

Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II financiado parcialmente con recursos provenientes de los Contratos de Préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3494/OC-EC y 3494/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, organismo Ejecutor del Programa.

Estado de inversiones acumuladas y estado de flujos de efectivo, e información adicional requerida por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID por el período comprendido del 30 de septiembre de 2015 al 31 de diciembre de 2016, junto con la opinión de los auditores independientes.

Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II financiado parcialmente con recursos provenientes de los Contratos de Préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3494/OC-EC y 3494/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, organismo Ejecutor del Programa

Estado de inversiones acumuladas, estado de flujos de efectivo e información adicional requerida por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID por el período comprendido del 30 de septiembre de 2015 al 31 de diciembre de 2016, junto con la opinión de los auditores independientes.

Contenido

Sección I

Resumen ejecutivo
Informe de los auditores independientes sobre los estados financieros
Estado de inversiones acumuladas
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Sección II

Informe sobre los procedimientos de control interno
Recomendaciones del período auditado

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

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

Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II financiado parcialmente con recursos provenientes de los Contratos de Préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3494/OC-EC y 3494/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, organismo Ejecutor del Programa

Estado de inversiones acumuladas y estado de flujos de efectivo

SECCIÓN I

Contenido

Resumen ejecutivo

Informe de los auditores independientes sobre los estados financieros

Estado de inversiones acumuladas

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II financiado parcialmente con recursos provenientes de los contratos de Préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3494/OC-EC y 3494/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, organismo Ejecutor del Programa.

Resumen Ejecutivo

Como parte de la auditoría de los estados financieros del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II financiado parcialmente por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID (Contratos de Préstamo No. 3494/OC-EC y 3494/CH-EC) cuyo Organismo Ejecutor es el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable – MEER a través de la Empresas de Distribución Eléctrica, por el período comprendido del 30 de septiembre de 2015 al 31 de diciembre de 2016, en los siguientes párrafos incluimos información relevante para un mejor entendimiento de los objetivos y el alcance de los Contratos de Préstamo que financian el Programa que hemos auditado.

Descripción General

El 30 de septiembre de 2015, se suscribieron los Contratos de Préstamo No. 3494/OC-EC y 3494/CH-EC entre la República del Ecuador y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID cuyo organismo ejecutor es el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, el monto total de los préstamos es de hasta cincuenta millones de dólares (50,000,000) y treinta millones de dólares (30,000,000) respectivamente.

El Banco Interamericano de Desarrollo - BID realizó el segundo desembolso en el mes de diciembre de 2016, por los préstamos 3494/OC-EC y 3494/CH-EC, dieciséis millones trescientos mil dólares (16,300,000), y diez millones novecientos mil dólares (10,900,000), respectivamente. El Banco Interamericano de Desarrollo – BID ha desembolsado al 31 de diciembre de 2015 por los préstamos 3494/OC-EC y 3494/CH-EC (primer desembolso), veintiocho millones de dólares (28,000,000) y dieciséis millones ochocientos mil (16,800,000), respectivamente.

El monto total del Programa es de noventa millones seiscientos mil dólares (90,600,000), el mismo que será financiado de la siguiente manera:

Contrato 3494 BID Capital Ordinario	50,000,000
Contrato 3494 BID Capital Chino	30,000,000
Contraparte local	<u>10,600,000</u>
	90,600,000

El financiamiento será totalmente reembolsado por la República del Ecuador en un plazo de catorce punto setenta y siete años (14.77). La primera cuota se pagará a los cinco años y siete meses, contados a partir de la fecha de suscripción de los Contratos de Préstamo. Los intereses de los préstamos serán calculados sobre saldos deudores diarios a una tasa de interés basada en Libor más el margen aplicable para préstamos de capital ordinario, según lo mencionado en el artículo 3.03 de las normas generales del contrato de préstamo.

Los contratos de préstamos establecen un período de cuatro años a partir de la vigencia (30 de septiembre de 2015) del mismo, para desembolsar los recursos del financiamiento.

Conforme lo establece la Cláusula 3.02 inciso (b), capítulo III del contrato de préstamo 3494/OC-EC, el Programa podrá utilizar los recursos de financiamiento hasta el equivalente de dieciséis millones (16,000,000) para reembolsar gastos efectuados en el programa, para contrataciones anticipadas realizadas por el Organismo Ejecutor dentro del ámbito del programa, siempre que estos hayan sido efectuados entre el 17 de marzo y el 24 de junio de 2015.

Adicionalmente, con la aceptación del Banco Interamericano de Desarrollo - BID, también se podrán utilizar recursos de financiamiento para reembolsar gastos efectuados o financiar los que se hayan efectuado a partir del 24 de junio de 2015 y hasta la vigencia del contrato siempre que se hayan cumplido los requisitos establecidos por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID.

Al 31 de diciembre de 2016, el Organismo Ejecutor ha ejecutado el 44.64% (19,774,195) del total de fondos recibidos del Contrato de Préstamo N° 3494/OC-EC y el 45.78% (12,680,113) del Contrato de Préstamo 3494/CH-EC, respecto del total desembolsado por el Banco Interamericano de Desarrollo-BID hasta la misma fecha, que asciende a 44,300,000 y 27,700,000 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2015 el Organismo Ejecutor ejecutó el 7,75% (2,169,668) del total de fondos recibidos del Contrato de Préstamo N° 3494/OC-EC y el 1.93% (323,594) del Contrato de Préstamo 3494/CH-EC, respecto del total desembolsado por el Banco Interamericano de Desarrollo-BID hasta la misma fecha, que asciende a 28,000,000 y 16,800,000 respectivamente.

Objetivo del Programa

El objetivo general del Programa conforme a lo establecido en los Contratos de Préstamo suscritos entre la República del Ecuador y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID, es dar continuidad al reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución (SND), iniciado con la cooperación EC-L1136, facilitando la transformación de la matriz energética y la provisión de un servicio eléctrico de calidad.

Descripción del Programa

El Programa incluye los siguientes componentes:

Componente I. Proyectos de reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución

Este componente financiará inversiones en el Sistema Nacional de Distribución para mejorar la calidad y continuidad del servicio eléctrico. La financiación de este componente incluye la ejecución de proyectos de subtransmisión y de distribución, que comprenden:

- (i) Interconexión entre líneas y alimentadores;
- (ii) Construcción y rehabilitación de Subestaciones Eléctricas;
- (iii) Reforzamiento de líneas troncales de alimentadores; y
- (iv) Incorporación de equipos de operación y protección en la red de Media Tensión.

Componente II. Mejoramiento de la eficiencia y confiabilidad del sistema eléctrico

Este componente avanzará en el manejo en tiempo real de transformadores de distribución, minimizando fallas en el suministro eléctrico, y reduciendo pérdidas eléctricas. Este componente financiará principalmente:

- (i) Habilitación de accionamiento, medición y control a distancia en equipos de operación/protección del Sistema Nacional de Distribución, en complemento con el Supervisory Control and Data Acquisition (SCADA);
- (ii) Monitoreo de la demanda y del balance energético del Sistema Nacional de Distribución, por habilitación de medición inteligente en transformadores de distribución y en alimentadores de MT;
- (iii) Incorporación de medición remota en grandes consumidores (clientes industriales y comerciales), en refuerzo al sistema de gestión comercial; y
- (iv) Habilitación de centros de monitoreo y gestión con prioridad en las Empresas Eléctricas Distribuidoras con pérdidas eléctricas mayores a 10%.

Componente III. Fortalecimiento institucional

Este componente financiará principalmente:

- (i) El desarrollo e implementación de una estrategia de capacitación al personal de las Empresas Eléctricas Distribuidoras, en dos etapas, según actividades del Componente II; y
- (ii) La adquisición de instrumentos de medición, para programación y pruebas de equipos, asociados a las capacitaciones.

La primera etapa de la estrategia, incluye la realización de cursos especializados de entrenamiento en operación y mantenimiento del Sistema Nacional de Distribución. La segunda incluye capacitación en el uso de instrumentos de medición para accionamiento automático y remoto del Sistema Nacional de Distribución desde los nuevos centros de gestión.

Administración del Programa:

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

Costo del Programa y plan de financiamiento

El presupuesto para el financiamiento del Programa, de conformidad con los Contratos de Préstamo No. 3494/OC-EC y 3494/CH-EC celebrados entre la República del Ecuador y el Banco Interamericano de Desarrollo – BID cuyo organismo ejecutor es el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, es el siguiente:

Préstamo BID No. 3494/OC-EC	50,000,000
Préstamo BID No. 3494/CH-EC	30,000,000
Aporte local	10,600,000
Total	90,600,000

Ejecución

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

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

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

Monitoreo y Evaluación

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

Alcance del examen y procedimientos de auditoría aplicados

Durante el examen de los estados financieros del “Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución del Ecuador II”, por el período comprendido del 30 de septiembre 2015 al 31 de diciembre de 2016, hemos aplicado los procedimientos de auditoría recomendados en las Normas Internacionales de Auditoría, emitidos por el Comité de Prácticas Internacionales de Auditoría de la Federación Internacional de Contadores - IFAC y en los términos de referencia del Contrato de Préstamo (TDR) y juicio profesional del auditor, para satisfacernos de la razonabilidad de los saldos de cuenta presentados en los estados financieros auditados. Los procedimientos utilizados principalmente fueron los siguientes:

- Obtener y leer los Contratos de Préstamo No. 3494/OC-EC y 3494/CH-EC de fecha 30 de septiembre de 2015, suscritos entre la República del Ecuador y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID cuyo Organismo Ejecutor es el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable.
- Obtener y leer las “Políticas para la Adquisición de Obras y Bienes financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID” (GN-2349-9).
- Obtener y leer las “Políticas para la Selección y Contratación de Consultores Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo - BID” (GN-2350-9).
- Obtener y leer la Guía de Gestión Financiera para Proyectos Financiados por el BID (OP-273-6) y verificar que se hayan cumplido con las políticas, principios, normas y procedimientos en materia de adquisiciones establecidos en

el Contrato de Préstamo, con atención al Plan de Adquisiciones, resaltando los hallazgos de incumplimiento cuando se hayan dado.

- Obtener y leer el Plan de Adquisiciones del Programa aprobado para los años en revisión y sus actualizaciones.
- Analizar individualmente cada proceso de adquisición previamente seleccionado a través de una muestra, a efectos de identificar (o no) hallazgos (observaciones) que se den en los mismos.
- Obtener el listado de transacciones de desembolsos LMS-1 y LMS-10 del préstamo e identificar las solicitudes de desembolso que fueron presentadas al Banco Interamericano de Desarrollo - BID por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable y cuya fecha y valor corresponde a los años en revisión.
- Obtener del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable una copia de cada solicitud de desembolso y planillas anexas identificadas de acuerdo al punto anterior.
- Obtener una muestra de transacciones de pago para cada solicitud de desembolso, a las cuales se aplicarán los procedimientos de verificación.
- Verificar que la documentación soporte y los pagos de la muestra seleccionada estén relacionados con los componentes del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución del Ecuador II.
- Revisar la documentación de soporte relacionada con los procesos de adquisiciones de bienes y contratación de servicios de consultoría en forma integrada con las respectivas solicitudes de desembolso presentadas al Banco Interamericano de Desarrollo - BID. Estas revisiones son aplicables tanto para comprobantes de pago efectuados con recursos del Banco como con recursos de contrapartida local.
- Obtener una carta de la Coordinación del Programa, confirmando la integridad y veracidad de la información incluida en los pagos efectuados a consultores, así como de las explicaciones que se proporcionen durante el trabajo.
- Revisión técnica de que las obras y bienes adquiridos con los recursos del financiamiento existen físicamente, y que el avance económico de las obras seleccionadas tengan relación con el avance físico. Dicha revisión dependerá, principalmente de la ubicación geográfica.

Resumen de los resultados de la auditoría

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

Informe de los auditores independientes

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

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del **Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II**, que comprenden el estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2016 y el estado de flujos de efectivo por el período comprendido del 30 septiembre de 2015 al 31 de diciembre de 2016, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas correspondientes al Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II financiado parcialmente por los Contratos de Préstamo 3494/OC-EC y 3494/CH-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID y con aportes de la República del Ecuador y ejecutado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable a través de las Empresas Eléctricas Distribuidoras.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección Bases para la opinión calificada, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, las inversiones acumuladas del **Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II**, financiado parcialmente por los contratos de préstamo 3494/OC-EC y 3494/CH-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID y con aportes de la República del Ecuador y ejecutado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable a través de las Empresas Eléctricas de Distribución al 31 de diciembre de 2016 y los flujos de efectivo por el periodo comprendido del 30 de septiembre de 2015 al 31 de diciembre de 2016, de conformidad con la base contable descrita en la nota 2 a los estados financieros adjuntos.

Bases para la opinión calificada

De conformidad con la "Cláusula 3.02 - Uso de los recursos del Préstamo" de los Contratos 3494/OC-EC y 3494/CH-EC, los recursos de préstamo solo podrá ser utilizados para pagar gastos que sean necesarios para el Programa y estén en concordancia con los objetivos del mismo. Sin embargo al 31 de diciembre de 2016, el saldo de la conciliación bancaria preparada por la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A. presenta una diferencia no conciliada de US\$ 762,901 entre el saldo del disponible de efectivo del Programa versus el saldo disponible en bancos de la Empresa Eléctrica Regional del Sur S.A. (el saldo del programa es mayor). No hemos podido aplicar otros procedimientos de auditoria para determinar su razonabilidad.

Informe de los auditores independientes (continuación)

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

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

Responsabilidad de la Administración del Programa sobre los Estados financieros

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

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

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

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

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

Informe de los auditores independientes (continuación)

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

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

Otros asuntos

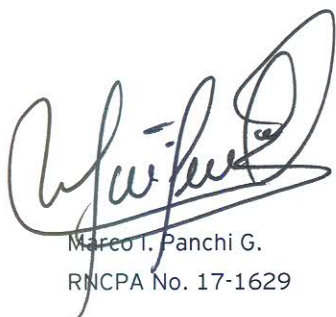
Base de Contabilidad

Como se menciona en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se describe las principales políticas y prácticas de contabilidad. Estos estados financieros son preparados sobre la base del efectivo mencionado en la Nota 2 con el propósito de proveer las inversiones acumuladas y los flujos de efectivo del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II, financiado parcialmente por los Contratos de Préstamo 3494/OC-EC y 3494/CH-EC del Banco Interamericano de Desarrollo - BID y con aportes de la República del Ecuador y ejecutado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable a través de las Empresas Eléctricas de Distribución. La base contable del efectivo reconoce las transacciones y hechos sólo cuando el efectivo es recibido o pagado por el Programa y no cuando se causen, devenguen u originen derechos u obligaciones, aunque no se haya producido un movimiento de efectivo.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Restricción de uso y distribución

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



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

Quito, Ecuador
13 de abril de 2017

Ernst & Young.

RNAE No. 462

Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II financiado parcialmente con recursos provenientes de los contratos de préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3494/OC-EC y 3494/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, organismo Ejecutor del Programa

Estado de inversiones acumuladas

Al 31 de diciembre de 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

Categoría de inversión	Notas	Inversiones realizadas durante el periodo del 30 de septiembre al 31 de diciembre de 2015				Inversiones realizadas durante el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016			
		3494/OC-EC		3494/CH-EC		3494/OC-EC		3494/CH-EC	
		Total	Aporte local	Total	Aporte local	Total	Aporte local	Total	Aporte local
Componente I. Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución									
Reforzamiento de la red de sub-transmisión	7	737,451	-	1,061,045	-	3,506,477	577,197	12,488,807	577,197
Reforzamiento de la red de distribución	7	1,432,218	52,426	1,484,644	52,426	9,365,633	1,065,015	10,797,851	1,117,441
Servicios de fiscalización de las obras financiadas	7	-	-	-	-	384,212	61,705	191,307	61,705
Total componente I		2,169,669	52,426	2,545,689	52,426	13,256,322	1,703,917	12,680,114	1,756,343
Componente II. Mejoramiento de la eficiencia y confiabilidad del sistema eléctrico									
Infraestructura para gestión de la demanda (SCADA) y confiabilidad del SND	7	-	-	-	-	4,150,217	256,942	-	256,942
Total componente II		-	-	-	-	4,150,217	256,942	-	256,942
Componente III. Fortalecimiento institucional									
Programas de capacitación a las empresas eléctricas distribuidoras y apoyo a la ejecución del programa	7	-	-	-	-	197,987	27,718	-	27,718
Total componente III		-	-	-	-	197,987	27,718	-	27,718
Administración del Programa									
Unidad de Gestión del Programa (UGP)	7	-	21,127	21,127	21,127	-	65,396	-	65,396
Total administración del Programa		-	21,127	21,127	21,127	-	65,396	-	65,396
Total inversión realizada	10	2,169,669	73,553	2,566,816	73,553	17,604,526	2,053,973	19,774,195	2,127,526
								12,680,114	34,581,835

Ing. Patricio Erazo Almeida

Ing. Patricio Erazo Almeida
Coordinador General del Programa de
Reforzamiento del Sistema Nacional de
Distribución Eléctrica del Ecuador II

Ing. Margarita Reina López

Ing. Margarita Reina López
Especialista Financiero del Programa de
Reforzamiento del Sistema Nacional de
Distribución Eléctrica del Ecuador II

Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II financiado parcialmente con recursos provenientes de los contratos de préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3494/OC-EC y 3494/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovables, organismo Ejecutor del Programa

Estado de flujos de efectivo

Por el periodo del 30 de septiembre de 2015 al 31 de diciembre de 2016
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	Movimiento del periodo del 30 de septiembre de 2015			Movimiento del periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016			Efectivo acumulado al 31 de diciembre de 2016		
		3494/OC-EC	3494/CH-EC	Aporte local	Total	3494/OC-EC	3494/CH-EC	Aporte local	Total	Total
Fuente de financiamiento										
Ingresos										
Total fuente de financiamiento	3	28,000,000	16,800,000	21,127	44,821,127	16,300,000	10,900,000	65,396	27,265,396	72,086,523
		28,000,000	16,800,000	21,127	44,821,127	16,300,000	10,900,000	65,396	27,265,396	72,086,523
Desembolsos por componente										
Componente I. Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución:										
Reforzamiento de la red de sub-transmisión	7	737,451	323,594	-	1,061,045	3,506,477	12,165,213	577,197	16,248,887	17,309,932
Reforzamiento de la red de distribución	7	1,432,218	-	52,426	1,484,644	9,365,633	-	1,065,015	10,430,648	11,915,292
Servicios de fiscalización de las obras financiadas	7	-	-	-	-	384,212	191,307	61,705	637,224	637,224
Total componente I		2,169,669	323,594	52,426	2,545,689	13,256,322	12,356,520	1,703,917	27,316,759	29,862,448
Componente II. Mejoramiento de la eficiencia y confiabilidad del sistema eléctrico										
Infraestructura para gestión de la demanda (SCADA) y confiabilidad del Sistema Nacional de Distribución	7	-	-	-	-	4,150,217	-	256,942	4,407,159	4,407,159
Total componente II		-	-	-	-	4,150,217	-	256,942	4,407,159	4,407,159
Componente III. Fortalecimiento institucional										
Programas de capacitación a las empresas eléctricas distribuidoras y apoyo a la ejecución del programa	7	-	-	-	-	197,987	-	27,718	225,705	225,705
Total componente III		-	-	-	-	197,987	-	27,718	225,705	225,705
Administración del Programa										
Unidad de Gestión del Programa (UGP)	7	-	-	21,127	21,127	-	-	65,396	65,396	86,523
Total administración del Programa		-	-	21,127	21,127	-	-	65,396	65,396	86,523
Total desembolsos		2,169,669	323,594	73,553	2,566,816	17,604,526	12,356,520	2,053,973	32,015,019	34,581,835
Efectivo disponible	5	25,830,331	16,476,406	(52,426)	42,254,311	(1,304,526)	(1,456,520)	(1,988,577)	(4,749,623)	37,504,688

[Firma]

Ing. Patricio Erazo Almeida
Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II

[Firma]

Ing. Margarita Reina Lopez
Especialista Financiero del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II

Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II financiado parcialmente con recursos provenientes de los contratos de préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo - BID 3494/OC-EC y 3494/CH-EC y administrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable organismo Ejecutor del Programa

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. ACTIVIDADES DEL PROGRAMA

El objetivo general del Programa, según lo establecido en los contratos de préstamo, es dar continuidad al Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución (SND) iniciado con la operación EC-1136, facilitando la transformación de la matriz energética y la provisión de un servicio eléctrico de calidad.

Los objetivos específicos del Programa son: (i) Apoyar el reforzamiento de la infraestructura eléctrica en Sub-transmisión (ST), Media Tensión (MT) y Baja Tensión (BT); (ii) Contribuir a la modernización y eficiencia en la gestión de la demanda en el SND, y; (iii) Mejorar los niveles de confiabilidad del servicio eléctrico.

Para el logro de los objetivos previstos, el programa contempla los siguientes componentes:

Componente I. Proyectos de reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución SND: Este componente financiará inversiones en el Sistema Nacional de Distribución para mejorar la calidad y continuidad del servicio eléctrico. La financiación de este componente incluye la ejecución de proyectos de sub-transmisión y de distribución, que comprenden:

- (i) Interconexión entre líneas y alimentadores;
- (ii) Construcción y rehabilitación de Subestaciones Eléctricas;
- (iii) Reforzamiento de líneas troncales de alimentadores; y
- (iv) Incorporación de equipos de operación y protección en la red de Media Tensión.

Componente II. Mejoramiento de la eficiencia y confiabilidad del sistema eléctrico: Este componente avanzará en el manejo en tiempo real de transformadores de distribución, minimizando fallas en el suministro eléctrico, y reduciendo pérdidas eléctricas. Este componente financiará principalmente:

- (i) Habilitación de accionamiento, medición y control a distancia en equipos de operación/protección del Sistema Nacional de Distribución, en complemento con el Supervisory Control and Data Acquisition (SCADA);
- (ii) Monitoreo de la demanda y del balance energético del Sistema Nacional de Distribución, por habilitación de medición inteligente en transformadores de distribución y en alimentadores de Media Tensión;
- (iii) Incorporación de medición remota en grandes consumidores (clientes industriales y comerciales), en refuerzo al sistema de gestión comercial; y
- (iv) Habilitación de centros de monitoreo y gestión con prioridad en las Empresas Eléctricas Distribuidoras con pérdidas eléctricas mayores a 10%.

Notas a los estados financieros (continuación)

Componente III. Fortalecimiento institucional: Este componente financiará principalmente:

- (i) El desarrollo e implementación de una estrategia de capacitación al personal de las Empresas Eléctricas Distribuidoras, en dos etapas, según actividades del Componente II; y
- (ii) La adquisición de instrumentos de medición, para programación y pruebas de equipos, asociados a las capacitaciones.

La primera etapa de la estrategia, incluye la realización de cursos especializados de entrenamiento en operación y mantenimiento del SND. La segunda incluye capacitación en el uso de instrumentos de medición para accionamiento automático y remoto del SND desde los nuevos centros de gestión.

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

Los plazos contractuales son como sigue:

Cláusula / Artículo	Fecha
Cláusula 2.04 Plazo para desembolsos	30 de septiembre de 2019
Cláusula 5.02 Supervisión de la gestión financiera del Programa	27 de enero del 2020

El primer desembolso del Banco Interamericano de Desarrollo – BID por un monto de 44,800,000 fue entregado al Ministerio de Finanzas el 02 de diciembre de 2015, los valores fueron transferidos a las Empresas Eléctricas Distribuidoras el 08 de junio de 2016, ocasionando una desfase de 6 meses en la programación inicial.

El Ministerio de Finanzas mediante acuerdo 009 del 08 de enero de 2016, emite disposiciones relacionadas al proceso de solicitud de avales para las contrataciones financiadas con recursos del Estado. El proceso para que las empresas obtengan los avales correspondientes duro alrededor de 3 meses, tiempo en el que no se pudo publicar ningún proceso del plan de adquisiciones.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Bases de Presentación

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

El objetivo principal de estos estados financieros, es informar respecto a la ejecución financiera del Programa y al manejo de los recursos entregados por parte del Banco Interamericano de Desarrollo – BID,

Notas a los estados financieros (continuación)

consecuentemente no incluyen ciertas transacciones, si tales estados se presentaran de acuerdo con Normas Internacional de Información Financiera - NIIF.

El estado de inversiones acumuladas y el estado de flujos de efectivo, por el período comprendido del 30 de septiembre de 2015 al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por el Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica II el 30 de marzo de 2017. En opinión del Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica II, el estado de inversiones acumuladas y el estado de flujos de efectivo serán aprobados por la Subsecretaría de Comercialización y Distribución del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable sin modificación, para su presentación al Banco Interamericano de Desarrollo – BID.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

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

Ingresos

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

Pagos

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

Fondos Disponibles

Están representados por dinero en caja y bancos.

Excedentes de efectivo recibido sobre desembolsos efectuados

El excedente representa el monto acumulado del efectivo recibido menos los desembolsos efectuados desde el inicio del Programa hasta el 31 de diciembre de 2016, mantenidos en las cuentas bancarias del Programa y de las Empresas Eléctricas Distribuidoras EED.

Registros contables y unidad monetaria

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

3. CREDITO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO – BID

Constituyen los saldos adeudados al Banco Interamericano de Desarrollo – BID, con cargo a los Contratos de Préstamo No. 3494/OC-EC y 3494/CH-EC hasta por 50,000,000 y 30,000,000 respectivamente, del Programa expresados en U.S. dólares de los Estados Unidos de América. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco Interamericano de Desarrollo – BID desembolsó 44,300,000 (28,000,000 en el año 2015) del capital

Notas a los estados financieros (continuación)

ordinario y 27,7000,000 (16,800,000 en el año 2015) de capital chino equivalente al 88.60% (56% en el año 2015) y 92.33% (56% en el año 2015) del total de cada préstamo respectivamente.

El financiamiento será totalmente reembolsado por la República del Ecuador en un plazo de catorce punto setenta y siete años (14.77). La primera cuota se pagará en cinco años y siete meses, contados a partir de la suscripción del Contrato de Préstamo. El préstamo se cancelará mediante cuotas semestrales y consecutivas. Los intereses del préstamo serán calculados sobre saldos deudores diarios con base en una tasa anual para cada trimestre por el BID basada en la tasa Libor para cada trimestre, según lo establecido en el artículo 3.03 de las normas generales de los contratos de préstamo.

El Prestatario podrá solicitar al Banco una conversión de moneda o una conversión de tasa de interés en cualquier momento durante la vigencia del contrato, de acuerdo con lo previsto en el Capítulo V artículo 5.01 de las normas generales del contrato 3494 /OC-EC.

El préstamo que el Banco otorga a la República del Ecuador, se destinará exclusivamente a financiar los gastos que demande la realización del Programa de acuerdo a lo estipulado en la Cláusula 3.02 del capítulo IV de los contratos de préstamo. Un detalle de los fondos recibidos por el Programa al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

Nº de Solicitud de desembolso	Fecha de solicitud de desembolso	Fecha de autorización y transferencia del BID al Ministerio de Finanzas	Efectivo recibido por el Ministerio de Finanzas
1 (préstamo 3494/OC-EC)	26 de noviembre de 2015	02 de diciembre de 2015	28,000,000
1 (préstamo 3494/CH-EC)	26 de noviembre de 2015	02 de diciembre de 2015	16,800,000
3 (préstamo 3494/OC-EC)	15 de diciembre de 2016	21 de diciembre de 2016	16,300,000
3 (préstamo 3494/CH-EC)	15 de diciembre de 2016	21 de diciembre de 2016	10,900,000
			<u>72,000,000</u>

4. APOORTE LOCAL

El Aporte Local corresponde a los recursos adicionales a los financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID, que resulten necesarios para la completa e ininterrumpida ejecución del Programa, los cuales son aportados por la República del Ecuador a través del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, organismo ejecutor.

De acuerdo a lo establecido en la cláusula 4.01 del capítulo IV de los Contratos de Préstamo "Aporte local", el monto por el aporte local se estima en diez millones seiscientos mil (10,600,000) (incluyendo cualquier monto bajo este mismo rubro aportado conforme al préstamo No. 3494/CH-EC). El Banco podrá reconocer, como parte de los recursos del aporte local, gastos que:

- Sean necesarios para el Programa y que estén en concordancia con los objetivos del mismo
- Se realicen de acuerdo con las disposiciones de los contratos de préstamo y las políticas del Banco Interamericano de Desarrollo-BID.
- Sean adecuadamente registrados y sustentados en los sistemas del prestatario u organismo ejecutor
- Se hayan realizado con posterioridad a 24 de junio de 2015 y antes del vencimiento del plazo original

Notas a los estados financieros (continuación)

de desembolso o sus extensiones.

- Que en materia de adquisiciones sean de calidad satisfactoria y compatible con lo establecido en el Programa, se entreguen o terminen oportunamente y tengan un precio que no afecte desfavorablemente la viabilidad económica y financiera del Programa.

Al 31 de diciembre de 2016 los aportes de contraparte local son de 2,053,973, equivalente al 19.38% del total del aporte local comprometido, de los cuales las Empresas Eléctricas Distribuidoras realizaron pagos con fondos propios por concepto de impuesto al valor agregado IVA por 1,988,578 equivalente al 18.76% del total del aporte local comprometido, al 31 de diciembre de 2016 estos valores deben ser transferidos por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable a las Empresas Eléctricas Distribuidoras.

Al 31 de diciembre de 2015 los aportes de contraparte local fueron de 73,553 equivalente al 0.69% del total del aporte local comprometido, de los cuales las Empresas Eléctricas Distribuidoras realizaron pagos con fondos propios por concepto de impuesto al valor agregado IVA por 52,426 equivalente al 0.49% del total del aporte local comprometido, los cuales deben ser transferidos por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable a las Empresas Eléctricas Distribuidoras.

5. EFECTIVO DISPONIBLE

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo disponible se encuentra depositado en una cuenta corriente del Banco Central del Ecuador, correlativo No. 5064 del préstamo No. 3494/OC-EC y 5065 del préstamo No. 3494/CH-EC, las cuales son administradas por el Ministerio de Finanzas y cuentas bancarias de las Empresas Eléctricas Distribuidoras beneficiarias de transferencias. El efectivo disponible del Programa es controlado a través del sistema e-SIGEF, el cual permite al Ministerio de Finanzas obtener un control del efectivo por cada Programa financiado por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID. Un resumen del excedente de ingresos sobre desembolsos es como sigue:

	BID Capital 3494/OC-EC	BID Capital 3494/CH-EC	Aporte local	Total
Ingresos 2015	28,000,000	16,800,000	21,127	44,821,127
Desembolsos efectuados 2015	(2,169,669)	(323,594)	(73,553)	(2,566,816)
Efectivo disponible al 31-12-2015	25,830,331	16,476,406	(52,426)	42,254,311
Ingresos 2016	16,300,000	10,900,000	65,396	27,265,396
Desembolsos efectuados 2016	(17,604,526)	(12,356,520)	(2,053,973)	(32,015,019)
Efectivo disponible al 31-12-2016	24,525,805	15,019,886	(2,041,003)	37,504,688
Diferencia en conciliación (1)	18,025,752	4,204,501	(2,041,003)	20,189,250
Efectivo disponible según reporte correlativo al 31-12-2016	6,500,053	10,815,385	-	17,315,438

Notas a los estados financieros (continuación)

- 1) La conciliación del efectivo mantenido en cuentas bancarias por las Empresas Eléctricas Distribuidoras (EED) y el efectivo disponible según estado de flujos de efectivo es como sigue:

Partidas Conciliatorias	Valor
Corporación Nacional de Electricidad EP	8,895,126
Empresa Eléctrica Quito	4,222,120
Empresa Eléctrica Centro Sur	2,590,807
Empresa Eléctrica Cotopaxi	1,781,896
Empresa Eléctrica Ambato	1,172,013
Empresa Eléctrica Sur	1,136,604
Empresa Eléctrica Norte	910,592
Empresa Eléctrica Riobamba	651,307
Empresa Eléctrica Azogues	585,347
Empresa Eléctrica Galápagos	284,443
Impuesto al Valor Agregado pagado por las Empresas Eléctricas Distribuidoras y que debe ser reintegrado por el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable.	(2,041,003)
	20,189,250

Al 31 de diciembre de 2016, existe un valor por desembolsar a las Empresas Eléctricas Distribuidoras por parte del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable de 2,041,003 correspondiente al pago de Impuesto al Valor Agregado desembolsado por las Empresas Eléctricas Distribuidoras con fondos propios de contraparte local.

6. ANTICIPOS PENDIENTES DE JUSTIFICAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo pendiente de justificar ante el Banco Interamericano de Desarrollo – BID asciende a 41,439,326 (44,800,000 en el año 2015) que corresponden principalmente a pagos a contratistas por planillas de obras y fiscalización, los mismos que fueron desembolsados, pero no justificados al 31 de diciembre de 2016.

Un detalle de las solicitudes de justificación de uso de fondos al 31 de diciembre de 2016 se detalla a continuación:

	3494/OC-EC	3494/CH-EC	Total
Desembolsos recibidos del BID 2015	28,000,000	16,800,000	44,800,000
Fondos invertidos acumulados según reporte BID LMS-10	-	-	-
Saldo pendiente de justificar al 31 de diciembre 2015	28,000,000	16,800,000	44,800,000
Desembolsos recibidos del BID 2016	16,300,000	10,900,000	27,200,000
Fondos invertidos acumulados según reporte BID LMS-10	(18,532,099)	(12,028,575)	(30,560,674)
Saldo pendiente de justificar al 31 de diciembre 2016 (Ver nota 8)	25,767,901	15,671,425	41,439,326

Notas a los estados financieros (continuación)

7. DESEMBOLSOS EFECTUADOS

Al 31 de diciembre de 2016, la República del Ecuador (a través de las Empresas de Distribución Eléctrica con el control y revisión del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable) ha efectuado desembolsos a consultores y contratistas con cargo al Programa, que comparados con el presupuesto son como sigue:

	Presupuesto vigente	Movimiento del 30 de septiembre al 31 de diciembre de 2015	Movimiento del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016	Inversión Pendiente / (Exceso de Inversión)
Componente I: Reforzamiento Del Sistema Nacional de Distribución				
Reforzamiento de la red de sub transmisión	42,078,000	1,061,045	16,248,887	24,768,068
Reforzamiento de la red de distribución	17,757,000	1,484,644	10,430,648	5,841,708
Fiscalización de obras financiadas	2,885,000		637,224	2,247,776
Total componente I (1)	62,720,000	2,545,689	27,316,759	32,857,552
Componente II: Mejoramiento de la eficiencia y confiabilidad del sistema eléctrico				
Infraestructura para gestión de la demanda SCADA y confiabilidad del Sistema Nacional de Distribución	24,640,000	-	4,407,159	20,232,841
Total componente II (1)	24,640,000	-	4,407,159	20,232,841
Componente III: Fortalecimiento Institucional				
Programa de capacitación de las Empresas Eléctricas Distribuidoras y apoyo a la ejecución del programa	2,090,000	-	225,705	1,864,295
Total componente III (1)	2,090,000	-	225,705	1,864,295
Administración y seguimiento				
Monitoreo y seguimiento del Programa	150,000	-	-	150,000
Unidad de Gestión del Programa (UGP)	600,000	21,127	65,396	513,477
Evaluación intermedia y final del Programa (incluye evaluación económica y financiera ex post)	250,000	-	-	250,000
Auditorías externas	150,000	-	-	150,000
Total administración y seguimiento	1,150,000	21,127	65,396	1,063,477
Total desembolsos efectuados en el año 2016 (2)	90,600,000	2,566,816	32,015,019	56,018,165

(1) Al 31 de diciembre de 2016, se han invertido fondos de los Contratos de Préstamo 3494/OC-EC y 3494/CH-EC en las siguientes empresas eléctricas para el cumplimiento del Programa correspondientes a los componentes No. I, II y III.

Notas a los estados financieros (continuación)

Unidad	2015		2016				Total
	C1	Aporte Local	C1	C2	C3	Aporte Local	
CNEL UN Bolívar	-	-	1,811,621	29,000	-	-	1,840,621
CNEL UN EL ORO	323,594	-	1,156,794	280,229	-	69,248	1,829,865
CNEL UN ESMERALDAS	-	-	494,121	170,720	-	72,280	737,121
CNEL UN Guayaquil	-	-	1,118,606	-	-	2,326	1,120,932
CNEL UN Guayas Los Ríos	-	-	1,568,786	-	-	-	1,568,786
CNEL UN Los Ríos	312,763	-	1,277,015	248,852	-	215,175	2,053,805
CNEL UN Manabí	-	-	2,536,224	341,123	-	292,332	3,169,679
CNEL UN Milagro	-	-	2,642,071	496,928	-	69,628	3,208,627
CNEL UN Santa Elena	138,246	-	1,341,830	-	-	68,053	1,548,129
CNEL UN Sto Domingo	319,267	-	460,813	574,940	-	94,487	1,449,507
CNEL UN Sucumbíos	-	-	1,251,517	168,078	-	89,246	1,508,841
E.E. Ambato	-	-	1,261,169	-	6,991	46,274	1,314,434
E.E. Azogues	-	-	582,432	-	6,991	979	590,402
E.E. Centro Sur	-	-	385,131	1,180,291	127,680	64,213	1,757,315
E.E. Cotopaxi	-	-	2,481,089	189,361	2,791	206,516	2,879,757
E.E. Galápagos	-	-	69,501	470,695	6,991	41,653	588,840
E.E. Norte	233,217	-	1,004,409	-	6,991	173,842	1,418,459
E.E. Quito	627,825	52,426	1,900,885	-	28,361	185,625	2,795,122
E.E. Riobamba	538,351	-	666,080	-	6,991	184,673	1,396,095
E.E. Sur	-	-	1,602,747	-	4,200	112,029	1,718,976
Administración Programa	-	21,127	-	-	-	65,395	86,522
TOTAL	2,493,263	73,553	25,612,841	4,150,217	197,987	2,053,974	34,581,835

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

Por el período comprendido del 30 de septiembre de 2015 al 31 de diciembre de 2016, y a la fecha de este informe, la Administración del Programa, ha presentado solicitudes de desembolsos y de justificación de uso de fondos al Banco Interamericano de Desarrollo – BID en relación a los fondos recibidos por los Contratos de Préstamo No. 3494/OC-EC y 3494/CH-EC según lo establece el artículo 4.07 (d) de las normas generales de los Contratos de Préstamo.

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

No. de solicitud de desembolso	No. Contrato	Tipo de solicitud	Fecha	Valor
Año 2015				
1	3494/OC-EC	Anticipo de fondos	26-Nov-2015	28,000,000
1	3494/CH-EC	Anticipo de fondos	26-Nov-2015	16,800,000
Subtotal año 2015				44,800,000

Notas a los estados financieros (continuación)

No. de solicitud de desembolso	No. Contrato	Tipo de solicitud	Fecha	Valor
Año 2016				
		Justificación de anticipo de fondos		
2	3494/OC-EC	(1)	15-Dic-2016	(18,532,099)
		Justificación de anticipo de fondos		
2	3494/CH-EC	(1)	15-Dic-2016	(12,028,575)
3	3494/OC-EC	Anticipo de fondos	15-Dic-2016	16,300,000
3	3494/CH-EC	Anticipo de fondos	15-Dic-2016	10,900,000
Subtotal año 2016				(3,360,674)
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (nota 6)				<u>41,439,326</u>

(1) El Ministerio de Electricidad y Energía Renovable justificó el 65.43% y el 71.6% de los préstamos 3494/OC-EC y 3494/CH-EC, respectivamente, en relación al primer desembolso. Mediante oficio CAN/CEC/2310/2016 del 14 de diciembre de 2016 el Banco Interamericano de Desarrollo aprueba en base la Guía de Gestión Financiera OP 273-6 numeral 3.4 (Flexibilización puntual), el segundo desembolso sin que se haya cumplido con la ejecución de al menos del 80% del anticipo anterior.

9. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE INVERSIONES CON EL ESTADO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Una conciliación de los pagos acumulados del estado de inversiones con el estado de flujos de efectivo, es como sigue:

Desembolsos acumulados efectuados con fondos BID según estado de inversiones	32,454,309
Diferencia	-
Desembolsos acumulados efectuados con fondos BID según estado de flujos de efectivo	<u>32,454,309</u>

10. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE CUENTA DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO – BID (LMS) VERSUS ESTADO DE INVERSIONES DEL PROGRAMA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Valor desembolsado según estado de cuenta del BID LMS10	72,000,000
Efectivo disponible de fondos BID (ver Nota 5)	(39,545,691)
Saldo de inversiones de fondos BID	<u>32,454,309</u>
Diferencia	-
Saldo de inversión según estado de inversiones	<u>32,454,309</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

La Administración del Programa justificará los anticipos recibidos cuando haya utilizado al menos el 80% de los recursos recibidos, conforme a lo establecido en las cláusulas del Contrato de Préstamo, sin embargo, el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable mediante oficio MEER-SDCE-2016-1434-OF solicitó el segundo desembolso en base al numeral 3.4 Flexibilización puntual de la Guía de Gestión Financiera para Proyectos Financiados por el BID (OP-273-6) sin que se cumpla el 80% del anticipo, siendo que el primer anticipo se cumplió en 65,43% y 71,6% para los préstamos 3494/EC-OC y 3494/CH_EC respectivamente sobre los ingresos recibidos en el 2015.

11. CONTRATO DE PRÉSTAMO

El costo total del Programa se estima en noventa millones seiscientos mil (90,600,00), de los cuales ochenta millones (80,000,000) se financiarán con los créditos del Banco Interamericano de Desarrollo –BID y diez millones seiscientos mil (10,600,000) como aporte del prestatario (República del Ecuador a través del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable).

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

1. Amortización – El prestatario deberá amortizar el préstamo mediante el pago de cuotas semestrales, de acuerdo al cronograma establecido en la cláusula 2.04 del contrato de préstamo 3494/CH-EC y cláusula 2.05 del contrato 3494/OC-EC. El prestatario deberá pagar la primera cuota de amortización en el día 15 de mayo de 2021 y la última a más tardar el 15 de mayo de 2040.
2. Interés – El Prestatario pagará intereses sobre los saldos deudores diarios del Préstamo a una tasa que se determinará de conformidad con lo estipulado en el Artículo 3.03 y 3.02 de las normas generales de los Contratos de préstamo 3494/OC-EC y 3494/CH-EC respectivamente con tasa de interés basada en LIBOR. El Banco notificará al Prestatario, tan pronto como sea posible después de su determinación, acerca de la tasa de interés aplicable durante cada trimestre.

El Prestatario deberá pagar los intereses al Banco semestralmente el día quince de los meses de mayo y noviembre de cada año. El primero de estos pagos se realizará a partir de las primeras de estas fechas que ocurra después de la entrada en vigencia del contrato, de acuerdo con lo indicado en el Artículo 3.01 de las Normas Generales.

El Prestatario podrá solicitar al Banco una conversión de moneda o una conversión de tasa de interés en cualquier momento durante la vigencia del contrato, de acuerdo con lo previsto en el Capítulo V de las normas generales de los contratos.

3. Recursos para inspección y vigilancia generales – Durante el período de desembolsos, no se destinara recursos del monto del financiamiento para cubrir los gastos del Banco, salvo que el Banco establezca lo contrario durante el Plazo Original de Desembolsos como consecuencia de su revisión periódica de cargos financieros para préstamos del capital ordinario, y notifique al respecto. En este caso, el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable deberá indicar al Banco Interamericano de Desarrollo-BID si pagará dicho monto directamente o si el Banco Interamericano de Desarrollo - BID deberá retirar y retener dicho monto de los recursos del Préstamo. En ningún caso, podrá cobrarse por este concepto

Notas a los estados financieros (continuación)

en un semestre determinado más de lo que resulte de aplicar el 1% al monto del Préstamo, dividido por el número de semestres comprendido en el Plazo Original de Desembolsos.

4. Comisión de crédito – El Prestatario (la República del Ecuador) pagará una Comisión de Crédito sobre el saldo no desembolsado del préstamo a un porcentaje que será establecido por el Banco periódicamente, como resultado de su revisión de cargos financieros para préstamos de capital ordinario sin que, en ningún caso, pueda exceder el 0,75% por año (Artículos 3.04 y 3.03 de los contratos 3494/OC-EC y 3494/CH-EC respectivamente).
5. Condiciones especiales previas al primer desembolso – El primer desembolso del Préstamo está condicionado a que se cumplan, a satisfacción del Banco, en adición a las condiciones previas estipuladas en el Artículo 4.01 de las Normas Generales, las siguientes:
 - a) Que el Prestatario (por medio de su Ministerio de Finanzas) y el Organismo Ejecutor hayan suscrito un convenio subsidiario para la transferencia de los recursos del Préstamo, en el cual se incluya la obligación que el uso de los recursos del Préstamo se efectúe en los términos y para los propósitos acordados en el presente Contrato de Préstamo, y que dicho acuerdo haya entrado en vigencia.
 - b) Que el Organismo Ejecutor haya conformado la Unidad de Gestión del Programa (UGP), integrada al menos por, un Coordinador General, un Especialista de Adquisiciones, un Especialista Financiero, un Especialista en Planificación y Monitoreo, un Especialista Ambiental, y un Ingeniero Eléctrico, en los términos acordados con el Banco;
 - c) Que el Organismo Ejecutor haya presentado una versión actualizada del Manual Operativo del Programa ("MOP"), y que incluya un marco de referencia para la gestión ambiental y social de los proyectos incluidos en el marco del Programa. El MOP deberá contar con la aprobación del MEER, y haber entrado en vigencia, previa no objeción del Banco; y
 - d) Que el Organismo Ejecutor haya demostrado al Banco que se han asignado los recursos suficientes para atender, por lo menos durante el primer año calendario, la ejecución del Programa.
6. Plazo para desembolsos – El plazo para finalizar los desembolsos de los recursos del financiamiento será cuatro (4) años, contado a partir de la vigencia del Contrato (30 de septiembre de 2015)
7. Adquisición de obras y bienes – La adquisición de bienes y obras se llevará a cabo de conformidad con las disposiciones establecidas en el Documento GN-2349-9 "Políticas para la adquisición de bienes y obras financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID", (en adelante denominado las "Políticas de Adquisiciones"), que el Prestatario, por intermedio del Organismo Ejecutor, declara conocer, y con las siguientes disposiciones:
 - a) Licitación pública internacional – Salvo que se establezca lo contrario, los bienes y las obras deberán ser adquiridos de conformidad con las disposiciones de la Sección II de las Políticas de Adquisiciones.
 - b) Otros procedimientos de adquisiciones – Los siguientes métodos de adquisición podrán ser utilizados para la adquisición de las obras y bienes que el Banco acuerde y que reúnen los requisitos establecidos en las disposiciones de la Sección III de las Políticas de Adquisiciones:

Notas a los estados financieros (continuación)

- i) Licitación pública nacional, para obras cuyo costo estimado sea menor al equivalente de tres millones de dólares (3,000,000) por contrato y bienes cuyo costo estimado sea menor al equivalente de doscientos cincuenta mil dólares (250,000) por contrato, de conformidad con lo previsto en los párrafos 3.3 y 3.4 de las políticas y adquisiciones, y siempre que su aplicación no se oponga a las garantías básicas que deben reunir las licitaciones y a las Políticas de Adquisiciones.
- c) Otras obligaciones en materia de adquisiciones – El Prestatario por intermedio del Organismo Ejecutor, se compromete a llevar a cabo la adquisición de las obras y bienes de conformidad con los planos generales, las especificaciones técnicas sociales y ambientales, los presupuestos y los demás documentos requeridos para la adquisición o la construcción y en su caso, los documentos necesarios para el llamado de una licitación; y en el caso de obras, a obtener con relación a los inmuebles donde se construirán las obras del Programa, antes de la iniciación de las obras, la posesión legal, las servidumbres u otros derechos necesarios para iniciar las obras.
- d) Revisión por el Banco de las decisiones en materia de adquisiciones:
 - i) Planificación de Adquisiciones – Antes de que pueda efectuarse cualquier llamado de precalificación o de licitación, según sea el caso, para la adjudicación de un contrato, el Prestatario, por intermedio del Organismo Ejecutor, deberá presentar para la revisión y aprobación del Banco, el plan de adquisiciones propuesto para el Programa, de conformidad con lo dispuesto en el párrafo 1 del Apéndice 1 de las Políticas de Adquisiciones. Este plan deberá ser actualizado cada doce (12) meses o según las necesidades del Programa, y cada versión actualizada será sometida a la revisión y aprobación del Banco.
 - ii) Revisión ex post – Salvo que el Banco determine por escrito lo contrario, los contratos para obras cuyo costo estimado sean menores a tres millones de dólares (3,000,000), y para bienes cuyo costo estimado sea menor de doscientos cincuenta mil dólares (250,000), serán revisados por el Banco en forma ex post, de conformidad a las políticas de adquisiciones.
 - iii) Revisión ex ante – La revisión ex ante de las adquisiciones se aplicará a cada contrato no comprendido en la revisión ex post.
- 8. Contratación de servicios de consultoría- La contratación de servicios de consultoría se llevará a cabo de conformidad con las disposiciones establecidas en el documento GN-2350-9 “Políticas para la selección y contratación de consultores financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID II, que el Prestatario, por intermedio del Organismo Ejecutor declara conocer.
- 9. Condiciones especiales de ejecución.- Previo al inicio de las obras del proyecto del Componente I del Programa, y según lo establecido en el Informe de Gestión Ambiental y Social (IGAS), se deberá presentar lo siguiente:
 - Evidencia de haber realizado al menos una consulta pública que incluya: i) la descripción del proyecto; ii) la descripción de los impactos probables; iii) la descripción de las medidas de manejo propuestas de los impactos identificados; iv) la descripción del sistema de captura y procesamiento de quejas y reclamos y v) un espacio para la recepción de sugerencias al proyecto propuesto

- La evaluación ambiental y su Plan de Gestión Ambiental y Social junto con su presupuesto correspondiente para la ejecución, de conformidad con el alcance definido en la categoría ambiental designada por la autoridad ambiental del país
 - Detalle de las Especificaciones Técnicas Ambientales
 - La evidencia de la incorporación en los pliegos de licitación, del acatamiento obligatorio del Plan de Gestión Ambiental y Social de las Especificaciones Técnicas Ambientales.
 - La licencia ambiental y los permisos que de conformidad con la legislación ecuatoriana
 - La resolución de imposición de servidumbre, para el caso de nuevas líneas de distribución
 - La evidencia de la tenencia legal de los terrenos para el caso de subestaciones eléctricas nuevas
 - La inclusión de las especificaciones técnicas ambientales que correspondan y del Plan de Gestión Ambiental y Social en los contratos de construcción y fiscalización de las obras previstas.
10. Mantenimiento – El Prestatario, por medio del Organismo Ejecutor, se compromete a: (a) que las obras y equipos comprendidos en el Programa sean mantenidos adecuadamente de acuerdo con normas técnicas generalmente aceptadas; y (b) presentar al Banco, durante el periodo de ejecución y de conformidad con lo que establezca el Manual Operativo del Programa, un informe anual de mantenimiento, dentro del primer trimestre de cada año calendario, de conformidad con los lineamientos acordados con el Banco. Si de las inspecciones que realice el Banco, o de los informes que reciba, se determina que el mantenimiento se efectúa por debajo de los niveles convenidos, el Prestatario, a través del Organismo Ejecutor, deberá adoptar las medidas necesarias para que se corrijan totalmente las deficiencias.
11. Reconocimiento de gastos desde la aprobación del Financiamiento – El Banco podrá reconocer como parte de la contrapartida local, los gastos efectuados o que se efectúen en el Programa entre el 17 de marzo de 2015 y 24 de junio de 2015 para pagos efectuados correspondientes a las contrataciones anticipadas y avance de obras de los proyectos comprendidos en el marco del programa, hasta un equivalente de dos millones ciento veinte mil (2,120,000), que resulten de condiciones sustancialmente análogas a las establecidas este mismo instrumento.

12. CONTINGENCIAS

El Coordinador Jurídico del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador, mediante oficio No. MEER-CGJ-2017-0157-ME de fecha 13 de marzo de 2017, informa que no existen juicios, litigios, causas administrativas o procesos civiles, o penales pendientes a favor o en contra del Programa.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración del Programa, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El estado de inversiones acumuladas y el estado de flujos de efectivo por el período comprendido del 30 de septiembre del 2015 al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por el Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica el 31 de marzo de 2017. En opinión del Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica, el estado de flujos de efectivo y el estado de inversiones acumuladas serán aprobados por la Subsecretaría de Comercialización y Distribución del Ministerio de Electricidad y Energía Renovable sin modificación, para su presentación al Banco Interamericano de Desarrollo – BID.