el período corriente y/o el período anterior que requieran re-expresión de este informe con fines comparativos.



Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro. Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 330,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos. Tal y como se usa en este documento, "Deloitte S-LATAM, S.C." es la firma miembro de Deloitte y comprende tres Marketplaces: México-Centroamérica, Cono Sur y Región Andina. Involucra varias entidades relacionadas, las cuales tienen el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limitan sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría, consultoría fiscal, asesoría legal, en riesgos y financiera respectivamente, así como otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Esta presentación contiene solamente información general y Deloitte no está, por medio de este documento, prestando asesoramiento o servicios contables, comerciales, financieros, de inversión, legales, fiscales u otros. Esta presentación no sustituye dichos consejos o servicios profesionales, ni debe usarse como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícita ni implícita) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación y Deloitte no será responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona que confíe en esta presentación.