

Ministro de Energía y Recursos Naturales No Renovables MERNNR

*Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Inversiones
Acumuladas del "Programa Plan de Inversiones en
Apoyo al Cambio de la Matriz Energética de Ecuador"
financiado por el Banco Interamericano de Desarrollo
(BID) (Contrato de Préstamo No. 3710/OC-EC y
3711/KI-EC) ejecutado por el Ministerio de Energía y
Recursos Naturales No Renovables (MERNNR) por el Año
Terminado el 31 de Diciembre del 2019 e Informe de los
Auditores Independientes*

MINISTERIO DE ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES (MERNNR)

“PROGRAMA PLAN DE INVERSIONES EN APOYO AL CAMBIO DE LA MATRIZ ENERGÉTICA DE ECUADOR” FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DE LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO No. 3710/OC-EC Y No. 3711/KI-EC DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID) Y CON APORTES DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| <u>ÍNDICE</u> | | <u>Página</u> |
|---------------|--|---------------|
| I | INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES | 1 |
| II | ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL: | |
| | Estado de Flujos de Efectivo | 5 |
| | Estado de Inversiones Acumuladas | 6 |
| | Notas a los Estados Financieros de propósito especial | 7 |
| III | INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES DE CONTROL INTERNO DEL PROGRAMA | 20 |

Abreviaturas:

| | |
|----------|---|
| ARCONEL | Agencia de Regulación y Control de Electricidad |
| BID | Banco Interamericano de Desarrollo |
| CEI | Cocinas Eléctricas de Inducción |
| CELEC EP | Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador |
| CENACE | Centro Nacional de Control de Energía |
| CME | Cambio de la Matriz Energética |
| CO | Capital Ordinario del BID |
| CU | Cuenta Única |
| EED | Empresas Eléctricas Distribuidoras |
| FCE | Fondo de Cocción Eficiente |
| FERUM | Programa de Electrificación Rural y Urbano Marginal del Ecuador |
| KI | Financiamiento de la Facilidad de Corea |
| kV | Kilovoltio |
| LT | Línea de Transmisión |
| MERNNR | Ministerio de Energía y Recursos Naturales no Renovables |
| MEF | Ministerio de Economía y Finanzas |
| MOP | Manual Operativo del Programa |
| MR | Matriz de Resultados |
| NIA | Norma Internacional de Auditoría |
| OE | Organismo Ejecutor |
| PNCE | Programa Nacional de Cocción Eficiente |
| PCR | Procesos de Cierre del Programa |
| POA | Plan Operativo Anual |
| SIGPRO | Sistema de Gestión de Proyectos |
| SND | Sistema Nacional de Distribución |
| SE | Subestaciones Eléctricas |
| SNI | Sistema Nacional Interconectado |
| SNT | Sistema Nacional de Transmisión |
| UGP | Unidad de Gestión del Programa |
| UM | Zonas Urbano Marginales |
| US\$ | U.S. dólares |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Ministro de Energía y Recursos Naturales No Renovables MERNNR:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de propósito especial que se adjuntan del "Programa Plan de Inversiones en apoyo al cambio de la Matriz Energética de Ecuador" (en adelante "el Programa"), financiado con recursos provenientes de los Contratos de Préstamo No. 3710/OC-EC y No. 3711/KI-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID (en adelante "el Banco" o "BID") y con aportes de la República del Ecuador, y cuyo organismo ejecutor es el Ministerio de Energía y Recursos Naturales no Renovables (MERNNR) (anteriormente Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER), los cuales comprenden el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y el estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre del 2019, 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 el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y el estado de inversiones acumuladas a esa fecha del "Programa Plan de Inversiones en apoyo al cambio de la Matriz Energética de Ecuador", financiado con recursos provenientes de los Contratos de Préstamo No. 3710/OC-EC y No. 3711/KI-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 Plan de Inversiones en apoyo al cambio de la Matriz Energética de Ecuador 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 emitidas por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código y las mencionadas disposiciones.

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

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Asunto de énfasis

Justificación de anticipos

Tal como se explica con más detalle en la Nota 6 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2019, la Administración del Programa incluye en el estado de flujos de efectivo US\$6.8 millones correspondientes a anticipos pendientes de justificar y/o ejecutar a esa fecha, los cuales serán ejecutados y/o presentados por el Organismo Ejecutor para la no objeción del BID durante el año 2020. 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 los Contratos de Préstamo No. 3710/OC-EC y No. 3711/KI-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. 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 Energía y Recursos Naturales no Renovables (MERNNR) (anteriormente Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER) y del Banco Interamericano de Desarrollo - BID; 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 de propósito especial 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, 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 los Contratos de Préstamo No. 3710/OC-EC y No. 3711/KI-EC.
- Evaluamos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración del Programa, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Programa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros de propósito especial o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que el Programa deje de ser un programa en ejecución.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros de propósito especial, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros de propósito especial representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a 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 de los Contratos de Préstamo No. 3710/OC-EC y 3711/KI-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID durante el período sometido a nuestra auditoría.

Deloitte & Touche

Quito, Mayo 14, 2020

MINISTERIO DE ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES (MERNNR)

"PROGRAMA PLAN DE INVERSIONES EN APOYO AL CAMBIO DE LA MATRIZ ENERGÉTICA DE ECUADOR", FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DE LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO No. 3710/OC-EC Y No. 3711/KI-EC DEL BANCO INTERNACIONAL DE DESARROLLO - BID Y APORTES DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en U.S. dólares)


| | | Por el año terminado el 31-Dic-19 | | | | Por el año terminado el 31-Dic-18 | | | |
|--|--------------|--------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| | Notas | BID CO | BID KI | Aporte Local | Total | BID CO | BID KI | Aporte Local | Total |
| <u>Efectivo Recibido:</u> | | | | | | | | | |
| Acumulado al inicio del período | | 92,636,500 | 20,500,000 | 8,144,549 | 121,281,049 | 92,636,500 | 20,500,000 | 6,177,590 | 119,314,090 |
| Durante el período | 3,4 | <u>10,450,000</u> | <u>1,104,579</u> | <u>1,523,615</u> | <u>13,078,194</u> | | | <u>1,966,959</u> | <u>1,966,959</u> |
| Total Efectivo Recibido | | <u>103,086,500</u> | <u>21,604,579</u> | <u>9,668,164</u> | <u>134,359,243</u> | <u>92,636,500</u> | <u>20,500,000</u> | <u>8,144,549</u> | <u>121,281,049</u> |
| <u>Desembolsos Efectuados:</u> | | | | | | | | | |
| Acumulado al inicio del período | | 85,664,053 | 17,637,679 | 7,267,983 | 110,569,715 | 82,698,502 | 12,694,776 | 5,301,024 | 100,694,302 |
| Durante el período | | | | | | | | | |
| Componente I. Expansión y reforzamiento del SNT | | 11,938,909 | | 1,775,890 | 13,714,799 | 495,786 | - | 169,634 | 665,420 |
| Componente II. Expansión y modernización del SND | | 1,164,200 | 2,538,856 | 341,502 | 4,044,558 | 2,444,265 | 4,942,903 | 1,553,992 | 8,941,160 |
| Administración del Programa | | <u>13,920</u> | | <u>282,789</u> | <u>296,709</u> | <u>25,500</u> | | <u>243,333</u> | <u>268,833</u> |
| Total Efectivo Desembolsado | 7,8 | <u>98,781,082</u> | <u>20,176,535</u> | <u>9,668,164</u> | <u>128,625,781</u> | <u>85,664,053</u> | <u>17,637,679</u> | <u>7,267,983</u> | <u>110,569,715</u> |
| Efectivo Disponible | 5 | <u>4,305,418</u> | <u>1,428,044</u> | <u>-</u> | <u>5,733,462</u> | <u>6,972,447</u> | <u>2,862,321</u> | <u>876,566</u> | <u>10,711,334</u> |

Ver notas a los estados financieros de propósito especial



firmado electrónicamente por:
**JORGE ROBERTO
VERGARA RIOFRIO**

Ing. Jorge Vergara
Coordinador General del "Programa Plan de Inversiones en
Apoyo al Cambio de la Matriz Energética de Ecuador"
Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables
(MERNNR)


Ing. Soraya Cárdenas B.
Especialista Financiera del "Programa Plan de Inversiones
en Apoyo al Cambio de la Matriz Energética de Ecuador"
Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables
(MERNNR)

MINISTERIO DE ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES (MERNNR)

"PROGRAMA PLAN DE INVERSIONES EN APOYO AL CAMBIO DE LA MATRIZ ENERGÉTICA DE ECUADOR", FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DE LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO No. 3710/OC-EC Y No. 3711/KI-EC DEL BANCO INTERNACIONAL DE DESARROLLO - BID Y APORTES DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR

ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en U.S. dólares)

| | Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre del 2018 | | | | Inversiones realizadas durante el año 2019 | | | | Inversiones Acumuladas al 31 de diciembre del 2019 | | | |
|---|---|------------|-----------|-------------|---|-----------|-----------|------------|---|------------|-----------|-------------|
| | BID CO | BID KI | Local | Total | BID CO | BID KI | Local | Total | BID CO | BID KI | Local | Total |
| Componente I. Expansión y reforzamiento del SNT | | | | | | | | | | | | |
| ST Milagro-Babahoyo | 7,908,976 | | 119,466 | 8,028,442 | 5,339,281 | | 1,054,138 | 6,393,419 | 13,248,257 | | 1,173,604 | 14,421,861 |
| ST Quevedo-San Juan de Manta | 16,175,984 | | 55,321 | 16,231,305 | 6,599,628 | | 721,753 | 7,321,381 | 22,775,612 | | 777,074 | 23,552,686 |
| Subtotal | 24,084,960 | | 174,787 | 24,259,747 | 11,938,909 | | 1,775,891 | 13,714,800 | 36,023,869 | | 1,950,678 | 37,974,547 |
| Componente II. Expansión y modernización del SND | | | | | | | | | | | | |
| Reforzamiento del SND | | 7,939,384 | 901,957 | 8,841,341 | | 527,608 | 65,407 | 593,015 | | 8,466,992 | 967,364 | 9,434,356 |
| Automatización del SND | | 1,042,966 | 125,156 | 1,168,122 | | 1,376,015 | 48,957 | 1,424,972 | | 2,418,981 | 174,113 | 2,593,094 |
| FERUM con extensión de red | 10,686,145 | 8,655,329 | 2,248,611 | 21,590,085 | 1,051,184 | 635,232 | 202,696 | 1,889,112 | 11,737,329 | 9,290,561 | 2,451,307 | 23,479,197 |
| FERUM sin extensión de red | 817,448 | | 87,215 | 904,663 | 113,016 | | 24,441 | 137,457 | 930,464 | | 111,656 | 1,042,120 |
| Subtotal | 11,503,593 | 17,637,679 | 3,362,939 | 32,504,211 | 1,164,200 | 2,538,855 | 341,501 | 4,044,556 | 12,667,793 | 20,176,534 | 3,704,440 | 36,548,767 |
| Componente III. Implementación del PNCE | | | | | | | | | | | | |
| Fondo de cocción eficiente y subtotal | 50,050,000 | | 3,269,000 | 53,319,000 | | | | | 50,050,000 | | 3,269,000 | 53,319,000 |
| Componente IV. Desarrollo de capacidades institucionales | | | | | | | | | | | | |
| Administración del Programa | | | | | | | | | | | | |
| Auditoría externa | 25,500 | | 3,060 | 28,560 | 13,920 | | 1,670 | 15,590 | 39,420 | | 4,730 | 44,150 |
| Unidad de gestión y subtotal | | | 458,197 | 458,197 | | | 281,119 | 281,119 | | | 739,316 | 739,316 |
| Subtotal | 25,500 | | 461,257 | 486,757 | 13,920 | | 282,789 | 296,709 | 39,420 | | 744,046 | 783,466 |
| Total de Inversiones Realizadas | 85,664,053 | 17,637,679 | 7,267,983 | 110,569,715 | 13,117,029 | 2,538,855 | 2,400,181 | 18,056,065 | 98,781,082 | 20,176,534 | 9,668,164 | 128,625,780 |

Ver notas a los estados financieros de propósito especial



firmado electrónicamente por:
**JORGE ROBERTO
VERGARA RIOFRIO**

Ing. Jorge Vergara
Coordinador General del "Programa Plan de Inversiones en
Apoyo al Cambio de la Matriz Energética de Ecuador"
Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables
(MERNNR)

Ing. Soraya Cárdenas B.
Especialista Financiera del "Programa Plan de Inversiones
en Apoyo al Cambio de la Matriz Energética de Ecuador"
Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables
(MERNNR)

MINISTERIO DE ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES (MERNNR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL DEL "PROGRAMA PLAN DE INVERSIONES EN APOYO AL CAMBIO DE LA MATRIZ ENERGÉTICA DE ECUADOR", FINANCIADO CON RECURSOS PROVENIENTES DE LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO No. 3710/OC-EC Y No. 3711/KI-EC DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID Y APORTES DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL PROGRAMA

El 31 de octubre del 2016, se suscribieron los Contratos de Préstamo No. 3710/OC-EC y No. 3711/KI-EC entre la República del Ecuador y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID cuyo organismo ejecutor es el Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables - MERNNR (anteriormente Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER) por un valor de hasta ciento cuarenta y tres millones de dólares (US\$143,000,000), el cual será integrado y financiado, de hasta ciento dieciocho millones de dólares (US\$118,000,000) con los recursos del capital ordinario del BID y (US\$25,000,000) con cargo a la facilidad de la República de Corea; y será ejecutado a través de las Unidades de Negocio, Empresas Distribuidoras a nivel nacional y la Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP Unidad de negocio Transelectric. El objeto del contrato de préstamo es financiar la ejecución del "Programa Plan de Inversiones en apoyo al cambio de la Matriz Energética de Ecuador" el cual será financiado adicionalmente con aportes de la República del Ecuador por diecisiete millones noventa mil Dólares (US\$17,090,000), como aporte de contraparte local.

El Contrato No. 3711/KI-EC se suscribió de conformidad con el Convenio de Facilidad de fecha 28 de marzo del 2015, suscrito entre el Ministerio de Estrategia y Finanzas de la República de Corea y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID, para el establecimiento de la Facilidad de Corea para el cofinanciamiento del desarrollo de la infraestructura de América Latina y el Caribe, en adelante denominada "Facilidad de Corea". En relación con los recursos de la Facilidad de Corea, el Banco actúa en su calidad de administrador de dicha facilidad, de conformidad con el Convenio de Facilidad.

El 24 de noviembre del 2016, el Ministerio de Economía y Finanzas MEF y el Ministerio de Energía y Recursos Naturales no Renovables - MERNNR (anteriormente Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER) suscribieron el Convenio Subsidiario, mediante el cual se transfirieron al MERNNR los recursos, derechos y obligaciones especificados en los Contratos de Préstamo No. 3710/OC-EC y No. 3711/KI-EC.

El 6 de noviembre de 2017, el Operador Nacional de Electricidad CENACE y el Ministerio de Energía y Recursos Naturales no Renovables - MERNNR (anteriormente Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER) suscribieron el Convenio de Coejecución del "Programa Plan de Inversiones en apoyo al cambio de la Matriz Energética de Ecuador", para la transferencia y administración de recursos relacionados al programa para el desarrollo de estudios fortalecimiento institucional que forman parte del componente IV.

Conforme a lo establecido en los Contratos de Préstamo, con la aceptación del BID, se podrán utilizar los recursos del financiamiento para reembolsar gastos efectuados o financiar los que se efectúen en el Programa a partir del 25 de febrero del 2016, y hasta el 3 de agosto del 2016, siempre que se hayan cumplido los requisitos sustancialmente análogos a los establecidos.

Este financiamiento será totalmente reembolsado por la República del Ecuador al Banco Interamericano de Desarrollo BID en un plazo de 15.11 años, mediante el pago de cuotas semestrales, la primera cuota de amortización se pagará el 15 de febrero del 2022. Los intereses del préstamo se pagarán semestralmente una vez que el contrato de préstamo haya entrado en vigencia, calculados sobre saldos deudores diarios a una tasa que se determinará de conformidad con lo estipulado en el Art. 3.03 de las Normas Generales. Además, se establece un período de cuatro años a partir de la vigencia del contrato de préstamo para desembolsar los recursos del financiamiento.

Efecto COVID-19 - Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control. Posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción" que implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. El estado de excepción se encuentra vigentes hasta la fecha. Estas situaciones podrían impactar el tiempo de ejecución del Programa; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros de propósito especial, no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación. Debido a estas circunstancias, la Administración del Programa estima retrasos en la ejecución de las obras que conforman los componentes del Programa. A la fecha de emisión de los estados financieros de propósito especial, el Organismo Ejecutor (MERNNR) ha recibido el 87.20% de la totalidad de los recursos de los préstamos (Ver Nota 3), los cuales se encuentran comprometidos para la ejecución mediante el pago de obras en cada componente del Programa, razón por la cual, la Administración considera que existirán retrasos en la ejecución, pero no dará lugar a algún posible incumplimiento con la ejecución y terminación del Programa.

1.1. OBJETIVOS DEL PROGRAMA

El objetivo general del Programa es apoyar el avance del Cambio de la Matriz Energética ("CME"), mejorar los indicadores del sector y apoyar el plan de recuperación de zonas afectadas por el sismo.

Los objetivos específicos del Programa son:

- (i) Dar continuidad a los proyectos del Sistema Nacional de Transmisión ("SNT") que faciliten el transporte de energía de la nueva generación y fortalecer la infraestructura nacional;
- (ii) Reforzar y expandir el Sistema Nacional de Distribución ("SND") en zonas urbano-marginales ("UM") y rurales y contribuir en la reconstrucción de la infraestructura en zonas afectadas por el sismo;
- (iii) Apoyar el avance del Plan Nacional de Cocción Eficiente ("PNCE"); y,
- (iv) Fortalecimiento institucional en gestión del servicio.

1.2. COMPONENTES DEL PROGRAMA

Para el logro de los objetivos descritos anteriormente, el "Programa Plan de Inversiones en Apoyo al Cambio de la Matriz Energética de Ecuador" ha sido estructurado con cuatro componentes de inversión, en función de la naturaleza de uso previsto para los recursos, estos son:

Componente I - Expansión y reforzamiento del SNT:

Este componente financiará dos Sistemas de Transmisión ("ST"):

- (i) Milagro-Babahoyo en 230kV que contempla la Línea de Transmisión ("LT") y la ampliación de dos Subestaciones Eléctricas ("SE") en Milagro-138kV, y Babahoyo 138/69kV;
- (ii) Quevedo-San Gregorio en 230kV Etapa II, y San Gregorio-San Juan de Manta en 230kV. Incluye ampliación de dos SE: en Quevedo y en San Gregorio; la construcción de la LT San Gregorio-San Juan de Manta, y una nueva SE en San Juan de Manta de 230/69kV

Estas obras permitirán: fortalecer el suministro de energía en la provincia de Manabí, afectada por el sismo y reforzar el Sistema Nacional Interconectado ("SNI") para un mayor intercambio de energía hacia el sur.

Componente II - Expansión y modernización del SND:

Este componente contribuirá a:

- (i) Mejorar la calidad del servicio eléctrico en alimentadores de bajo desempeño del SND;
- (ii) Avanzar en el acceso sostenible de energía en zonas rurales y UM; y
- (iii) Continuar el reforzamiento del SND en 220V y contribuir con la reconstrucción de la infraestructura eléctrica en zonas afectadas por el sismo.

Se financiará la adquisición de equipos para la modernización de 11 SE y la automatización de 40 alimentadores, a través de la instalación de reconectores y localizadores de falla, así como equipos que permitan maximizar las capacidades del ADMS (Advanced Distribution Management System); la construcción de 9 proyectos de reforzamiento a nivel de subtransmisión; 18 proyectos de reforzamiento en baja tensión; 390 proyectos de extensión y mejora de la red en zonas rurales; y 7 proyectos de electrificación rural en comunidades aisladas de la red eléctrica de las provincias de Pastaza y Orellana (beneficiando 154 familias y 7 centros comunitarios). Se utilizarán soluciones renovables no convencionales para proveer electricidad a familias, centros comunitarios, de salud y educativos.

Componente III - Implementación del PNCE:

Este componente apoyó el financiamiento del Fondo de Cocción Eficiente ("FCE"), administrado por el Ministerio de Economía y Finanzas ("MEF") a través de una Cuenta Única ("CU"). Mediante esta cuenta se aseguran los pagos a los proveedores certificados por la venta de Cocinas Eléctricas de Inducción ("CEI") adquiridas a crédito por los usuarios residenciales. Son sujetos de crédito los usuarios residenciales que a través del Sistema de Información del Programa de Cocción ("SIPEC") cumplan principalmente con no adeudar pagos de la factura eléctrica y contar con la infraestructura eléctrica básica en 220V. Los créditos se

otorgaron a tres años, a una tasa de 7%, y son amortizados con la factura eléctrica. El repago de los créditos por CEI se traslada a la CU del FCE. A través del SIPEC todos los proveedores acreditados de CEI procesan las ventas realizadas. Cada quince días, el Ministerio de Energía y Recursos Naturales no Renovables ("MERNNR") (anteriormente Ministerio de Electricidad y Energía Renovable - MEER) recibió y revisó la documentación de las ventas a créditos, y solicitó al MEF los pagos respectivos.

Componente IV - Desarrollo de capacidades institucionales:

Este componente dará continuidad al proceso de fortalecimiento de las capacidades institucionales según los lineamientos de la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica. Se financiarán estudios en temas de integración regional al Operador Nacional de Electricidad ("CENACE"), así como talleres de capacitación en diseño, gestión y monitoreo de proyectos, a funcionarios de las empresas e instituciones del sector: Empresas Eléctricas Distribuidoras ("EED"), MERNNR, y la Agencia de Regulación y Control de Electricidad ("ARCONEL").

1.3. EJECUCIÓN DEL PROGRAMA

El MERNNR es el Organismo Ejecutor (OE), que contará con el apoyo de la Unidad de Gestión del Programa (UGP) y con la participación de las Áreas Ejecutoras para cada componente que incluyen a las Empresas Eléctricas Distribuidoras (EED) y la Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador (CELEC-EP) Unidad de negocio Transelectric. El MERNNR, para la ejecución del Programa, utilizará su propia estructura orgánica funcional, como un medio para fortalecer la capacidad institucional.

Manual Operativo del Programa ("MOP"). El Programa deberá contar con procedimientos y criterios de elegibilidad claramente establecidos en el MOP, incluyendo un amplio sistema de monitoreo, seguimiento y evaluación de sus acciones y resultados.

Arreglos de monitoreo - El Banco tiene previsto realizar visitas técnicas semestrales al OE para revisar el avance de obras y hacer los ajustes que se deriven de su ejecución; igual como visitas de supervisión fiduciaria anuales. Se tienen previstas auditorías externas contables y operacionales para validación del uso de los recursos del financiamiento y de los procesos y controles internos operativos que se implementarán en el OE. La información recopilada será analizada cada semestre y el informe de monitoreo y progreso se realizará anualmente.

Arreglos para la evaluación del programa - La evaluación del Programa incluye una evaluación intermedia y una final, financiadas por el OE con recursos del préstamo. La evaluación intermedia será contratada por el OE en un plazo máximo de dos meses después de que se comprometa el 50% de los recursos del préstamo. La evaluación final será contratada por el OE en un plazo máximo de dos meses después de que se haya desembolsado el 95% de los recursos del préstamo. Estas evaluaciones se realizarán siguiendo la guía de preparación de Project Completion Report ("PCR") del Banco. La evaluación final determinará el grado de cumplimiento de las metas establecidas en la Matriz de Resultados ("MR"). Los reportes semestrales, y anuales serán presentados por el OE según el Plan de Monitoreo y Evaluación del Programa.

1.4. PLAN DE FINANCIAMIENTO

El costo estimado del Programa es de ciento sesenta millones noventa mil dólares (US\$160,090,000). La distribución de los recursos de los Préstamos y de los recursos del Aporte Local se resume a continuación:

| COMPONENTES | (CO) | FINANCIAMIENTO | | |
|---|----------------|-------------------------|---------------|----------------|
| | | (KI) | LOCAL | TOTAL |
| | | (en miles U.S. dólares) | | |
| Componente I. Expansión y reforzamiento del SNT | 53,000 | - | 7,420 | 60,420 |
| ST Milagro-Babahoyo | 17,587 | - | 2,462 | 20,049 |
| ST Quevedo-Sn Juan de Manta | 35,413 | - | 4,958 | 40,371 |
| Componente II. Expansión y modernización del SND | 14,000 | 25,000 | 5,460 | 44,460 |
| Reforzamiento del SND | - | 9,439 | 1,322 | 10,761 |
| Automatización del SND | - | 5,432 | 760 | 6,192 |
| FERUM con extensión de red | 13,007 | 10,129 | 3,239 | 26,375 |
| FERUM sin extensión de red | 993 | - | 139 | 1,132 |
| Componente III Implementación del PNCE | 50,050 | - | 3,269 | 53,319 |
| Fondo de cocción eficiente | 50,050 | - | 3,269 | 53,319 |
| Componente IV. Desarrollo de capacidades institucionales | 727 | - | 159 | 886 |
| Estudios fortalecimiento institucional | 727 | - | 102 | 829 |
| Talleres de capacitación en gestión y monitoreo | - | - | 57 | 57 |
| Administración del programa | 223 | - | 782 | 1,005 |
| Monitoreo y seguimiento | - | - | 151 | 151 |
| Unidad de gestión | - | - | 600 | 600 |
| Evaluación intermedia y final | 90 | - | 13 | 103 |
| Auditorías externas | 133 | - | 18 | 151 |
| Total | 118,000 | 25,000 | 17,090 | 160,090 |

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación - Los estados financieros de propósito especial del Programa Plan de Inversiones en Apoyo al Cambio de la Matriz Energética de Ecuador, han sido preparados en U.S. dólares de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas en las guías emitidas por el BID y los Contratos de Préstamo No. 3710/OC-EC y No. 3711/KI-EC, 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 el manejo de los recursos entregados por parte del BID. Los estados financieros de propósito especial del Programa no se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF; 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), 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 Energía y Recursos Naturales No Renovables - MERNNR como organismo ejecutor) 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 Economía y Finanzas. 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 Energía y Recursos Naturales No Renovables - MERNNR como organismo ejecutor y será ejecutado por las Empresas Distribuidoras y Unidades de Negocio a nivel nacional.

Desembolsos - Los recursos entregados por el Programa a las Unidades de Negocio y a las Empresas Distribuidoras a nivel nacional, comprenden los fondos necesarios para el pago de los distintos proyectos sujetos a financiamiento. Las mencionadas empresas confirman al Programa la utilización de estos recursos para el registro en los estados financieros de propósito especial del Programa como inversiones ejecutadas.

3. CRÉDITO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO - BID

Constituyen los valores provistos por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID, con cargo a los Contratos de Préstamo No. 3710/OC-EC y No. 3711/KI-EC hasta por US\$143 millones, del "Programa Plan de Inversiones en apoyo al cambio de la Matriz Energética de Ecuador", expresados en U.S. dólares de los Estados Unidos de América. Al 31 de diciembre del 2019, el Banco Interamericano de Desarrollo - BID ha desembolsado US\$124.7 millones equivalente al 87.20% del total del préstamo, de los cuales con cargo al fondo ordinario se han desembolsado US\$103.1 millones y US\$21.6 millones con cargo al fondo coreano.

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

ESPACIO EN BLANCO

Un detalle de los fondos recibidos por el Programa es como sigue:

| | Fecha de transferencia BID al Banco Central | Efectivo recibido por el Programa Crédito 3710/OC-EC (en US dólares) | Fecha de transferencia BID al Banco Central | Efectivo recibido por el Programa Crédito 3711/KI-EC |
|-----------------|---|--|---|---|
| Solicitud No. 1 | 16-Dec-16 | 58,092,600 | 27-Dec-16 | 12,500,000 |
| Solicitud No. 2 | 19-Dec-16 | 25,427,900 | - | - |
| Solicitud No. 3 | - | - | 30-Nov-17 | 8,000,000 |
| Solicitud No. 4 | 30-Nov-17 | 9,116,000 | | - |
| Solicitud No. 5 | 5-Dic-19 | | | 1,104,579 |
| Solicitud No. 6 | 1-Jul-19 | 6,350,000 | | |
| Solicitud No. 7 | 19-Dic-19 | <u>4,100,000</u> | | <u>-</u> |
| Total | | <u>103,086,500</u> | | <u>21,604,579</u> |

4. APOORTE LOCAL

El valor de los recursos adicionales a los del préstamo que, de conformidad con la cláusula 4.01 de las Normas Generales, el Prestatario, por intermedio del Organismo Ejecutor, se compromete a aportar oportunamente para la completa e ininterrumpida ejecución del Programa el aporte local que se estima en el equivalente de diecisiete millones noventa mil de dólares (US\$17,090,000), 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; y que se hayan realizado con posterioridad al 3 de agosto de 2016 y antes del vencimiento del plazo original de desembolso o sus extensiones. Al 31 de diciembre del 2019, la República del Ecuador, a través del Organismo Ejecutor (Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables - MERNNR), conjuntamente con las Empresas Distribuidoras y Unidades de Negocio a nivel nacional, han realizado inversiones por US\$9,668,164 los cuales han sido pagados con recursos de la contraparte local.

5. EFECTIVO DISPONIBLE

Al 31 de diciembre del 2019, el efectivo disponible de los recursos del BID, se encuentran depositados en dos cuentas corrientes del Banco Central del Ecuador, las cuales son administradas por el Ministerio de Economía y Finanzas. El efectivo disponible del Programa es controlado a través del sistema e-SIGEF, el cual permite al Ministerio de Economía y Finanzas tener un control del efectivo por cada Programa financiado por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID y otros organismos multilaterales. El excedente de los ingresos sobre desembolsos es como sigue:

| | <u>BID (CO)</u> | ... Aportes ... <u>BID (KI)</u> ...(en U.S. dólares)... | <u>Local</u> | <u>Total</u> |
|--|------------------|---|--------------|------------------|
| Efectivo recibido | 103,086,500 | 21,604,579 | 9,668,164 | 134,359,243 |
| Pagos efectuados Comp. I | (36,023,869) | - | (1,950,678) | (37,974,547) |
| Pagos efectuados Comp. II | (12,667,793) | (20,176,535) | (3,704,440) | (36,548,768) |
| Pagos efectuados Comp. III | (50,050,000) | - | (3,269,000) | (53,319,000) |
| Pagos efectuados Adm. Programa | (39,420) | - | (744,046) | (783,466) |
| Subtotal | <u>4,305,418</u> | <u>1,428,044</u> | <u>-</u> | <u>5,733,462</u> |
| Partidas Conciliatorias (Ver Nota 8) | <u>(136,138)</u> | <u>(319,528)</u> | <u>-</u> | <u>(455,666)</u> |
| Efectivo disponible según Estados de Cuenta BCE (1) | <u>4,169,280</u> | <u>1,108,516</u> | <u>-</u> | <u>5,277,796</u> |

(1) El estado de Cuenta del BCE correspondiente al préstamo No. 3710/OC-EC, incluye el valor correspondiente al reembolso de gastos del Componente III, por un valor de US\$32 mil (Ver Nota 8), el cual no ha sido transferido al Ministerio de Economía y Finanzas - MEF.

6. ANTICIPOS PENDIENTES DE JUSTIFICAR

De acuerdo a lo establecido en el artículo 4.07 de los Contratos de Préstamo No. 3710/OC-EC y No. 3711/KI-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. Durante el 2019, se presentaron tres solicitudes de anticipos por un total de US\$11.5 millones y tres justificaciones de anticipos por un total de US\$27.4 millones. Al 31 de diciembre del 2019 el anticipo del BID pendiente de justificar asciende a US\$4.6 millones por parte del fondo ordinario y US\$2,3 millones del fondo coreano.

El movimiento del saldo pendiente de justificar fue como sigue:

| <u>Concepto</u> | <u>Fecha de solicitud</u> | <u>Valor (CO)</u> (en U.S. dólares) | <u>Fecha de solicitud</u> | <u>Valor (KI)</u> | <u>Total</u> |
|--|---------------------------|--|---------------------------|-------------------|------------------|
| <u>Año 2016:</u> | | | | | |
| Anticipo de fondos | 8-Dic-16 | 58,092,600 | 8-Dic-16 | 12,500,000 | 70,592,600 |
| Reembolso de gastos | 8-Dic-16 | 25,427,900 | | | 25,427,900 |
| Justificación de reembolso de gastos (1) | 8-Dic-16 | (25,427,900) | | | (25,427,900) |
| <u>Año 2017:</u> | | | | | |
| Justificación de anticipo (1) | 23-Oct-17 | (54,798,081) | 18-Oct-17 | (10,179,671) | (64,977,752) |
| Anticipo de fondos | 23-Oct-17 | 9,116,000 | 18-Oct-17 | 8,000,000 | 17,116,000 |
| <u>Año 2019:</u> | | | | | |
| Justificación de anticipo | 24-Abr-19 | (10,268,305) | 27-Sep-19 | (9,140,051) | (19,408,356) |
| Anticipo de fondos | 1-Jul-19 | 6,350,000 | 9-Dic-19 | 1,104,579 | 7,454,579 |
| Justificación de anticipo | 13-Dic-19 | (8,000,805) | | | (8,000,805) |
| Anticipo de fondos | 19-Dic-19 | <u>4,100,000</u> | | <u>-</u> | <u>4,100,000</u> |
| Anticipos pendientes de justificar ante BID (2) | | <u>4,591,409</u> | | <u>2,284,857</u> | <u>6,876,266</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, la Administración del Programa ha justificado reembolsos de gastos y anticipos recibidos por US\$117.8 millones (Ver Nota 10), correspondientes a los valores ejecutados por el Programa a esa fecha.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, los anticipos pendientes de justificar ante el BID incluyen US\$ 1.1 millones (Ver Nota 10), correspondiente a pagos realizados por las unidades co ejecutoras a contratistas, los cuales serán presentados en la justificación de fondos a realizarse durante el año 2020 y US\$5.7 millones correspondientes al efectivo recibido que se encuentra pendiente de ejecución.

Un resumen de anticipos de fondos recibidos y reembolsos de gastos acumulados es como sigue:

| <u>Descripción</u> | <u>Año 2018</u> | <u>Año 2019</u> (en U.S. dólares) | <u>Total</u> |
|--|---------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Anticipos de fondos | 87,708,600 | 11,554,579 | 99,263,179 |
| Reembolso de gastos | <u>25,427,900</u> | <u>-</u> | <u>25,427,900</u> |
| Total efectivo recibido | <u>113,136,500</u> | <u>11,554,579</u> | <u>124,691,079</u> |
| Justificación de reembolso de gastos | (25,427,900) | - | (25,427,900) |
| Justificación de anticipo de fondos | <u>(64,977,752)</u> | <u>(27,409,161)</u> | <u>(92,386,913)</u> |
| Total pagos justificados (Ver Nota 10) | <u>(90,405,652)</u> | <u>(27,409,161)</u> | <u>(117,814,813)</u> |
| Anticipos pendientes de justificar | <u>22,730,848</u> | <u>(15,854,582)</u> | <u>6,876,266</u> |

7. EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO

Al 31 de diciembre del 2019, la República del Ecuador a través del Organismo Ejecutor el Ministerio de Energía y Recursos No Renovables - MERNNR ha efectuado inversiones con cargo al aporte local y aporte BID (CO, KI), evidenciados en el Estado de Inversiones Acumuladas (Página 5) que comparado con el presupuesto vigente del Programa son como sigue:

| | <u>Presupuesto Vigente</u> | <u>Acumulado al 31-dic-19</u> ...(en U.S. dólares)... | <u>No Ejecutado</u> |
|---|----------------------------|--|---------------------|
| Componente I. Expansión y reforzamiento del SNT | | | |
| ST Milagro-Babahoyo | 20,049,000 | 14,421,861 | 5,627,139 |
| ST Quevedo-Sn Juan de Manta | <u>40,371,000</u> | <u>23,552,686</u> | <u>16,818,314</u> |
| Subtotal | <u>60,420,000</u> | <u>37,974,547</u> | <u>22,445,453</u> |
| Componente II. Expansión y modernización del SND | | | |
| Reforzamiento del SND | 10,761,000 | 9,434,356 | 1,326,644 |
| Automatización del SND | 6,192,000 | 2,593,094 | 3,598,906 |
| FERUM con extensión de red | 26,375,000 | 23,479,197 | 2,895,803 |
| FERUM sin extensión de red | <u>1,132,000</u> | <u>1,042,120</u> | <u>89,880</u> |
| Subtotal | <u>44,460,000</u> | <u>36,548,767</u> | <u>7,911,233</u> |

| | Presupuesto <u>Vigente</u> | Acumulado al <u>31-dic-19</u> ...(en U.S. dólares)... | <u>No Ejecutado</u> |
|--|-------------------------------|---|---------------------|
| Componente III. Implementación del PNCE | | | |
| Fondo de cocción eficiente y subtotal | <u>53,319,000</u> | <u>53,319,000</u> | <u>-</u> |
| Componente IV. Desarrollo de capacidades institucionales | | | |
| Estudios fortalecimiento institucional | 829,000 | - | 829,000 |
| Talleres de capacitación en gestión y monitoreo | <u>57,000</u> | <u>-</u> | <u>57,000</u> |
| Subtotal | <u>886,000</u> | <u>-</u> | <u>886,000</u> |
| Administración del Programa: | | | |
| Monitoreo y seguimiento | 151,000 | | 151,000 |
| Unidad de Gestión | 600,000 | 739,316 | (139,316) |
| Evaluación intermedia y final | 103,000 | | 103,000 |
| Auditorías externas | <u>151,000</u> | <u>44,150</u> | <u>106,850</u> |
| Subtotal | <u>1,005,000</u> | <u>783,466</u> | <u>221,534</u> |
| Total | <u>160,090,000</u> | <u>128,625,780</u> | <u>31,464,220</u> |

8. DESEMBOLSOS EFECTUADOS

Al 31 de diciembre del 2019, el Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables - MERNNR (a través de las Empresas Distribuidoras y Unidades de Negocio) ha efectuado desembolsos a los contratistas con cargo a los Contratos de Préstamo No. 3710/OC-EC y No. 3711/KI-EC del Programa, evidenciados en el estado de inversiones acumuladas. Un detalle de los recursos transferidos y pagos realizados por las empresas distribuidoras con cargo al Programa es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

| <u>Empresas Distribuidoras</u> | <u>Recursos transferidos</u> | | <u>Monto ejecutado al 31-Dic-19</u> | | <u>Saldo por ejecutar</u> | | (1) <u>Total</u> |
|--------------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------|----------------------------|
| | CO | KI | CO | KI | CO | KI | |
| | | | (en US Dólares) | | | | |
| CNEL UN Bolívar | | 1,661,903 | - | 1,647,245 | - | 14,657 | 14,657 |
| CNEL El Oro | 1,374,387 | 623,580 | 1,508,764 | 446,706 | (134,377) | 176,875 | 42,498 |
| CNEL Esmeraldas | 1,552,609 | 470,000 | 1,585,378 | - | (32,768) | 470,000 | 437,232 |
| CNEL Guayaquil | 1,741,455 | 2,721,221 | 1,048,235 | 2,458,310 | 693,220 | 262,912 | 956,132 |
| CNEL Guayas - Los Ríos | 810,956 | 603,760 | 780,164 | 352,876 | 30,792 | 250,884 | 281,676 |
| CNEL Los Ríos | - | 1,604,440 | - | 1,048,155 | - | 556,284 | 556,284 |
| CNEL Manabí | - | 2,437,907 | - | 1,990,249 | - | 447,659 | 447,659 |
| CNEL Milagro | 409,398 | 483,863 | 470,836 | 418,734 | (61,438) | 65,129 | 3,691 |
| CNEL Santa Elena | 883,092 | 296,335 | 838,869 | 327,000 | 44,222 | (30,665) | 13,557 |
| CNEL Santo Domingo | 718,248 | - | 783,443 | - | (65,195) | - | (65,195) |
| CNEL Sucumbíos | 182,778 | 1,741,832 | 359,615 | 1,722,819 | (176,838) | 19,013 | (157,825) |
| E.E. Ambato | 1,542,489 | 110,000 | 1,542,489 | 112,893 | - | (2,893) | (2,893) |
| E.E. Azogues | - | 343,851 | - | 405,824 | - | (61,972) | (61,972) |
| E.E. Centro sur | - | 1,654,547 | - | 2,362,561 | - | (708,014) | (708,014) |
| E.E. Cotopaxi | 881,160 | 515,712 | 912,107 | 621,411 | (30,948) | (105,700) | (136,648) |
| E.E. Galápagos | - | 1,846,964 | - | 1,868,051 | - | (21,088) | (21,088) |
| E.E. Norte | 979,103 | 553,980 | 1,053,681 | 1,063,196 | (74,577) | (509,216) | (583,793) |
| E.E. Quito | 550,063 | 239,999 | 550,063 | 276,466 | - | (36,467) | (36,467) |
| E.E. Riobamba | - | 1,666,170 | - | 2,172,446 | - | (506,276) | (506,276) |
| E.E. Sur | 1,234,148 | 920,000 | 1,234,149 | 881,593 | - | 38,407 | 38,407 |
| CELEC-TRANSELECTRIC | <u>36,000,000</u> | - | <u>36,023,869</u> | - | <u>(23,869)</u> | - | <u>(23,869)</u> |
| Subtotal | <u>48,859,886</u> | <u>20,496,064</u> | <u>48,691,662</u> | <u>20,176,535</u> | <u>168,224</u> | <u>319,529</u> | <u>487,753</u> |
| Auditoria externa | 39,420 | - | 39,420 | - | - | - | - |
| PNCE y subtotal (2) | <u>50,017,914</u> | - | <u>50,050,000</u> | - | <u>(32,086)</u> | - | <u>(32,086)</u> |
| Total | <u>98,917,220</u> | <u>20,496,064</u> | <u>98,781,082</u> | <u>20,176,535</u> | <u>136,138</u> | <u>319,529</u> | <u>455,667</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2019, las empresas distribuidoras y unidades de negocio recibieron transferencias por parte del Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables (MERNNR) como Organismo Ejecutor por US\$48.8 millones por parte del fondo ordinario y US\$20.5 millones del fondo coreano, para realizar los pagos del "Programa Plan de Inversiones en Apoyo al Cambio de la Matriz Energética de Ecuador". A la referida fecha, los valores pendientes de justificar por parte de las empresas distribuidoras y unidades de negocio ascienden a un saldo neto de US\$487,753.

(2) Corresponde al reembolso de gastos del Componente III, por un valor de US\$32 mil (Ver Nota 5), el cual se encuentra pendiente de transferir a una cuenta del Ministerio de Economía y Finanzas MEF.

9. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS CON EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EFECTUADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

La conciliación de los desembolsos efectuados por las Empresas Distribuidoras y Unidades de Negocio a los contratistas del período incluidos en el estado de inversiones acumuladas con el estado de flujos de efectivo, no presentan diferencias. Los reportes muestran que al 31 de diciembre del 2019 existieron desembolsos totales por US\$128,625,780 (Ver Notas 4, 5, 7 y 8). Cabe señalar que incluye US\$9,668,164 correspondiente al aporte local ejecutado en el Programa, conforme a lo establecido en el contrato de préstamo.

10. 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 2019

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

| | <u>Según BID</u> | <u>Según Programa</u> | <u>Pagos no justificados ante el BID (1)</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|--|
| | ...(en U.S. dólares)... | | |
| Componente I. Expansión y reforzamiento del SNT | | | |
| ST Milagro-Babahoyo | 13,248,257 | 13,248,257 | - |
| ST Quevedo-Sn Juan de Manta | <u>22,775,612</u> | <u>22,775,612</u> | - |
| Subtotal | <u>36,023,869</u> | <u>36,023,869</u> | - |
| Componente II. Expansión y modernización del SND | | | |
| Reforzamiento del SND | 8,397,194 | 8,466,992 | (69,798) |
| Automatización del SND | 1,789,318 | 2,418,981 | (629,663) |
| FERUM con extensión de red | 20,584,547 | 21,027,890 | (443,343) |
| FERUM sin extensión de red | <u>930,465</u> | <u>930,465</u> | - |
| Subtotal | <u>31,701,524</u> | <u>32,844,328</u> | <u>(1,142,804)</u> |
| Componente III. Implementación del PNCE | | | |
| Fondo de cocción eficiente y subtotal | <u>50,050,000</u> | <u>50,050,000</u> | - |
| Administración del Programa: | | | |
| Auditorías externas y subtotal | <u>39,420</u> | <u>39,420</u> | - |
| Total | <u>117,814,813</u> | <u>118,957,617</u> | <u>(1,142,804)</u> |

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

11. CONTINGENCIAS

La Directora de Patrocinio Legal del Ministerio de Energía y Recursos No Renovables (MERNNR), mediante Oficio No. MERNNR-DPL-2020-00118-ME del 20 de abril del 2020, informa que no existen reclamos e instancias administrativas por resolver, ni existe ningún juicio, litigio o proceso civil, penal pendiente a favor o en contra del Programa.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Excepto por lo mencionado en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos relacionado con los Efectos del Covid-19, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros de propósito especial (mayo 14, 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración del Programa pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros de propósito especial adjuntos,

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PROPÓSITO ESPECIAL

El estado de flujos de efectivo y el estado de inversiones acumuladas por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración del Programa el 14 de mayo del 2020. En opinión de la Administración del Programa, el estado de flujos de efectivo y el estado de inversiones acumuladas serán aprobados por el Coordinador General del Programa sin modificaciones.
