

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 Energía y Recursos Naturales No Renovables, organismo Ejecutor del Programa, a través de las Empresas de Distribución Eléctrica.

Estado de inversiones acumuladas y estado de flujos de efectivo, e información adicional requerida por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID al 31 de diciembre de 2019, 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 Energía y Recursos Naturales No Renovables, organismo Ejecutor del Programa, a través de las Empresas de Distribución Eléctrica.

Estado de inversiones acumuladas, estado de flujos de efectivo e información adicional requerida por el Banco Interamericano de Desarrollo – BID al 31 de diciembre de 2019, 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

Seguimiento a recomendaciones de períodos anteriores

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

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

Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador 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 Energía y Recursos Naturales No Renovables, organismo Ejecutor del Programa a través de las Empresas de Distribución Eléctrica.

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 Energía y Recursos Naturales No Renovables (antes 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 Energía y Recursos Naturales No Renovables a través de las Empresas de Distribución Eléctrica, al 31 de diciembre de 2019, 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 Energía y Recursos Naturales No Renovables, a través de las Empresas de Distribución Eléctrica, 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 al 31 de diciembre de 2019. El Banco Interamericano de Desarrollo - BID ha desembolsado cuarenta y cuatro millones trescientos mil dólares (44,300,000) de capital ordinario y treinta millones (30,000,000) de capital chino, destinados a financiar la ejecución del “Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II”.

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

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

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 de los Contratos 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.

El 20 de septiembre de 2019 el Ministerio de Economía y Finanzas mediante oficio No. MEF-SFP-2019-0765-O, solicitó al Banco Interamericano de Desarrollo - BID la no objeción para la ampliación del plazo de vigencia del Programa, cuya fecha de vencimiento era el 30 de septiembre de 2019, considerando el pronunciamiento favorable, a la ampliación de plazo, emitido por el prestatario mediante comunicación CAN/CEC-1207/2019 de 02 de octubre de 2019, se procedió con la extensión requerida bajo el siguiente detalle:

Cláusula / Artículo	Fecha
Cláusula 2.04 Plazo para desembolsos	30 de diciembre de 2020
Cláusula 5.02 Supervisión de la gestión financiera del Programa	31 de octubre del 2021

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 2019, el Organismo Ejecutor ha ejecutado el 74.79% (33,130,035) del total de fondos recibidos del Contrato de Préstamo No. 3494/OC-EC y el 95.84% (28,752,130) del Contrato de Préstamo No. 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 30,000,000 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.

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 Energía y Recursos Naturales No Renovables, a través de las Empresas de Distribución Eléctrica, 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	<u>90,600,000</u>

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 Energía y Recursos Naturales No Renovables 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 de Distribución Eléctrica, quienes conformarán 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, a través de las Empresas de Distribución Eléctrica; definir, aprobar e instrumentar la ejecución de los Planes Operativos Anuales (POA); supervisar el desarrollo de los diferentes componentes del Programa; entregar informes y evidenciar el avance del Proyecto, al igual que la información solicitada por el Banco; reunir, consolidar 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 01 de enero al 31 de diciembre de 2019, 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, en los términos de referencia del Contrato de Préstamo (TDR) y el 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 Energía y Recursos Naturales No Renovables.
- 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 el año en revisión y sus actualizaciones.
- Analizar individualmente cada proceso de adquisición previamente seleccionado a través de una muestra, a efectos de identificar (o no) hallazgos (observaciones) que se den en los mismos.
- Obtener el listado de transacciones de desembolsos LMS-1 y LMS-10 del préstamo e identificar las solicitudes de desembolso que fueron presentadas al Banco Interamericano de Desarrollo - BID por el Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables y cuya fecha y valor corresponde a los años en revisión.
- Obtener del Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables 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.

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 de Energía Eléctrica del Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables:

Opinión

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 2019, y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas correspondientes al Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador 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 Energía y Recursos Naturales No Renovables a través de las Empresas Eléctricas Distribuidoras.

En nuestra opinión, el estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2019, y el estado de flujos de efectivo por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, mencionados en el primer párrafo, están preparados en todos los aspectos materiales de conformidad con la base contable descrita en la nota 2 a los estados financieros adjuntos.

Bases para la opinión

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

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

Informe de los auditores independientes (continuación)

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 contable descrita 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 Energía y Recursos Naturales No Renovables a través de las Empresas Eléctricas Distribuidoras.

La base contable del efectivo reconoce las transacciones y hechos sólo cuando el efectivo es recibido o pagado por el Programa y no cuando se causen, devenguen u originen derechos u obligaciones, aunque no se haya producido un movimiento de efectivo.

Otro asunto

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.

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.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

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

Informe de los auditores independientes (continuación)

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

Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno:

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Programa.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración son razonables.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

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



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

Ernst & Young.

RNAE No. 462

Quito, Ecuador
13 de agosto de 2020

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 Energía y Recursos Naturales No Renovables, organismo Ejecutor del Programa, a través de las Empresas de Distribución Eléctrica.

Estado de inversiones acumuladas

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

		Inversiones realizadas durante el período del 1 de enero al 31											
		Inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2018				de diciembre de 2019				Inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2019			
Categoría de inversión	Notas	3494/OC-EC	3494CH-EC	Aporte local	Total	3494/OC-EC	3494/CH-EC	Aporte local	Total	3494/OC-EC	3494CH-EC	Aporte local	Total
Componente I. Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución													
Reforzamiento de la red de sub-transmisión	7	7,062,764	24779779	3,540,344	35,382,887	765,703	3,007,494	637,254	4,410,451	7,828,467	27,787,273	4,177,598	39,793,338
Reforzamiento de la red de distribución	7	14,995,789	-	1,920,065	16,915,854	294,120	-	82,308	376,428	15,289,909	-	2,002,373	17,292,282
Servicios de fiscalización de las obras financiadas	7	765,342	888,933	211,657	1,865,932	55,801	75,924	18,619	150,344	821,143	964,857	230,276	2,016,276
Total componente I		22,823,895	25,668,712	5,672,066	54,164,673	1,115,624	3,083,418	738,181	4,937,223	23,939,519	28,752,130	6,410,247	59,101,896
Componente II. Mejoramiento de la eficiencia y confiabilidad del sistema eléctrico													
Infraestructura para gestión de la demanda (SCADA) y confiabilidad del SND	7	8,099,017	-	982,400	9,081,417	318,796	-	40,653	359,449	8,417,813	-	1,023,053	9,440,866
Total componente II		8,099,017	-	982,400	9,081,417	318,796	-	40,653	359,449	8,417,813	-	1,023,053	9,440,866
Componente III. Fortalecimiento institucional													
Programas de capacitación a las empresas eléctricas distribuidoras y apoyo a la ejecución del programa	7	596,665	-	77,743	674,408	110,436	-	6,352	116,788	707,101	-	84,095	791,196
Total componente III		596,665	-	77,743	674,408	110,436	-	6,352	116,788	707,101	-	84,095	791,196
Administración del Programa													
Unidad de Gestión del Programa (UGP)	7	-	-	227,251	227,251	-	-	17,627	17,627	-	-	244,878	244,878
Auditorías externas	7	39,056	-	5,468	44,524	26,546	-	1,911	28,457	65,602	-	7,379	72,981
Total administración del Programa		39,056	-	232,719	271,775	26,546	-	19,538	46,084	65,602	-	252,257	317,859
Total inversión realizada	10	31,558,633	25,668,712	6,964,928	64,192,273	1,571,402	3,083,418	804,724	5,459,544	33,130,035	28,752,130	7,769,652	69,651,817



Firmado electrónicamente por:
**DIEGO ALEJANDRO
ALMEIDA BERMEO**

Diego Almeida
Coordinador General del Programa de
Reforzamiento del Sistema Nacional de
Distribución Eléctrica del Ecuador II



Firmado electrónicamente por:
**MARGARITA
REINA**

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 Energía y Recursos Naturales No Renovables, organismo Ejecutor del Programa, a través de las Empresas de Distribución Eléctrica.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	Efectivo acumulado al inicio del ejercicio				Movimiento del período				Efectivo acumulado al 31 de diciembre de 2019			
		3494/OC-EC	3494/CH-EC	Aporte local	Total	3494/OC-EC	3494/CH-EC	Aporte local	Total	3494/OC-EC	3494/CH-EC	Aporte local	Total
Fuente de financiamiento													
Ingresos	3	44,300,000	27,700,000	8,174,857	80,174,857	-	2,300,000	-	2,300,000	44,300,000	30,000,000	8,174,857	82,474,857
Total fuente de financiamiento		44,300,000	27,700,000	8,174,857	80,174,857	-	2,300,000	-	2,300,000	44,300,000	30,000,000	8,174,857	82,474,857
Desembolsos por componente													
Componente I. Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución													
Reforzamiento de la red de sub-transmisión	7	7,062,764	24779779	3,540,344	35,382,887	765,703	3,007,494	637,254	4,410,451	7,828,467	27,787,273	4,177,598	39,793,338
Reforzamiento de la red de distribución	7	14,995,789	-	1,920,065	16,915,854	294,120	-	82,308	376,428	15,289,909	-	2,002,373	17,292,282
Servicios de fiscalización de las obras financiadas	7	765,342	888,933	211,657	1,865,932	55,801	75,924	18,619	150,344	821,143	964,857	230,276	2,016,276
Total componente I		22,823,895	25,668,712	5,672,066	54,164,673	1,115,624	3,083,418	738,181	4,937,223	23,939,519	28,752,130	6,410,247	59,101,896
Componente II. Mejoramiento de la eficiencia y confiabilidad del sistema eléctrico													
Infraestructura para gestión de la demanda (SCADA) y confiabilidad del SND	7	8,099,017	-	982,400	9,081,417	318,796	-	40,653	359,449	8,417,813	-	1,023,053	9,440,866
Total componente II		8,099,017	-	982,400	9,081,417	318,796	-	40,653	359,449	8,417,813	-	1,023,053	9,440,866
Componente III. Fortalecimiento institucional													
Programas de capacitación a las empresas eléctricas distribuidoras y apoyo a la ejecución del programa	7	596,665	-	77,743	674,408	110,436	-	6,352	116,788	707,101	-	84,095	791,196
Total componente III		596,665	-	77,743	674,408	110,436	-	6,352	116,788	707,101	-	84,095	791,196
Administración del Programa													
Unidad de Gestión del Programa (UGP)		-	-	227,251	227,251	-	-	17,627	17,627	-	-	244,878	244,878
Auditorías externas	7	39,056	-	5,468	44,524	26,546	-	1,911	28,457	65,602	-	7,379	72,981
Total administración del Programa		39,056	-	232,719	271,775	26,546	-	19,538	46,084	65,602	-	252,257	317,859
Total desembolsos		31,558,633	25,668,712	6,964,928	64,192,273	1,571,402	3,083,418	804,724	5,459,544	33,130,035	28,752,130	7,769,652	69,651,817
Efectivo disponible	5	12,741,367	2,031,288	1,209,929	15,982,584	(1,571,402)	(783,418)	(804,724)	(3,159,544)	11,169,965	1,247,870	405,205	12,823,040



Firmado electrónicamente por:
**DIEGO ALEJANDRO
ALMEIDA BERMEO**

Diego Almeida
Coordinador General del Programa de
Reforzamiento del Sistema Nacional de
Distribución Eléctrica del Ecuador II



Firmado electrónicamente por:
**MARGARITA
REINA**

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 Energía y Recursos Naturales No Renovables organismo Ejecutor del Programa, a través de las Empresas de Distribución Eléctrica.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

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.

El 20 de septiembre de 2019 el Ministerio de Economía y Finanzas mediante oficio No MEF-SFP-2019-0765-O solicitó al Banco Internacional de Desarrollo la no objeción para la ampliación del plazo de vigencia del programa, cuya fecha de vencimiento era el 30 de septiembre de 2019, considerando el pronunciamiento favorable emitido por el prestatario mediante comunicación CAN/CEC-1207/2019 de 02 de octubre de 2019 considera la ampliación y procedió con la extensión requerida bajo el siguiente detalle:

Cláusula / Artículo	Fecha
Cláusula 2.04 Plazo para desembolsos	30 de diciembre de 2020
Cláusula 5.02 Supervisión de la gestión financiera del Programa	31 de octubre del 2021

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

El estado de inversiones acumuladas al 31 de diciembre de 2019 y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha fueron aprobados por el Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica II el 13 de agosto de 2020. En opinión del Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador II, el estado de

Notas a los estados financieros (continuación)

inversiones acumuladas y el estado de flujos de efectivo serán aprobados por la Subsecretaría de Comercialización y Distribución del Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables 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.

Desembolsos de años anteriores que fueron declarados elegibles (reembolso de pagos efectuados) o no elegibles en el año en curso; se registran en el período actual sin que implique un restablecimiento de los estados financieros de períodos anteriores.

Desembolsos por omisión o error que no fueron incluidos en el período en que se pagó y se quieren registrar con cargo en años anteriores, reconocimiento de gastos aceptado por el Banco Interamericano de Desarrollo, implica restablecimiento de los estados financieros de períodos anteriores.

i) Efectivo recibido

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 Energía y Recursos Naturales No Renovables como Organismo Ejecutor) que se recibieron en dólares de E.U.A., 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.

ii) Desembolsos efectuados

Los pagos son efectuados en U.S. dólares por las Empresas Eléctricas de Distribución, quienes reportan mensualmente los movimientos a la Unidad Gestora del Programa del Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables.

La Unidad Gestora del Programa registra los ingresos y gastos del Programa, 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.

El Impuesto al Valor Agregado – IVA se registra como aporte local por parte del Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables y Empresas Eléctricas Distribuidoras.

iii) Anticipo de fondos

El Contrato de Préstamo establece la modalidad de anticipo de fondos mediante la cual el Banco Interamericano de Desarrollo – BID efectúa anticipos de acuerdo a las necesidades de liquidez del Programa; para lo cual, el Organismo Ejecutor debe presentar al Banco Interamericano de Desarrollo – BID la solicitud de desembolso conjuntamente con un plan financiero detallado para los próximos 180 días. Los desembolsos se deben justificar en la próxima solicitud en al menos un 80% a través de la modalidad de rendición de cuentas.

Notas a los estados financieros (continuación)

Fondos disponibles

Están representados por el dinero depositado en una cuenta única del tesoro nacional, correlativo No. 5064 del préstamo No. 3494/OC-EC y 5065 del préstamo No. 3494/CH-EC, la cual es administrada por el Ministerio de Finanzas.

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 2018, mantenidos en una cuenta única del tesoro nacional, correlativo No. 5064 del préstamo No. 3494/OC-EC y 5065 del préstamo No. 3494/CH-EC, la cual es administrada por el Ministerio de Finanzas.

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. CRÉDITO 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 2019, el Banco Interamericano de Desarrollo – BID desembolsó 44,300,000 y 30,000,000 de cada préstamo equivalente al 88.60% y 100% 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 2019 es como sigue:

N° de Solicitud de desembolso	Fecha de solicitud de desembolso	Fecha de autorización y transferencia del BID al Ministerio de Finanzas	Efectivo recibido por el Ministerio de Finanzas
1 (préstamo 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 2017	21 de diciembre de 2017	16,300,000
3 (préstamo 3494/CH-EC)	15 de diciembre de 2017	21 de diciembre de 2017	10,900,000
8 (préstamo 3494/CH-EC)	26 de marzo de 2019	22 de mayo de 2019	800,000
10 (préstamo 3494/CH-EC)	25 de noviembre de 2019	23 de diciembre de 2019	1,500,000
			74,300,000

Notas a los estados financieros (continuación)

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 Finanzas.

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 Contrato de Préstamo No. 3494/OC-EC y 3494/CH-EC). El Banco Interamericano de Desarrollo - BID 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 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 2019 el aporte de contraparte local asciende a 8,174,857, equivalente al 77.12% del total del aporte local comprometido. Las Empresas Eléctricas Distribuidoras, al 31 de diciembre de 2019, han cancelado por concepto de IVA el valor de 7,517,395.

5. EFECTIVO DISPONIBLE

Al 31 de diciembre de 2019, el efectivo disponible se encuentra depositado en una cuenta del tesoro nacional, correlativo No. 5064 del Contrato de Préstamo No. 3494/OC-EC y 5065 del Contrato de Préstamo No. 3494/CH-EC, los cuales son administrados por el Ministerio de Finanzas y cuentas bancarias de las Empresas Eléctricas Distribuidoras beneficiarias de las 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 recibidos	44,300,000	30,000,000	8,174,857	82,474,857
Desembolsos efectuados	(33,130,035)	(28,752,130)	(7,769,652)	(69,651,817)
Efectivo disponible (Ver nota 8)	11,169,965	1,247,870	405,205	12,823,040
Partidas conciliatorias (1)	11,151,567	(273,042)	-	10,878,525
Efectivo disponible según correlativo del Ministerio de Finanzas	18,398	1,520,912	405,205	1,944,515

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	5,626,081
Empresa Eléctrica Ambato	(270,279)
Empresa Eléctrica Azogues	(4,655)
Empresa Eléctrica Centro Sur	1,136,818
Empresa Eléctrica Cotopaxi	535,710
Empresa Eléctrica Galápagos	34,778
Empresa Eléctrica Norte	241,731
Empresa Eléctrica Quito	2,736,934
Empresa Eléctrica Riobamba	738,051
Empresa Eléctrica Sur	103,356
	<u>10,878,525</u>

6. ANTICIPOS PENDIENTES DE JUSTIFICAR

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo pendiente de justificar ante el Banco Interamericano de Desarrollo – BID asciende a 1,810,639 que corresponden principalmente a pagos a contratistas por planillas de obras y fiscalización, los mismos que fueron desembolsados y pendientes de justificación al 31 de diciembre de 2019.

Un detalle de las solicitudes de justificación de uso de fondos al 31 de diciembre de 2019 se detalla a continuación:

	3494/OC-EC	3494/CH-EC	Total
Desembolsos según estados de inversiones acumuladas	33,130,035	28,752,130	61,882,165
Justificación de anticipo de fondos N°2 3494/OC-EC	(18,532,099)	-	(18,532,099)
Justificación de anticipo de fondos N°2 3494/CH-EC	-	(12,028,575)	(12,028,575)
Justificación de anticipo de fondos N°4 3494/OC-EC	(8,810,047)	-	(8,810,047)
Justificación de anticipo de fondos N°4 3494/CH-EC	-	(6,523,928)	(6,523,928)
Justificación de anticipo de fondos N°5 3494/OC-EC	(2,009,801)	-	(2,009,801)
Justificación de anticipo de fondos N°5 3494/CH-EC	-	(3,508,099)	(3,508,099)
Justificación de anticipo de fondos N°6 3494/OC-EC	(1,566,453)	-	(1,566,453)
Justificación de anticipo de fondos N°6 3494/CH-EC	-	(2,036,382)	(2,036,382)
Justificación de anticipo de fondos N°7 3494/OC-EC	(664,324)	-	(664,324)
Justificación de anticipo de fondos N°7 3494/CH-EC	-	(1,571,727)	(1,571,727)
Justificación de anticipo de fondos N°8 3494/OC-EC	(480,168)	-	(480,168)
Justificación de anticipo de fondos N°8 3494/CH-EC	-	(2,339,923)	(2,339,923)
Saldo pendiente de justificar (Ver nota 8) (1)	<u>1,067,143</u>	<u>743,496</u>	<u>1,810,639</u>

- (1) El saldo pendiente de justificar por parte de la administración del programa corresponde a los pagos realizados tanto de obras civiles ejecutadas que se detalla a continuación; i) Adquisición de una Subestación móvil de 16/20 MVA por la Corporación Nacional de Electricidad de Sucumbíos, ii) Construcción de la Línea de Subtransmisión a 69kv El Recreo – Los Bancos por la Corporación Nacional de Electricidad de Milagro, iii) Recaudación de obras civiles en la Subestación El Calvari por la Empresa Eléctrica Cotopaxi, así como consultorías que se han ejecutado en los

Notas a los estados financieros (continuación)

diferentes Subcomponentes que se detallan a continuación; i) Reforzamiento de la red de sub-transmisión, ii) Reforzamiento de la red de distribución, iii) Servicios de fiscalización de las obras financiadas, Infraestructura para gestión de la demanda (SCADA) y confiabilidad del SND y iv) Programa de capacitación de las EED y apoyo a la ejecución del programa.

7. DESEMBOLSOS EFECTUADOS

Al 31 de diciembre de 2019, la República del Ecuador (a través de las Empresas de Distribución Eléctrica con el control y revisión del Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables) ha efectuado desembolsos a consultores y contratistas con cargo al Programa, que comparados con el presupuesto son como sigue:

	Presupuesto vigente	Acumulado al 31 de diciembre de 2019	Inversión Pendiente / (Exceso de Inversión)
Componente I: Reforzamiento Del Sistema Nacional de Distribución			
Reforzamiento de la red de sub transmisión	42,078,000	39,793,338	2,284,662
Reforzamiento de la red de distribución	17,757,000	17,292,282	464,718
Fiscalización de obras financiadas	2,885,000	2,016,276	868,724
Total componente I (1)	62,720,000	59,101,896	3,618,104
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	9,440,866	15,199,134
Total componente II (1)	24,640,000	9,440,866	15,199,134
Componente III: Fortalecimiento Institucional			
Programa de capacitación de las Empresas Eléctricas Distribuidoras y apoyo a la ejecución del programa	2,090,000	791,196	1,298,804
Total componente III (1)	2,090,000	791,196	1,298,804
Administración y seguimiento			
Monitoreo y seguimiento del Programa	150,000	-	150,000
Unidad de Gestión del Programa (UGP)	600,000	244,878	355,122
Evaluación intermedia y final del Programa (incluye evaluación económica y financiera ex post)	250,000	-	250,000
Auditorías externas	150,000	72,981	77,019
Total administración y seguimiento	1,150,000	317,859	832,141
Total desembolsos efectuados en el año 2019	90,600,000	69,651,817	20,948,183

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, 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)

Empresa Eléctrica Distribuidora	Inversión acumulada al	Movimiento del año 2019				Inversión acumulada al
	31-dic-18	Componente I	Componente II	Componente III	Administración	31-dic-19
CNEL UN Bolívar	3,709,665	879,086	-	-	-	4,588,751
CNEL UN EL ORO	3,395,532	213,901	-	-	-	3,609,433
CNEL UN ESMERALDAS	3,804,255	346,383	-	-	-	4,150,638
CNEL UN Guayaquil	2,981,046	42,610	-	-	-	3,023,656
CNEL UN Guayas Los Ríos	3,492,010	225,954	-	-	-	3,717,964
CNEL UN Los Ríos	2,309,147	8,699	-	-	-	2,317,846
CNEL UN Manabí	4,034,883	212,179	-	-	-	4,247,062
CNEL UN Milagro	5,696,271	1,592,447	-	-	-	7,288,718
CNEL UN Santa Elena	3,450,605	351,747	38,310	-	-	3,840,662
CNEL UN Sto Domingo	2,452,994	-	145,333	-	-	2,598,327
CNEL UN Sucumbíos	3,610,053	453,114	-	-	-	4,063,167
E.E. Ambato	3,065,986	-	-	-	-	3,065,986
E.E. Azogues	1,070,376	377,268	-	-	-	1,447,644
E.E. Centro Sur	3,707,841	-	57,858	116,788	-	3,882,488
E.E. Cotopaxi	4,964,079	183,919	117,948	-	-	5,265,945
E.E. Galápagos	905,462	-	-	-	-	905,462
E.E. Norte	2,141,356	28,916	-	-	-	2,170,272
E.E. Quito	4,577,443	-	-	-	-	4,577,443
E.E. Riobamba	1,574,149	21,000	-	-	-	1,595,149
E.E. Sur	2,977,345	-	-	-	-	2,977,345
Ministerio de Energía y Recursos no Renovables	271,775	-	-	-	46,084	317,859
Total	64,192,273	4,937,223	359,449	116,788	46,084	69,651,817

8. SOLICITUDES DE DESEMBOLSO DE EFECTIVO Y RENDICIÓN DE CUENTAS (JUSTIFICACIÓN) PRESENTADOS POR EL MINISTERIO DE ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES ANTE EL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO-BID

Al 31 de diciembre de 2019, 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
Año 2016				
2	3494/OC-EC	Justificación de anticipo de fondos	15-Dic-2016	(18,532,099)

Notas a los estados financieros (continuación)

No. de solicitud de desembolso	No. Contrato	Tipo de solicitud	Fecha	Valor
2	3494/CH-EC	Justificación de anticipo de fondos	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)
Año 2018				
4	3494/OC-EC	Justificación de anticipo de fondos	25-Ene-2018	(8,810,047)
4	3494/CH-EC	Justificación de anticipo de fondos	25-Ene-2018	(6,523,928)
5	3494/OC-EC	Justificación de anticipo de fondos	31-May-2018	(2,009,801)
5	3494/CH-EC	Justificación de anticipo de fondos	05-Mar-2018	(3,508,099)
6	3494/OC-EC	Justificación de anticipo de fondos	19-Dic-2018	(1,566,453)
6	3494/CH-EC	Justificación de anticipo de fondos	14-Nov-2018	(2,036,382)
Subtotal año 2018				(24,454,710)
Año 2019				
7	3494/OC-EC	Justificación de anticipo de fondos	26-Mar-2019	(664,325)
7	3494/CH-EC	Justificación de anticipo de fondos	26-Mar-2019	(1,571,727)
8	3494/CH-EC	Anticipo de fondos	26-Mar-2019	800,000
8	3494/OC-EC	Justificación de anticipo de fondos	25-Nov-2019	(480,168)
9	3494/CH-EC	Justificación de anticipo de fondos	25-Nov-2019	(2,339,922)
10	3494/CH-EC	Anticipo de fondos	25-Nov-2019	1,500,000
Subtotal año 2019				(2,756,142)
Total de efectivo disponible a invertir				14,228,474
(-) Anticipos pendientes de justificación al Banco Interamericano de Desarrollo – BID (Ver nota 6)				1,810,639
Saldo de efectivo disponible al 31 de diciembre de 2019 (Ver nota 5)				12,417,835

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

9. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE INVERSIONES CON EL ESTADO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 Banco Interamericano de Desarrollo – BID según estado de inversiones acumuladas	61,882,165
Diferencia	-
Desembolsos acumulados efectuados con fondos Banco Interamericano de Desarrollo – BID según estado de flujos de efectivo	61,882,165

Notas a los estados financieros (continuación)

10. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE CUENTA DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO – BID (LMS) VERSUS ESTADO DE INVERSIONES DEL PROGRAMA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Una conciliación entre el estado de cuenta del Banco Interamericano de Desarrollo – BID y el Estado de Inversiones Acumuladas se presenta a continuación:

Valor desembolsado según estado de cuenta del BID LMS10	74,300,000
Efectivo disponible de fondos BID (ver Nota 5)	12,417,853
Saldo de inversiones de fondos Banco Interamericano de Desarrollo – BID	61,882,165
Diferencia	-
Saldo de inversión según estado de inversiones acumuladas	61,882,165

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 Energía y Recursos Naturales No Renovables).

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 destinará 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

Notas a los estados financieros (continuación)

cargos financieros para préstamos del capital ordinario, y notifique al respecto. En este caso, el Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables 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 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 MERNNR, 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). Durante el período el organismo Ejecutor presentó una solicitud de ampliación del plazo descrita en el Nota 1.
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:

Notas a los estados financieros (continuación)

- 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:
 - 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 período 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 Energía y Recursos Naturales No Renovables del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica del Ecuador, mediante oficio No. MERNNR-DPL-2020-0192-ME de fecha 04 de agosto de 2020, informa que no existen juicios, litigios, causas administrativas o procesos civiles, o penales pendientes a favor o en contra del Programa.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2020 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.

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la pandemia a nivel mundial debido al contagio humano por Coronavirus (Covid-19), consecuentemente el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción y emergencia sanitaria en todo el territorio nacional y dispuso, entre otras medidas de prevención, el cierre de fronteras, reducción de la movilidad interna, suspensión de ciertas actividades y de eventos públicos. El efecto de las medidas de prevención y del confinamiento de la población impactarán en el desempeño de las economías a nivel global y del país, por lo que se espera una contracción económica importante en el primer semestre del año 2020. A la fecha, la administración del Programa se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin minimizar los impactos en sus operaciones; adicionalmente se encuentra considerando solicitar una ampliación de plazo para la ejecución de la totalidad de los fondos de los Contratos de Préstamo.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El estado de inversiones acumuladas y el estado de flujos de efectivo por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por el Coordinador General del Programa de Reforzamiento del Sistema Nacional de Distribución Eléctrica el 13 de agosto de 2020. 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 Energía y Recursos Naturales No Renovables sin modificación, para su presentación al Banco Interamericano de Desarrollo – BID.