

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y
ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)**
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

A la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica
como coordinador responsable en la ejecución
del Programa Nacional de Electrificación Sostenible
y Energía Renovable (PNESER)

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER), los cuales comprenden el estado de flujos de efectivo y el estado de inversiones acumuladas por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, financiado mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5 con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y otros organismos de cooperación internacional como la Unión Europea a través de la Facilidad de Inversión para América Latina (UE/LAIF); Korean Eximbank (KEXIM); Banco Europeo de Inversiones (BEI); Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) y el Fondo para el Desarrollo Internacional (OFID) de la Organización de Países Exportadores de Petróleo, ejecutado por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII, y notas que comprenden, un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la Administración utilizando la base contable de efectivo recibido y desembolsos efectuados que se describe en la nota 2 (a).

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la base contable de efectivo recibido y desembolsos efectuados descrita en la nota 2 (a); lo anterior incluye la determinación que la base contable de flujos de efectivo es una base aceptable para la preparación de los estados financieros en sus circunstancias, y por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa.



A la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica
como coordinador responsable en la ejecución
del Programa Nacional de Electrificación Sostenible
y Energía Renovable (PNESER)

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por la Administración de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del PNESER. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, de haber alguna, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

Base para la opinión calificada

Como se describe en la nota 14 de los estados financieros, el monto pactado de los pagos directos confirmados por los organismos de cooperación internacional es de USD 18,663,384, de los cuales se encuentran registrados un total de USD 16,042,774, quedando pendiente por registrar en los estados financieros del PNESER la cantidad de USD 2,620,610, correspondiente a compras de bienes necesarios para la ejecución del PNESER. Esta situación constituye una desviación a la base de contabilidad de efectivo, la cual requiere que los ingresos se registren cuando se reciben los fondos y los gastos se reconocen cuando se efectúan los desembolsos y representan erogaciones de efectivo. De haberse registrado el total de los pagos directos realizados, el total de efectivo recibido se incrementaría en USD 2,620,610 y el total de desembolsos efectuados e inversiones acumuladas se incrementaría en USD 2,620,610.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo de base para la opinión calificada, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, los flujos de efectivo y las inversiones acumuladas del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable ejecutado por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica, el Ministerio de Energía y Minas y la Empresa Nicaragüense de Electricidad, por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, de conformidad con la base contable de efectivo recibido y desembolsos efectuados descrita en la nota 2 (a) y con los términos de los contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5 con el Banco Interamericano de Desarrollo.



A la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica
como coordinador responsable en la ejecución
del Programa Nacional de Electrificación Sostenible
y Energía Renovable (PNESER)

Base de contabilidad y restricción de uso

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2 (a) de los estados financieros que describe la base de contabilidad. Los estados financieros fueron preparados únicamente para información del Banco Interamericano de Desarrollo y los siguientes organismos ejecutores: la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica como organismo ejecutor de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad del componente VII, del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable. Como consecuencia, los estados financieros no deben ser distribuidos o utilizados para ningún otro propósito.

Alfredo Antonio Artiles
Contador Público Autorizado

28 de abril de 2016
Managua, Nicaragua



KPMG

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

Estado de flujos de efectivo

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

| Notas | Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| | Aporte BID | | | | Otros aportes | | | | | | | Aporte local | | | | | |
| | BID 1 | BID 2 | BID 3 | Total BID | LAIF | KEXIM | KEXIM 2 | BCIE | OFID | BEI | FND | JICA | MHCP | ENATREL | MEM | ENEL | Total |
| Efectivo recibido | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Acumulado al comienzo del periodo | 27.275.612 | 8.189.837 | 6.517.018 | 41.982.467 | 9.612.089 | 9.026.034 | - | 22.110.026 | 4.530.697 | 32.799.880 | 1.968.201 | - | 12.592.326 | 4.257.022 | 927.410 | 90.241 | 139.896.393 |
| Durante el periodo | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Desembolsos recibidos | 5 3.257.685 | 4.913.085 | 1.565.933 | 9.736.703 | - | 4.273.089 | 525.800 | 20.751.090 | 1.347.853 | - | 659.560 | 889.075 | 5.960.262 | 2.210.933 | 198.515 | 37.312 | 46.590.192 |
| Intereses recibidos | 3 133 | 4.639 | 1.016 | 5.788 | 1.191 | - | - | 2 | - | - | - | - | 35.055 | - | - | 431 | 42.467 |
| Otros ingresos | - | - | - | - | - | - | - | 5.500 | - | - | - | - | 166 | - | - | - | 5.666 |
| Total efectivo recibido durante el periodo | 3.257.818 | 4.917.724 | 1.566.949 | 9.742.491 | 1.191 | 4.273.089 | 525.800 | 20.756.592 | 1.347.853 | - | 659.560 | 889.075 | 5.995.483 | 2.210.933 | 198.515 | 37.743 | 46.638.325 |
| Total efectivo recibido acumulado | 30.533.430 | 13.107.561 | 8.083.967 | 51.724.958 | 9.613.280 | 13.299.123 | 525.800 | 42.866.618 | 5.878.550 | 32.799.880 | 2.627.761 | 889.075 | 18.587.809 | 6.467.955 | 1.125.925 | 127.984 | 186.534.718 |
| Desembolsos efectuados | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Acumulado al comienzo del periodo | 26.785.437 | 4.706.509 | 4.167.507 | 35.659.453 | 4.714.773 | 9.026.034 | - | 18.384.939 | 4.530.697 | 22.791.396 | 1.968.201 | - | 9.770.227 | 4.257.022 | 927.410 | 88.597 | 112.118.749 |
| Durante el periodo | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Desembolsos justificados al BID | 5 1.118.636 | 2.243.079 | 617.056 | 3.978.771 | - | - | - | 13.247.180 | - | - | - | - | - | - | - | - | 17.225.951 |
| Pagos directos | 5 2.665.088 | 1.715.023 | 1.565.933 | 5.946.044 | - | - | - | 7.961.847 | 586.248 | - | 659.560 | 889.075 | - | - | - | - | 16.042.774 |
| Pagos otros organismos | - | - | - | - | 1.723.450 | 4.273.089 | 525.800 | 1.566.197 | 761.605 | 9.719.413 | - | - | - | - | - | - | 18.569.554 |
| Desembolsos justificados al BID del periodo anterior | (136.430) | (596.017) | (544.380) | (1.276.827) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.276.827) |
| Desembolsos justificados al BID del año 2013 | (1.950) | - | - | (1.950) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.950) |
| Desembolsos pendientes de justificar | 9 63.376 | 1.143.924 | 2.090.563 | 3.297.863 | - | - | - | 946.799 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.244.662 |
| Aporte de contrapartida local | 6 - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.619.801 | 2.210.933 | 198.515 | 37.399 | 8.066.648 |
| Total desembolsos durante el periodo | 3.708.720 | 4.506.009 | 3.729.172 | 11.943.901 | 1.723.450 | 4.273.089 | 525.800 | 23.722.023 | 1.347.853 | 9.719.413 | 659.560 | 889.075 | 5.619.801 | 2.210.933 | 198.515 | 37.399 | 62.870.812 |
| Total desembolsos acumulado | 30.494.157 | 9.212.518 | 7.896.679 | 47.603.354 | 6.438.223 | 13.299.123 | 525.800 | 42.106.962 | 5.878.550 | 32.510.809 | 2.627.761 | 889.075 | 15.390.028 | 6.467.955 | 1.125.925 | 125.996 | 174.989.561 |
| Otros desembolsos | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Acumulado al comienzo del periodo | 305.238 | 120.545 | 59.047 | 484.830 | 696.697 | - | - | 118.581 | - | - | - | - | 587.532 | - | - | 45 | 1.887.685 |
| Durante el periodo | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comisiones bancarias | 15 | 4 | 43 | 62 | 34 | - | - | 11 | - | - | - | - | 135 | - | - | - | 242 |
| Pendiente de rendición de cuentas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (15.307) | - | - | - | (15.307) |
| Diferencial cambiario | 3 (266.164) | (86.637) | 6.675 | (346.126) | 442.834 | - | - | 31 | - | - | - | - | 156.739 | - | - | 707 | 254.185 |
| Total otros desembolsos del periodo | (266.149) | (86.633) | 6.718 | (346.064) | 442.868 | - | - | 42 | - | - | - | - | 141.567 | - | - | 707 | 239.120 |
| Total otros desembolsos acumulado | 39.089 | 33.912 | 65.765 | 138.766 | 1.139.565 | - | - | 118.623 | - | - | - | - | 729.099 | - | - | 752 | 2.126.805 |
| Total efectivo desembolsado acumulado | 30.533.246 | 9.246.430 | 7.962.444 | 47.742.120 | 7.577.788 | 13.299.123 | 525.800 | 42.225.585 | 5.878.550 | 32.510.809 | 2.627.761 | 889.075 | 16.119.127 | 6.467.955 | 1.125.925 | 126.748 | 177.116.366 |
| Partidas de conciliación | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cheques flotantes | 13 - | (9) | - | (9) | - | - | - | (394.513) | - | - | - | - | (236.466) | - | - | - | (630.988) |
| Otras | - | (279) | - | (279) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (215) | (494) |
| | - | (288) | - | (288) | - | - | - | (394.513) | - | - | - | - | (236.466) | - | - | (215) | (631.482) |
| Total efectivo desembolsado | 30.533.246 | 9.246.142 | 7.962.444 | 47.741.832 | 7.577.788 | 13.299.123 | 525.800 | 41.831.072 | 5.878.550 | 32.510.809 | 2.627.761 | 889.075 | 15.882.661 | 6.467.955 | 1.125.925 | 126.533 | 176.484.884 |
| Efectivo disponible al final del periodo en banco | 3 184 | 3.861.419 | 121.523 | 3.983.126 | 2.035.492 | - | - | 1.035.546 | - | 289.071 | - | - | 2.705.148 | - | - | 1.451 | 10.049.834 |

Las notas adjuntas de las páginas 7 a la 29 son parte integral de estos estados financieros.

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

Estado de flujos de efectivo

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014 | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|--------------------|
| | Aporte BID | | | | Otros aportes | | | | | | Aporte local | | | | Total |
| | BID 1 | BID 2 | BID 3 | Total BID | LAIF | KEXIM | BCIE | OFID | BEI | FND | MHCP | ENATREL | MEM | ENEL | |
| Efectivo recibido | | | | | | | | | | | | | | | |
| Acumulado al comienzo del período | 22,313,265 | 4,643,448 | 6,501,850 | 33,458,563 | 9,608,129 | 647,684 | 8,500,000 | - | 6,999,970 | 191,351 | 7,072,927 | 2,675,686 | 659,540 | 52,993 | 69,866,843 |
| Durante el período | | | | | | | | | | | | | | | |
| Desembolsos recibidos | 4,958,815 | 3,536,036 | - | 8,494,851 | - | 8,378,350 | 13,602,820 | 4,530,697 | 25,799,910 | - | 5,177,769 | 1,581,336 | 267,870 | 36,831 | 67,870,434 |
| Pagos directos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,776,850 | - | - | - | - | 1,776,850 |
| Intereses recibidos | 3,532 | 9,921 | 4,931 | 18,384 | 3,960 | - | 3,761 | - | - | - | 36,645 | - | - | 417 | 63,167 |
| Otros ingresos | - | 432 | 10,237 | 10,669 | - | - | 3,445 | - | - | - | 304,985 | - | - | - | 319,099 |
| Total efectivo recibido durante el período | 4,962,347 | 3,546,389 | 15,168 | 8,523,904 | 3,960 | 8,378,350 | 13,610,026 | 4,530,697 | 25,799,910 | 1,776,850 | 5,519,399 | 1,581,336 | 267,870 | 37,248 | 70,029,550 |
| Total efectivo recibido acumulado | 27,275,612 | 8,189,837 | 6,517,018 | 41,982,467 | 9,612,089 | 9,026,034 | 22,110,026 | 4,530,697 | 32,799,880 | 1,968,201 | 12,592,326 | 4,257,022 | 927,410 | 90,241 | 139,896,393 |
| Desembolsos efectuados | | | | | | | | | | | | | | | |
| Acumulado al comienzo del período | 20,110,954 | 2,013,832 | - | 22,124,786 | - | 647,684 | - | - | 6,512,756 | 191,351 | 4,086,204 | 2,675,686 | 659,540 | 51,766 | 36,949,773 |
| Durante el período | | | | | | | | | | | | | | | |
| Desembolsos justificados al BID | 7,174,538 | 4,005,703 | 3,623,127 | 14,803,368 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 14,803,368 |
| Pagos directos | 4,654,894 | - | - | 4,654,894 | - | - | - | 584,299 | - | 1,776,850 | - | - | - | - | 7,016,043 |
| Pagos otros organismos | - | - | - | - | 4,714,773 | 8,378,350 | 14,053,157 | 3,946,398 | 16,278,640 | - | - | - | - | - | 47,371,318 |
| Desembolsos justificados al BID del período anterior | (5,291,271) | (1,909,043) | - | (7,200,314) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (7,200,314) |
| Desembolsos pendientes de justificar | 136,322 | 596,017 | 544,380 | 1,276,719 | - | - | 4,331,782 | - | - | - | - | - | - | - | 5,608,501 |
| Aporte de contrapartida local | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,684,023 | 1,581,336 | 267,870 | 36,831 | 7,570,060 |
| Total desembolsos durante el período | 6,674,483 | 2,692,677 | 4,167,507 | 13,534,667 | 4,714,773 | 8,378,350 | 18,384,939 | 4,530,697 | 16,278,640 | 1,776,850 | 5,684,023 | 1,581,336 | 267,870 | 36,831 | 75,168,976 |
| Total desembolsos acumulado | 26,785,437 | 4,706,509 | 4,167,507 | 35,659,453 | 4,714,773 | 9,026,034 | 18,384,939 | 4,530,697 | 22,791,396 | 1,968,201 | 9,770,227 | 4,257,022 | 927,410 | 88,597 | 112,118,749 |
| Otros desembolsos | | | | | | | | | | | | | | | |
| Acumulado al comienzo del período | 279,908 | 67,244 | 10,237 | 357,389 | - | - | 4,889 | - | - | - | 415,954 | - | - | - | 778,232 |
| Durante el período | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comisiones bancarias | 19 | 100 | 46 | 165 | 346 | - | 23 | - | - | - | 164 | - | - | 45 | 743 |
| Pendiente de rendición de cuentas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,814 | - | - | - | 9,814 |
| Diferencial cambiario | 25,311 | 53,201 | 48,764 | 127,276 | 696,351 | - | 113,669 | - | - | - | 161,600 | - | - | - | 1,098,896 |
| Total otros desembolsos del período | 25,330 | 53,301 | 48,810 | 127,441 | 696,697 | - | 113,692 | - | - | - | 171,578 | - | - | 45 | 1,109,453 |
| Total otros desembolsos acumulado | 305,238 | 120,545 | 59,047 | 484,830 | 696,697 | - | 118,581 | - | - | - | 587,532 | - | - | 45 | 1,887,685 |
| Total efectivo desembolsado acumulado | 27,090,675 | 4,827,054 | 4,226,554 | 36,144,283 | 5,411,470 | 9,026,034 | 18,503,520 | 4,530,697 | 22,791,396 | 1,968,201 | 10,357,759 | 4,257,022 | 927,410 | 88,642 | 114,006,434 |
| Partidas en conciliación | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cheques flotantes | (2,058) | (4,412) | (1,256) | (7,726) | - | - | - | - | - | - | (5,982) | - | - | - | (13,708) |
| Total efectivo desembolsado | 27,088,617 | 4,822,642 | 4,225,298 | 36,136,557 | 5,411,470 | 9,026,034 | 18,503,520 | 4,530,697 | 22,791,396 | 1,968,201 | 10,351,777 | 4,257,022 | 927,410 | 88,642 | 113,992,726 |
| Efectivo disponible al final del período en banco | 186,995 | 3,367,195 | 2,291,720 | 5,845,910 | 4,200,619 | - | 3,606,506 | - | 10,008,484 | - | 2,240,549 | - | - | 1,599 | 25,903,667 |

Las notas adjuntas de las páginas 7 a la 29 son parte integral de estos estados financieros.

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342-BL-NI, n.º 2342-BL-NI-4 y n.º 2342-BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

Estado de inversiones acumuladas

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

| Categoría de inversión | Notas | Acumulado al 31 de diciembre de 2014 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------|--|-----------|-----------|------------|---------------|------------|---------|------------|-----------|------------|-----------|--------------|------------|-----------|-----------|---------|-------------|
| | | Aporte BID | | | | Otros aportes | | | | | | | Aporte local | | | | | |
| | | BID 1 | BID 2 | BID 3 | Total BID | LAIF | KEXIM | KEXIM 2 | BCIE | OFID | BEI | FND | JICA | MHCP | ENATREL | MEM | ENEL | Total |
| Ingeniería, supervisión y administración | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Administración | | 169,298 | 6,841 | - | 176,139 | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,770,227 | 4,257,022 | 659,540 | 75,679 | 14,938,607 |
| Fortalecimiento institucional | | 684 | - | - | 684 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 267,870 | - | - | 268,554 |
| | 9 | 169,982 | 6,841 | - | 176,823 | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,770,227 | 4,257,022 | 927,410 | 75,679 | 15,207,161 |
| Costos directos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Extensión de redes | | 18,253,538 | 3,634,865 | 545,579 | 22,433,982 | - | - | - | 17,072,983 | 3,946,398 | - | - | - | - | - | - | - | 43,453,363 |
| Normalización y asentamientos | | 5,016,334 | - | 3,375,168 | 8,391,502 | - | - | - | 1,311,956 | - | - | - | - | - | - | - | - | 9,703,458 |
| Refuerzos de transmisión zona rural | | 2,123,103 | - | - | 2,123,103 | 4,714,773 | 9,026,034 | - | - | - | 22,791,396 | - | - | - | - | - | - | 38,655,306 |
| Zonas aisladas con renovables | | - | 114,000 | - | 114,000 | - | - | - | - | 584,299 | - | - | - | - | - | - | - | 698,299 |
| Preinversión y estudios | | 111,280 | 585,283 | - | 696,563 | - | - | - | - | - | - | 1,968,201 | - | - | - | - | - | 2,664,764 |
| Eficiencia energética | | 150,000 | 133,500 | 246,760 | 530,260 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 530,260 |
| Fortalecimiento de sistemas aislados | | 940,842 | 229,094 | - | 1,169,936 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,169,936 |
| | 9 | 26,595,097 | 4,696,742 | 4,167,507 | 35,459,346 | 4,714,773 | 9,026,034 | - | 18,384,939 | 4,530,697 | 22,791,396 | 1,968,201 | - | - | - | - | - | 96,875,386 |
| Gastos financieros | | 20,358 | 2,926 | - | 23,284 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 12,918 | 36,202 |
| Total | | 26,785,437 | 4,706,509 | 4,167,507 | 35,659,453 | 4,714,773 | 9,026,034 | - | 18,384,939 | 4,530,697 | 22,791,396 | 1,968,201 | - | 9,770,227 | 4,257,022 | 927,410 | 88,597 | 112,118,749 |
| Categoría de inversión | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Movimientos durante el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | BID 1 | BID 2 | BID 3 | Total BID | LAIF | KEXIM | KEXIM 2 | BCIE | OFID | BEI | FND | JICA | MHCP | ENATREL | MEM | ENEL | Total |
| Administración | | 425,502 | 199,071 | 75,494 | 700,067 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,619,801 | 1,659,672 | 198,515 | 37,376 | 8,215,431 |
| Fortalecimiento institucional | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 9 | 425,502 | 199,071 | 75,494 | 700,067 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,619,801 | 1,659,672 | 198,515 | 37,376 | 8,215,431 |
| Costos directos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Extensión de redes | | 2,076,188 | 3,357,009 | 1,746,280 | 7,179,477 | - | - | - | 22,155,826 | 761,605 | - | - | - | - | - | - | - | 30,096,908 |
| Normalización y asentamientos | | 434,417 | - | 75,653 | 510,070 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 510,070 |
| Refuerzos de transmisión zona rural | | - | - | - | - | 1,723,450 | 4,273,089 | 525,800 | - | - | 9,719,413 | - | - | - | - | - | - | 16,241,752 |
| Zonas aisladas con renovables | | 4,925 | 174,947 | 75,557 | 255,429 | - | - | - | - | 586,248 | - | - | - | - | - | - | - | 841,677 |
| Preinversión y estudios | | 62,016 | 488,657 | 54,476 | 605,149 | - | - | - | - | - | - | 659,560 | - | - | - | - | - | 1,264,709 |
| Eficiencia energética | | 7,557 | 15,526 | 1,701,712 | 1,724,795 | - | - | - | 1,566,197 | - | - | - | 889,075 | - | - | - | - | 4,180,067 |
| Fortalecimiento de sistemas aislados | | 142,819 | 188,026 | - | 330,845 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 330,845 |
| | 9 | 2,727,922 | 4,234,165 | 3,653,678 | 10,605,765 | 1,723,450 | 4,273,089 | 525,800 | 23,722,023 | 1,347,853 | 9,719,413 | 659,560 | 889,075 | - | - | - | - | 53,466,028 |
| Gastos financieros | | 555,296 | 82,773 | - | 638,069 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 551,261 | - | 23 | 1,189,353 |
| Total | | 3,708,720 | 4,506,009 | 3,729,172 | 11,943,901 | 1,723,450 | 4,273,089 | 525,800 | 23,722,023 | 1,347,853 | 9,719,413 | 659,560 | 889,075 | 5,619,801 | 2,210,933 | 198,515 | 37,399 | 62,870,812 |
| Categoría de inversión | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Acumulado al 31 de diciembre de 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | BID 1 | BID 2 | BID 3 | Total BID | LAIF | KEXIM | KEXIM 2 | BCIE | OFID | BEI | FND | JICA | MHCP | ENATREL | MEM | ENEL | Total |
| Administración | | 594,800 | 205,912 | 75,494 | 876,206 | - | - | - | - | - | - | - | - | 15,390,028 | 5,916,694 | 858,055 | 113,055 | 23,154,038 |
| Fortalecimiento institucional | | 684 | - | - | 684 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 267,870 | - | 268,554 |
| | 9 | 595,484 | 205,912 | 75,494 | 876,890 | - | - | - | - | - | - | - | - | 15,390,028 | 5,916,694 | 1,125,925 | 113,055 | 23,422,592 |
| Costos directos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Extensión de redes | | 20,329,726 | 6,991,874 | 2,291,859 | 29,613,459 | - | - | - | 39,228,809 | 4,708,003 | - | - | - | - | - | - | - | 73,550,271 |
| Normalización y asentamientos | | 5,450,751 | - | 3,450,821 | 8,901,572 | - | - | - | 1,311,956 | - | - | - | - | - | - | - | - | 10,213,528 |
| Refuerzos de transmisión zona rural | | 2,123,103 | - | - | 2,123,103 | 6,438,223 | 13,299,123 | 525,800 | - | - | 32,510,809 | - | - | - | - | - | - | 54,897,058 |
| Zonas aisladas con renovables | | 4,925 | 288,947 | 75,557 | 369,429 | - | - | - | - | 1,170,547 | - | - | - | - | - | - | - | 1,539,976 |
| Preinversión y estudios | | 173,296 | 1,073,940 | 54,476 | 1,301,712 | - | - | - | - | - | - | 2,627,761 | - | - | - | - | - | 3,929,473 |
| Eficiencia energética | | 157,557 | 149,026 | 1,948,472 | 2,255,055 | - | - | - | 1,566,197 | - | - | - | 889,075 | - | - | - | - | 4,710,327 |
| Fortalecimiento de sistemas aislados | | 1,083,661 | 417,120 | - | 1,500,781 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,500,781 |
| | 9 | 29,323,019 | 8,920,907 | 7,821,185 | 46,065,111 | 6,438,223 | 13,299,123 | 525,800 | 42,106,962 | 5,878,550 | 32,510,809 | 2,627,761 | 889,075 | - | - | - | - | 150,341,414 |
| Gastos financieros | | 575,654 | 85,699 | - | 661,353 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 551,261 | - | 12,941 | 1,225,555 |
| Total | | 30,494,157 | 9,212,518 | 7,896,679 | 47,603,354 | 6,438,223 | 13,299,123 | 525,800 | 42,106,962 | 5,878,550 | 32,510,809 | 2,627,761 | 889,075 | 15,390,028 | 6,467,955 | 1,125,925 | 125,996 | 174,989,561 |

Las notas adjuntas de las páginas 7 a la 29 son parte integral de estos estados financieros.

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)**
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(I) Descripción del Programa

El 12 de agosto de 2010, el Gobierno de la República de Nicaragua (GdN) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) suscribieron el contrato de préstamo n.º 2342/BL-NI por un monto de USD 30.5 millones para el financiamiento del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER). El objetivo del PNESER es apoyar los esfuerzos del GdN para reducir la pobreza, promoviendo el acceso de un segmento importante de la población a un servicio de electricidad eficiente y sostenible y a la vez, apoyar la generación de condiciones para avanzar en un cambio en la matriz energética que contribuya a mejorar las condiciones de mitigación y adaptación al cambio climático.

Los principales objetivos del PNESER son:

- a) Extender la cobertura del servicio eléctrico a la población rural, ampliando la capacidad de transmisión y distribución para prestar un servicio adecuado.
- b) Brindar las condiciones técnicas necesarias para la prestación de un servicio sostenible a los asentamientos y a las poblaciones aisladas.
- c) Fomentar el desarrollo de las fuentes de energía renovable, así como el ahorro y uso eficiente de la energía.

Posterior a la firma del contrato de préstamo, el GdN y el BID han suscrito contratos modificatorios para incrementar la matriz de financiamiento, los plazos de ejecución y algunas de las principales cláusulas contables-financieras del contrato, conforme se describe a continuación:

- a) El 31 de enero de 2011, el GdN y los Organismos Financieros y de Cooperación Internacional (OFCI) suscribieron un Memorándum de Entendimiento para la coordinación del apoyo de los OFCI al PNESER.
- b) El 25 de agosto de 2011, se suscribió el contrato modificatorio n.º 2342/BL-NI-4 (NI-L1050) por un monto de USD 22 millones para el segundo financiamiento al PNESER.

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(1) Descripción del Programa (continuación)

- c) El 5 de marzo de 2012, se suscribió el contrato modificadorio n.º 2, mediante el cual se realizaron modificaciones en los componentes I y II para los cuales, DISNORTE y DISSUR queda con la responsabilidad de aprobar diseños, supervisar la ejecución y recibir los proyectos.
- d) El 27 de septiembre de 2012, se suscribió el contrato modificadorio n.º 3 mediante el cual se realizaron cambios en la asignación de los componentes del PNESER entre las entidades ejecutoras.
- e) El 8 de febrero de 2013, se suscribió el contrato modificadorio n.º 2342/BL-NI-5 (L1063) por un monto de USD 35 millones para el tercer financiamiento del PNESER.

De esta forma, el costo total del PNESER se estima en USD 438.2 millones y será financiado mediante la suscripción de contratos y contratos modificadorios con organismos internacionales durante el período 2012-2016, tales como: Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Fondo Nórdico de Desarrollo (FND), Korean Eximbank (KEXIM), Unión Europea a través de la facilidad de Inversión para América Latina (UE/LAIF), Banco Europeo de Inversiones (BEI), Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Japan International Cooperation Agency (JICA) y el Fondo para el Desarrollo Internacional (OFID); como se describe a continuación:

Matriz de financiamiento del PNESER (expresada en millones de USD dólares)

| | Componentes I, II y VI | Componentes III, IV y V | Componente VII | Total |
|--------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------------|--------------|
| BID 1 | 26.0 | 2.8 | 1.7 | 30.5 |
| BID 2 | 10.8 | 3.3 | 8.0 | 22.1 |
| BID 3 | 20.0 | 15.0 | - | 35.0 |
| FND | - | 5.9 | - | 5.9 |
| KEXIM | 27.2 | - | - | 27.2 |
| KEXIM 2 | 48.0 | - | - | 48.0 |
| LAIF | 9.6 | - | - | 9.6 |
| BEI | 70.0 | - | - | 70.0 |
| BEI 2 | 14.0 | - | - | 14.0 |
| BCIE | 64.5 | 10.6 | - | 75.1 |
| JICA | - | 17.0 | - | 17.0 |
| OFID | 12.3 | 3.7 | - | 16.0 |
| Terceros | 37.4 | - | - | 37.4 |
| GdN | 24.2 | 6.2 | - | 30.4 |
| Total | 364.0 | 64.5 | 9.7 | 438.2 |

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(1) Descripción del Programa (continuación)

Ejecutores del PNESER

Para su debida implementación y monitoreo de los resultados, el PNESER se apoya en una estructura organizativa compuesta por siete componentes organizados para efectos de ejecución, en tres subprogramas a ser ejecutados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL), el Ministerio de Energía y Minas (MEM) y la Empresa Nacional de Electricidad (ENEL), conforme se muestra a continuación:

- ENATREL: Contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4, y n.º 2342/BL-NI-5 y subpréstamos n.º 2342/BL-NI-2, n.º 2342/BL-NI-4-2, n.º 2342/BL-NI-5-2 contrato de préstamo n.º 2050; contrato de préstamo n.º NIC-6; contrato de préstamo n.º I435P; contrato de donación n.º DCI-ALN20101255-557 y el contrato de préstamo n.º 26001-1.
- MEM: Contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4, n.º 2342/BL-NI-5 y subpréstamos n.º 2342/BL-NI-1, n.º 2342/BL-NI-4-1, n.º 2342/BL-NI-5-1 y convenio de donación n.º NDF - C12.
- ENEL: Contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4, y subpréstamos n.º 2342/BL-NI-3 y n.º 2342/BL-NI-4-3.

A continuación se muestran los objetivos de cada uno de los componentes por organismo ejecutor:

a) Componentes del PNESER ejecutados por ENATREL

Componente I - Electrificación rural por extensión de redes: Este componente facilitará el acceso a la energía eléctrica a poblaciones rurales que actualmente no cuentan con este servicio, mediante extensión de redes de distribución, tanto en áreas concesionadas como no concesionadas en el territorio nacional.

Componente II - Normalización del servicio en asentamientos: Este componente financiará la adecuación de las redes del sistema de distribución de energía eléctrica y apoyará la implementación de medios de legalización y adecuación para la normalización del servicio eléctrico en los asentamientos espontáneos, donde la totalidad o un elevado porcentaje de la población son usuarios ilegales.

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(1) Descripción del Programa (continuación)

a) Componentes ejecutados por ENATREL (continuación)

Componente VI - Refuerzo del sistema de transmisión: Este componente financiará las subestaciones y líneas de transmisión requerida para mejorar la eficiencia energética del sistema de transmisión eléctrica, proveer un suministro confiable a los nuevos usuarios que serán electrificados y a los usuarios que actualmente tienen el servicio en las zonas, e incorporación de nuevas fuentes de energía renovable al sistema nicaragüense. Inicialmente, se ha identificado como necesaria para la expansión de la cobertura, la construcción, remodelación o ampliación de siete subestaciones, incluyendo sus líneas de transmisión y demás obras conexas asociadas, que están destinadas a alimentar las cargas situadas en sus áreas de influencia directa. Igualmente, se han incluido en este componente equipos necesarios para reforzar la capacidad de ENATREL para operar y mantener las obras. Como parte del componente de Ingeniería y Administración del PNESER, en el subprograma de ENATREL se han incluido recursos para la administración, supervisión, auditoría y estudios necesarios.

b) Componentes ejecutados por el MEM

Componente III - Expansión en zonas aisladas con energía renovable: Bajo este componente se financiará la identificación e implementación de soluciones de suministro eléctrico para las zonas rurales no conectadas al Sistema Interconectado Nacional (SIN), promoviendo el uso de energías renovables, dentro y fuera de las áreas concesionadas a las distribuidoras privadas, fundamentalmente en la Región Autónoma del Atlántico Norte (RAAN), en la Región Autónoma del Atlántico Sur (RAAS) y en la zona central del país. Con este componente se financiarán los aportes necesarios para llevar adelante los proyectos identificados a través de la provisión de subsidios a los nuevos usuarios.

Componente IV - Preinversión y estudios de proyectos de generación con energía renovable: Este componente busca proveer y mejorar las condiciones, información y estrategias de planeamiento y expansión de la generación eléctrica necesaria para fomentar el desarrollo de proyectos de generación con energía renovable. Se financiarán estudios de preinversión y proyectos demostrativos para posibilitar el incremento del aprovechamiento de fuentes energéticas renovables.

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(1) Descripción del Programa (continuación)

b) Componentes ejecutados por el MEM (continuación)

Componente V - Programas de eficiencia energética: Este componente financiará la implementación de programas de eficiencia energética destinados a: (i) disminuir la demanda de potencia y el consumo actual de energía en Nicaragua, fundamentalmente en refrigeración e iluminación en varios sectores de consumo, (ii) establecer los procedimientos y mecanismos para la recuperación de los recursos invertidos en los proyectos para posibilitar la implementación sostenida del programa de eficiencia energética en el medio y largo plazo.

c) Componente ejecutado por ENEL

Componente VII - Sostenibilidad de los sistemas aislados: Bajo este componente se financiarán las acciones necesarias para mejorar la sostenibilidad de los sistemas aislados operados por ENEL, mediante la sustitución de generación fósil con energía renovable (ER) y mejorar la capacidad institucional y operativa de los sistemas a cargo de ENEL. Asimismo, se fortalecerán las agencias de los sistemas aislados de la empresa.

(2) Principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad establecidas han sido aplicadas consistentemente en todos los períodos presentados en los estados financieros del PNESER y se detallan a continuación:

(a) Base de contabilidad de efectivo

Los estados financieros han sido elaborados sobre la base contable del efectivo, registrando los ingresos cuando se reciben los fondos y reconociendo los gastos, cuando representan erogaciones de efectivo. Esta política de contabilidad difiere de los Estándares Internacionales de Contabilidad del Sector Público (IPSAS, por sus siglas en inglés), de acuerdo con los cuales las transacciones deben ser registradas a medida que se incurren y no cuando se pagan. No obstante lo anterior, la base de contabilidad del efectivo es aceptable para propósitos del informe para el BID.

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(2) Principales políticas de contabilidad (continuación)

(b) Unidad monetaria

Los registros contables del PNESER son llevados en córdobas (C\$), moneda oficial y de curso legal de la República de Nicaragua. Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda de operación del PNESER. La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al USD varía diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN).

Para el cálculo de la conversión de los fondos recibidos en la moneda de la operación a la moneda local, se utiliza la tasa de cambio acordada entre el BID y los organismos ejecutores en la fecha efectiva de la conversión, la cual generalmente coincide con la tasa de cambio aprobada por el BCN. Los desembolsos para pagos a proveedores son convertidos a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción.

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

(3) Efectivo disponible al final del período

El efectivo disponible al 31 de diciembre, está depositado en las cuentas bancarias del PNESER e incluyen los ingresos generados por intereses y pérdida cambiaria. Un detalle se presenta a continuación:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|------------------|------------------|
| ENATREL | | |
| Moneda nacional (a) | | |
| BANPRO cuenta n.º 100-1060-9064-724 (MHCP) | 542,164 | 655,646 |
| BANPRO cuenta n.º 100-1060-8547-482 (MHCP) | 2,162,984 | 1,584,903 |
| BANPRO cuenta n.º 100-1060-0601913 (BID 3) | 12,979 | 327,194 |
| BANPRO cuenta n.º 100-1060-0571629 (BCIE) | 6,422 | 520 |
| BANCENTRO cuenta n.º 100-202-181 (BID 1) | - | 1,160 |
| BANCENTRO cuenta n.º 100-202-183 (BID 2) | 1,378,970 | 1,377,423 |
| BANCENTRO cuenta n.º 100-202-188 (LAIF) | 154,732 | 287 |
| BCN cuenta escritural n.º 10561 (BID 3) | 11 | - |
| BCN cuenta escritural n.º 10523 (LAIF) | 136 | - |
| Pasan... | <u>4,258,398</u> | <u>3,947,133</u> |

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(3) Efectivo disponible al final del período (continuación)

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|-------------------|
| ...Vienen | <u>4,258,398</u> | <u>3,947,133</u> |
| Moneda extranjera | | |
| BCN cuenta APEX n.º 51604 (BCIE) | 211,457 | 3,605,986 |
| BCN cuenta APEX n.º 51611 (BEI) | 289,071 | 10,008,484 |
| BCN cuenta APEX n.º 51620 (BID 2) | 1,733,071 | 479,574 |
| BCN cuenta APEX n.º 51621 (BID 2 PNSER C-6) | 2,375 | 123,103 |
| BANCENTRO cuenta No.101-204-158 (BID 2) | 165,508 | - |
| BCN cuenta APEX n.º 51656 (BID 3) | 68,476 | 1,038,180 |
| BCN cuenta APEX n.º 59043 (LAIF) | 1,864,952 | 2,077,058 |
| BCN cuenta APEX n.º 59052 (LAIF) | 15,672 | 2,123,274 |
| | <u>4,350,582</u> | <u>19,455,659</u> |
| Subtotal ENATREL | <u>8,608,980</u> | <u>23,402,792</u> |
| MEM | | |
| Moneda nacional | | |
| BCN n.º 10657 (BID 1) | 2 | - |
| BCN n.º 10445 (BID 2) | 1 | - |
| BCN n.º 10562 (BID 3) | 13 | - |
| | <u>16</u> | <u>-</u> |
| Moneda extranjera | | |
| BCN n.º 51543 (BID-1) | 182 | 14,616 |
| BCN n.º 51591 (BID-2) | 534,441 | 1,217,984 |
| BCN n.º 51659 (BID-3) | 40,044 | 926,346 |
| BCN n.º 51590 (BCIE) | 817,667 | - |
| | <u>1,392,334</u> | <u>2,158,946</u> |
| Subtotal MEM | <u>1,392,350</u> | <u>2,158,946</u> |
| ENEL | | |
| Moneda nacional (a) | | |
| BANPRO cuenta n.º 10010608313940 (BID 1) | - | 19,079 |
| BANPRO cuenta n.º 10010609522376 (BID 2) | 23,372 | 33,778 |
| Aporte local (intereses) | 1,236 | 1,599 |
| Depósito recibido del MHCP | 215 | - |
| Pasan... | <u>24,823</u> | <u>54,456</u> |

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(3) Efectivo disponible al final del período (continuación)

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|
| ... Vienen | 24,823 | 54,456 |
| Moneda extranjera | | |
| BCN cuenta APEX n.º 51-555 (BID 1) | - | 152,140 |
| BCN cuenta APEX n.º 51-593 (BID 2) | 23,681 | 135,333 |
| | 23,681 | 287,473 |
| Subtotal ENEL | 48,504 | 341,929 |
| Total efectivo disponible al final del período en los tres organismos ejecutores del PNESER | 10,049,834 | 25,903,667 |

(a) Durante el año 2015 se registraron ingresos provenientes de intereses por un total de USD 5,788 en las cuentas del BID y USD 36,679 en las cuentas de aportes. Las pérdidas por diferencial cambiario neto presentadas en el estado de flujos de efectivo ascienden a un total de USD 254,185 (2014: USD 1,098,896) en las cuentas bancarias en moneda nacional.

(4) Anticipos pendientes de justificar

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo pendiente de justificar de anticipos recibidos asciende a USD 7,341,189 (nota 5) y está representado en las siguientes solicitudes de desembolso pendiente de tramitar o gastos efectuados no incluidos en dichas solicitudes:

| | 2015 | 2014 |
|---|-------------|-------------|
| ENATREL | | |
| Contrato de préstamo n.º 2342/BL-NI-2 | | |
| Solicitud de anticipo n.º 7 | | 267,832 |
| Solicitud de anticipo n.º 54 | 14,712 | - |
| | 14,712 | 267,832 |
| Contrato modificatorio n.º 2342/BL-NI-4-2 | | |
| Solicitud de anticipo n.º 1 | - | 764,654 |
| Solicitud de anticipo n.º 4 | 477,804 | 1,800,000 |
| Solicitud de anticipo n.º 19 | 3,198,062 | - |
| | 3,675,866 | 2,564,654 |
| Contrato modificatorio n.º 2342/BL-NI-5-2 | | |
| Solicitud de anticipo n.º 1 | 1,089,817 | 1,706,873 |
| Subtotal ENATREL | 4,780,395 | 4,539,359 |

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(4) Anticipos pendientes de justificar (continuación)

| | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| MEM | | |
| Contrato de préstamo n.º 2342/BL-NI-2 | | |
| Solicitud de anticipo n.º 7 | - | 1,950 |
| Solicitud de anticipo n.º 9 | 2,566 | 12,666 |
| Solicitud de anticipo n.º 12 | 47,017 | - |
| | <u>49,583</u> | <u>14,616</u> |
| Contrato modificatorio n.º 2342/BL-NI-4-1 | | |
| Solicitud de anticipo n.º 1 | 46,138 | 46,138 |
| Solicitud de anticipo n.º 2 | 1,219,721 | 1,219,721 |
| | <u>1,265,859</u> | <u>1,265,859</u> |
| Contrato modificatorio n.º 2342/BL-NI-5-1 | | |
| Solicitud de anticipo n.º 1 | 1,171,850 | 1,171,850 |
| Subtotal MEM | <u>2,487,292</u> | <u>2,452,325</u> |
| ENEL | | |
| Contrato de préstamo n.º 2342/BL-NI-3 | | |
| Solicitud de anticipo n.º 6 | - | 30,289 |
| Solicitud de anticipo n.º 9 | 4,923 | 280,055 |
| | <u>4,923</u> | <u>310,344</u> |
| Contrato modificatorio n.º 2342/BL-NI-4-3 | | |
| Solicitud de anticipo n.º 1 | - | 5,734 |
| Solicitud de anticipo n.º 3 | - | 208,691 |
| Solicitud de anticipo n.º 4 | 68,579 | - |
| | <u>68,579</u> | <u>214,425</u> |
| Subtotal ENEL | <u>73,502</u> | <u>524,769</u> |
| Total anticipos pendientes de justificar | <u>7,341,189</u> | <u>7,516,453</u> |

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(5) Anticipos y justificación

A continuación se presenta el movimiento de los anticipos del período:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|------------------|------------------|
| ENATREL | | |
| Saldo de anticipos al comienzo del período | 4,539,359 | 16,188,315 |
| Más: | | |
| Efectivo recibido durante el período (a) | 8,637,440 | 6,454,894 |
| Menos: | | |
| Justificación de desembolsos (b) | 3,502,606 | 13,448,956 |
| Pagos directos del año | 4,893,798 | 4,654,894 |
| Subtotal ENATREL | <u>4,780,395</u> | <u>4,539,359</u> |
| MEM | | |
| Saldo de anticipos al comienzo del período | 2,452,325 | 1,468,519 |
| Más: | | |
| Efectivo recibido durante el período (a) | 1,008,728 | 1,759,902 |
| Menos: | | |
| Justificación de desembolsos (b) | 12,050 | 776,096 |
| Pagos directos del año | 961,711 | |
| Subtotal MEM | <u>2,487,292</u> | <u>2,452,325</u> |
| ENEL | | |
| Saldo de anticipos al comienzo del período | 524,769 | 823,030 |
| Más: | | |
| Efectivo recibido durante el período (a) | 90,535 | 280,055 |
| Corrección realizada por el BID en el sistema de reporte LMS | 12,848 | - |
| Menos: | | |
| Justificación de desembolsos (b) | 464,115 | 578,316 |
| Pagos directos del año | 90,535 | - |
| Subtotal ENEL | <u>73,502</u> | <u>524,769</u> |
| Total de anticipos y justificación | <u>7,341,189</u> | <u>7,516,453</u> |

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(5) Anticipos y justificación (continuación)

- (a) Un detalle de las transferencias de los desembolsos recibidos durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 se presenta a continuación:

| Fuente | Fecha | Referencia | Monto |
|--|------------|-----------------|------------------|
| ENATREL | | | |
| 2342/BL-NI-4-1 | | Pagos directos | 2,650,089 |
| 2342/BL-NI-4-1 | 18/06/2015 | Anticipo n.º 42 | 532,000 |
| 2342/BL-NI-4-1 | 30/09/2015 | Anticipo n.º 49 | 13,580 |
| 2342/BL-NI-4-2 | | Pagos directos | 1,624,488 |
| 2342/BL-NI-4-2 | 22/12/2015 | Anticipo n.º 19 | 3,198,062 |
| 2342/BL-NI-5-2 | | Pagos directos | 619,221 |
| Subtotal ENATREL | | | 8,637,440 |
| MEM | | | |
| 2342/BL-NI-1 | 10/07/2015 | Anticipo n.º 12 | 47,017 |
| 2342/BL-NI-1 | | Pagos directos | 14,999 |
| 2342/BL-NI-5-1 | | Pagos directos | 946,622 |
| 2342/BL-NI-4-3 | | Pagos directos | 90,535 |
| Subtotal MEM | | | 1,099,173 |
| Total de justificaciones de desembolsos | | | 9,736,613 |

- (b) Los desembolsos justificados al BID durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 se presentan a continuación:

| Fuente | Fecha | Referencia | Monto |
|-------------------------|------------|----------------------|---------------------------|
| 2342/BL-NI-2 | 23/09/2015 | Justificación n.º 47 | 266,700 |
| 2342/BL-NI-2 | 25/09/2015 | Justificación n.º 48 | 532,000 |
| 2342/BL-NI-4-2 | 02/11/2015 | Justificación n.º 9 | 105,392 |
| 2342/BL-NI-4-2 | 18/12/2015 | Justificación n.º 18 | 1,981,458 |
| 2342/BL-NI-5-2 | 16/06/2015 | Justificación n.º 9 | 617,056 |
| Subtotal ENATREL | | | 3,502,606 |
| 2342/BL-NI-1 | 09/07/2015 | Justificación n.º 11 | 12,050 |
| Subtotal MEM | | | 12,050 |
| | | | Pasan... 3,514,656 |

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(5) Anticipos y justificación (continuación)

| <u>Fuente</u> | <u>Fecha</u> | <u>Referencia</u> | <u>Monto</u> |
|--|--------------|----------------------|------------------|
| | | ... Vienen | 3,514,656 |
| 2342/BL-NI-3 | 21/05/2015 | Justificación n.º 10 | 136,433 |
| 2342/BL-NI-3 | 04/12/2015 | Justificación n.º 11 | 171,454 |
| 2342/BL-NI-4-3 | 20/05/2015 | Justificación n.º 6 | 53,519 |
| 2342/BL-NI-4-3 | 18/12/2015 | Justificación n.º 7 | 102,709 |
| Subtotal ENEL | | | <u>464,115</u> |
| Total de justificaciones de desembolsos | | | <u>3,978,771</u> |

(6) Fondos de contrapartida nacional

Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015 los organismos ejecutores realizaron aportes de contrapartida conforme a lo acordado en los contratos de préstamos como se describe a continuación:

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|------------------|------------------|
| MHCP | 5,619,801 | 5,684,023 |
| ENATREL | 2,210,933 | 1,581,336 |
| MEM | 198,515 | 267,870 |
| ENEL | 37,399 | 36,831 |
| Total de contrapartida nacional | <u>8,066,648</u> | <u>7,570,060</u> |

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(7) Desembolsos efectuados

Las inversiones con fondos del Programa realizadas durante el período comprendido del 1 de enero al 31 diciembre de 2015 se presentan en el siguiente detalle por categoría de inversión:

A continuación un detalle de los desembolsos efectuados por los ejecutores:

ENATREL

| Fuente Financiamiento | Proveedor | Referencia | Monto |
|------------------------------|---|------------------------|------------------|
| BID 1 | Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN) | PNESER-C1-042-2013 | 89,534 |
| BID 1 | Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN) | PNESER-C1-044-2013 | 117,426 |
| BID 1 | Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN) | PNESER-C2-007-2014 | 77,119 |
| BID 1 | Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN) | PNESER-C2-06-2014 | 86,818 |
| BID 1 | Casa Pellas, S. A. | GIP-05-2013 | 266,700 |
| BID 1 | Tecnología Computarizada, S. A. | PNESER-CP-002-2012 | 16,992 |
| BID 1 | Consortio Solidaridad | PNESER-C1-041-2013 | 19,954 |
| BID 1 | Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) | PNESER-C1-046-2013 | 66,877 |
| BID 1 | Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) | PNESER-C2-008-2014 | 95,852 |
| BID 1 | Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) | PNESER-C2-010-2014 | |
| | | PNESER-C2-009-2014 | 168,792 |
| BID 1 | Humberto Romero | PNESER-CP-002-2012 | 4,917 |
| BID 1 | KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A. | PNESER-001-2014 | 149 |
| BID 1 | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C1-024-13 | 328,808 |
| BID 1 | Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) | Intereses | 545,977 |
| BID 1 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-028-2014 | 483,647 |
| BID 1 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-029-2014 | 294,510 |
| BID 1 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-031-2014 | 231,897 |
| BID 1 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-045-2013 | 244,543 |
| BID 1 | TSK Electrónica y Electricidad, S. A. | PNESER-C1-033-2012 | 1,621 |
| BID 1 | CODESA | PNESER-C1-046-2013 | 320,633 |
| BID 2 | Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN) | PNESER-C1-044-2013 | 208,189 |
| BID 2 | Casa Pellas, S. A. | GIP-05-2013 | 105,392 |
| BID 2 | Central de Productos Eléctricos, S. A. (CEPEL) | PNESER-08-2014 | |
| | | PNESER-CP-008-14 | 25,857 |
| BID 2 | Tecnología Computarizada, S. A. | PNESER-CP-005-2015 | 44,438 |
| BID 2 | Cubas Eléctricas, S. A. | PNESER-C1-C2-014-2015 | 300,304 |
| BID 2 | Disnorte-Dissur | PNESER-LPI-003-2012 | |
| | | PNESER-LPI-003-2013 | |
| | | PNESER-LPI-002-2013 | 356,605 |
| BID 2 | Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) | REEMBOLSO DE IR | 33,349 |
| BID 2 | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C1-C2-013-2015 | 280,176 |
| BID 2 | KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A. | PNESER-001-2014 | 11,033 |
| BID 2 | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C1-024-2014 | 104,999 |
| BID 2 | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C1-C2-010-2015 | 1,035,743 |
| BID 2 | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C1-C2-10-15 | 139,609 |
| BID 2 | Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) | Intereses | 66,825 |
| BID 2 | MVV DECON | PNESER-C1-C2-0151-2015 | 95,970 |
| BID 2 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-029-2014 | 119,462 |
| BID 2 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-030-2014 | 88,925 |
| BID 2 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-031-2014 | 100,385 |
| BID 2 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-032-2014 | 298,148 |
| BID 2 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-033-2014 | 34,261 |
| BID 2 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-045-2013 | 82,697 |
| | | Pasan... | <u>6,995,133</u> |

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(7) Desembolsos efectuados (continuación)

ENATREL (continuación)

| Fuente Financiamiento | Proveedor | Referencia | Monto |
|------------------------------|---|-----------------------------|------------------|
| | | ...Vienen | 6,995,133 |
| BID 2 | Construcciones López Lovo, Cía. Ltda. | PNESER-C1-048-2015 | 48,993 |
| BID 2 | Importadora de Materiales Eléctricos S. A. (IMPELSA) | PNESER-C1-C2-009-2015 | 34,141 |
| BID 3 | Adelayda Muñoz | PNESER-C2-022-2015 | |
| | | PNESER-C2-023-2015 | |
| | | PNESER-C2-027-2015 | |
| | | PNESER-C2-033-2013 | 7,290 |
| BID 3 | Ana Belén Mena Alvarado | PNESER-C2-031-2015 | 4,860 |
| BID 3 | Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN) | PNESER-C1-043-2013 | 111,203 |
| BID 3 | Central de Productos Eléctricos, S. A. (CEPEL) | PNESER-C2-002-2015 | 325,000 |
| BID 3 | Cubas Eléctricas, S. A. | PNESER-C1-C2-014-2015 | 546,382 |
| BID 3 | Cubas Eléctricas, S. A. | PNESER-C2-008-2015 | 37,050 |
| BID 3 | Danelia Aurora Quintanilla Amuero | PNESER-C2-027-2015 | |
| | | PNESER-C2-029-2015 | |
| | | PNESER-C2-031-2013 | 8,100 |
| BID 3 | Diseños Michel Pierson, S. A. | PNESER-OC-11-2014 | 25,033 |
| BID 3 | Diseños Michel Pierson, S. A. | PNESER-CP-003-2014 | 25,092 |
| BID 3 | Diseños Michel Pierson, S. A. | PNESER-CP-006-2014 | 11,830 |
| BID 3 | Disnorte-Dissur | PNESER-LPI-001-2012 | |
| | | PNESER-LPI-003-2013 | |
| | | PNESER-LPI-001-2012 | (1,309) |
| BID 3 | Elainia de Los Ángeles Montenegro Zepeda | PNESER-C2-057-2015 | 540 |
| BID 3 | Elieth del Carmen Murillo Navarro | PNESER-C2-056-2015 | 540 |
| BID 3 | Eufemia del Socorro González | PNESER-C2-018-2015 | 4,320 |
| BID 3 | Eufemia del Socorro González | PNESER-C2-027-2015 | 540 |
| BID 3 | Glenda Mercedes Rugama Peralta | PNESER-C2-027-2015 | |
| | | PNESER-C2-029-2013 | 6,480 |
| BID 3 | Guiselle Daniela Osejo Navarro | PNESER-C2-017-2015 | 4,320 |
| BID 3 | Guiselle Daniela Osejo Navarro | PNESER-C2-027-2015 | 540 |
| BID 3 | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C1-C2-012-2015 | 88,636 |
| BID 3 | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C1-C2-013-15 | 38,937 |
| BID 3 | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C1-C2-013-2015 | 238,565 |
| BID 3 | Jessy Esvet Calero Cisneros | PNESER-C2-016-2015 | 540 |
| BID 3 | Jeyser Francela Picado Sáenz | PNESER-C2-027-2015 | 540 |
| BID 3 | Jeyser Francela Picado Sáenz | PNESER-C2-032-2015 | 4,320 |
| BID 3 | Johanna del Socorro Gómez Valladares | PNESER-C2-021-2015 | 4,320 |
| BID 3 | Johanna del Socorro Gómez Valladares | PNESER-C2-021-2015 | 540 |
| BID 3 | Karla Patricia Talavera | PNESER-C2-025-2015 | 4,320 |
| BID 3 | Karla Patricia Talavera | PNESER-C2-027-2015 | 540 |
| BID 3 | KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A. | PNESER-001-2014 | 26,005 |
| BID 3 | María José López Flores | PNESER-C2-022-2015 | |
| | | PNESER-C2-036-2013 | 7,290 |
| BID 3 | Marisol del Socorro Fonseca Trejos | PNESER-C2-020-2015 | 3,240 |
| BID 3 | Mederick O Neil Calero Cisneros | PNESER-C2-026-2015 | 4,860 |
| BID 3 | Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) | MHCP-DVM-E-025-05-2015-DGCP | 47,736 |
| BID 3 | Nubia del Carmen Espinoza | PNESER-C2-055-2015 | 540 |
| BID 3 | Nuris Guadalupe Gutiérrez Rivas | PNESER-C2-027-2015 | 540 |
| | | Pasan... | <u>8,667,547</u> |

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(7) Desembolsos efectuados (continuación)

ENATREL (continuación)

| Fuente Financiamiento | Proveedor | Referencia | Monto |
|------------------------------|---|-----------------------|-------------------|
| | ... Vienen | | 8,667,547 |
| BID 3 | Nuris Guadalupe Gutiérrez Rivas | PNESER-C2-030-2015 | |
| | | PNESER-C2-035-2013 | 6,750 |
| BID 3 | Productos Atlas, S. A. de C. V. | PNESER-C1-C2-011-2015 | 44,213 |
| BID 3 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-028-2014 | 3,693 |
| BID 3 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-029-2014 | 132,494 |
| BID 3 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-030-2014 | 2,799 |
| BID 3 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-031-2014 | 4,255 |
| BID 3 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-032-2014 | 4,284 |
| BID 3 | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C1-033-2014 | 56,047 |
| BID 3 | Soveida Anabel Mayorga Altamirano | PNESER-C2-004-2014 | |
| | | PNESER-C2-015-2015 | 11,838 |
| BID 3 | Tania Lisette Estrada Benavides | PNESER-C2-024-2015 | 4,860 |
| BID 3 | Dirección General de Ingresos (retenciones) | S/N | 9,823 |
| BID 3 | Importadora de Materiales Eléctricos S. A. (IMPELSA) | PNESER-C2-003-2015 | 27,156 |
| BID 3 | CTAI Ingeniería S. L. | PNESER-C1-C2-22-2013 | |
| | | PNESER-SBCC-013-2013 | (65) |
| LAIF | TSK Electrónica y Electricidad, S. A. | LPI-GIP-02-2012 | 713,579 |
| LAIF | TSK Electrónica y Electricidad, S. A. | GIP-02-2012 | 1,273 |
| LAIF | Consorcio Byucksan Power Co. Ltd. & Hyosung Corporation | LPI-GIP-01-2012 | 1,008,598 |
| KEXIM | Daewoo - Hyundai Co. Ltd. | PNESER-C6-001-2014 | 3,703,511 |
| KEXIM | Consorcio Byucksan Power Co. Ltd. & Hyosung Corporation | PNESER-C6-001-2012 | 569,578 |
| KEXIM 2 | Korea Electric Ing | PNESER-C6-016-2015 | 525,800 |
| BCIE | Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN) | PNESER-C2-006-2014 | 103,906 |
| BCIE | Artículos y Construcciones Eléctricas de Nicaragua, S. A. (ACN) | PNESER-C2-007-2014 | 96,368 |
| BCIE | Central de Productos Eléctricos, S. A. (CEPEL) | PNESER-C1-C2-002-2015 | 15,036 |
| BCIE | Central de Productos Eléctricos, S. A. (CEPEL) | PNESER-C2-002-2015 | 471,188 |
| BCIE | Cubas Eléctricas, S. A. | PNESER-C1-C2-014-2015 | 48,045 |
| BCIE | Cubas Eléctricas, S. A. | PNESER-C2-008-2015 | 25,794 |
| BCIE | Disnorte-Dissur | PNESER-CP-010-2013 | 125,520 |
| BCIE | Disnorte-Dissur | PNESER-LPI-001-2012 | 116,730 |
| BCIE | Disnorte-Dissur | PNESER-LPI-001-2015 | 23,670 |
| BCIE | Industrias Edison, S. A. | PNESER- C2-006-2015 | 287,297 |
| BCIE | Industrias Edison, S. A. | PNESER C2-012-2015 | 257,782 |
| BCIE | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C1-017-2014 | 111,561 |
| BCIE | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C1-018-2014 | 475,947 |
| BCIE | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C1-C2-012-2015 | 72,484 |
| BCIE | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C1-C2-013-2015 | 565,873 |
| BCIE | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C2-006-2015 | 125,585 |
| BCIE | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C2-007-2015 | 429,685 |
| BCIE | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C2-12-15 | 160,490 |
| BCIE | Industrias Edison, S. A. | PNESER-LPI-002-2014 | 38,032 |
| BCIE | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C1 C2-010-2015 | 500,679 |
| BCIE | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C1-015-2014 | 5,314,725 |
| BCIE | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C1-015-2015 | 1,038,000 |
| | Pasan... | | <u>25,902,430</u> |

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(7) Desembolsos efectuados (continuación)

ENATREL (continuación)

| Fuente Financiamiento | Proveedor | Referencia | Monto |
|------------------------------|---|-----------------------|-------------------|
| | ...Vicnen | | 25,902,430 |
| BCIE | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C1-016-2014 | 781,115 |
| BCIE | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C1-C2-010-2015 | 1,058,543 |
| BCIE | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C2-004-2014 | 445,674 |
| BCIE | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C2-004-2015 | 1,168,459 |
| BCIE | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C1-018-2014 | 6,912 |
| BCIE | Productos Atlas, S. A. de C. V. | PNESER-C1-014-14 | 157,669 |
| BCIE | Productos Atlas, S. A. de C. V. | PNESER-C1-014-2014 | 5,835,132 |
| BCIE | Productos Atlas, S. A. de C. V. | PNESER-C1-C2-005-2015 | 458,400 |
| BCIE | Productos Atlas, S. A. de C. V. | PNESER-C1-C2-011-2015 | 961,036 |
| BCIE | Productos Atlas, S. A. de C. V. | PNESER-C2-005-2015 | 323,374 |
| BCIE | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C2-008-2014 | 11,690 |
| BCIE | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C2-009-2014 | 19,438 |
| BCIE | Servicios Eléctricos Profesionales, S. A. (SEPSA) | PNESER-C2-010-2014 | 18,583 |
| BCIE | Dirección General de Ingresos (retenciones) | S/N | 21,875 |
| BCIE | Construcciones Electromecánicas y de Obras Civiles | PNESER-C2-044-2015 | 21,558 |
| BCIE | Importadora de Materiales Eléctricos S. A. (IMPELSA) | PNESER-C1 C2-009-2014 | 102,297 |
| BCIE | Importadora de Materiales Eléctricos S. A. (IMPELSA) | PNESER-C1-C2-009-2015 | 111,707 |
| BCIE | Importadora de Materiales Eléctricos S. A. (IMPELSA) | PNESER-C2-003-2015 | 225,065 |
| BCIE | Importadora de Materiales Eléctricos S. A. (IMPELSA) | PNESER-CP-001-2015 | 22,902 |
| OFID | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C2-006-2015 | 180,197 |
| OFID | Industrias Edison, S. A. | PNESER-C2-007-2015 | 207,442 |
| OFID | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C2-008-2015 | 170,000 |
| OFID | Productos Atlas, S. A. de C. V. | PNESER-C2-005-2015 | 200,059 |
| OFID | Importadora de Materiales Eléctricos S. A. (IMPELSA) | PNESER-CP-001-2015 | 3,907 |
| BEI | Consorcio Guarnesa | GIP-02-2013 | 139,834 |
| BEI | Consorcio Guarnesa | LPI-GIP-02-2013 | 1,523,642 |
| BEI | Lindman Enterprises Corp. | GIP-C6-011-2014 | 800,662 |
| BEI | Lindman Enterprises Corp. | GIP-C6-057-2013 | 14,988 |
| BEI | Lindman Enterprises Corp. | GIP-C6-058-2013 | 240,229 |
| BEI | Lindman Enterprises Corp. | LINDMAN LPI-004-2013 | 1,265,956 |
| BEI | Lindman Enterprises Corp. | LINDMAN LPI-010-2013 | 465,824 |
| BEI | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C6-011-2014 | 1,461,001 |
| BEI | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C6-057-2013 | 474,644 |
| BEI | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C6-058-2013 | 550,119 |
| BEI | TSK Electrónica y Electricidad, S. A. | GIP-001-2012 | 411,087 |
| BEI | Dirección General de Ingresos (retenciones) | S/N | 29,771 |
| BEI | Consorcio Byueksan Power Co. Ltd. & Hyosung Corporation | GIP-001-2012 | 689,349 |
| BEI | Consorcio Byueksan Power Co. Ltd. & Hyosung Corporation | LPI-GIP-001-2012 | 1,652,307 |
| Subtotal ENATREL | | | 48,134,877 |

MEM

| Fuente Financiamiento | Proveedor | Referencia | Monto |
|------------------------------|--|-------------------|---------------|
| BID 1 | Ministerio de Hacienda y Crédito Público | Pago de intereses | 47,017 |
| BID 1 | PSR Soluciones en Consultoría en Energía Ltda. | N/A | 14,999 |
| BID 1 | Tecnología Computarizada, S. A. | OC PNESER-13-2014 | 7,557 |
| | | | Pasan... |
| | | | <u>69,573</u> |

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(7) Desembolsos efectuados (continuación)

MEM (continuación)

| Fuente Financiamiento | Proveedor | Referencia | Monto |
|----------------------------------|--|---------------------|------------------|
| | ... Vienen | | 69,573 |
| BID 1 | Tecnología Computarizada, S. A. | OC PNESER-09-2015 | 4,925 |
| BID 2 | Luis Adrián Fernández Ramírez | PNESER-C5-033-2015 | 13,500 |
| BID 2 | Ministerio de Hacienda y Crédito Público | Pago de intereses | 8,296 |
| BID 2 | Equipos de Protección de Nicaragua, S. A. | S/N | 850 |
| BID 2 | Gora, S. A. | PNESER-C3-005-2014 | 114,000 |
| BID 2 | PSR Soluciones en Consultoría en Energía Ltda. | OC 29-2015 | 9,454 |
| BID 2 | Gora, S. A. | PNESER-C3-005-2014 | 57,000 |
| BID 2 | Idom Ingeniería y Consultoría, S. A. | PNESER-C4-010-2013 | 467,726 |
| BID 2 | Tecnología Computarizada, S. A. | OC PNESER-13-2014 | 935 |
| BID 2 | Jaime Javier Centeno Bojorge | OC PNESER-11-2014 | 1,411 |
| BID 2 | Tecnología Computarizada, S. A. | OC PNESER-09-2015 | 3,941 |
| BID 2 | Diseños Michel Pierson, S. A. | OC PNESER-10-2014 | 1,948 |
| BID 2 | Dirección General de Ingresos (DGI) | Pago de retenciones | 69 |
| BID 3 | Luis Adrián Fernández Ramírez | PNESER-C5-033-2015 | 43,700 |
| BID 3 | Ministerio de Hacienda y Crédito Público | Pago de intereses | 10,518 |
| BID 3 | PSR Soluciones en Consultoría en Energía Ltda. | OC 29-2015 | 19,958 |
| BID 3 | Argüello César Comercial, S. A. | OC 16-2014 | 3,073 |
| BID 3 | Ernesto Walter Von Ledebur | PNESER -C4-043-2015 | 24,000 |
| BID 3 | Cubas Eléctricas, S. A. | PNESER-C5-019-2014 | 363,599 |
| BID 3 | Cubas Eléctricas, S. A. | PNESER-C5-020-2014 | 123,000 |
| BID 3 | Cubas Eléctricas, S. A. | PNESER-C5-021-2014 | 131,847 |
| BID 3 | Importadora de Materiales Eléctricos de Nicaragua, S. A. (IMPELSA) | PNESER- 004-2015 | 2,843 |
| BID 3 | Servicios Eléctricos y Civiles, S. A. (SECSA) | PNESER-C5-050-2015 | 190,667 |
| BID 3 | OSRAM, S. A. | PNESER-C5-001-2015 | 612,596 |
| BID 3 | Grupo Q Nicaragua, S. A. | OC PNESER-17-2015 | 69,950 |
| BID 3 | Jaime Javier Centeno Bojorge | OC PNESER-11-2014 | 4,780 |
| BID 3 | Diseños Michel Pierson, S. A. | OC PNESER-08-2015 | 2,084 |
| BID 3 | Tecnología Computarizada, S. A. | OC PNESER-09-2015 | 3,385 |
| BID 3 | Jaime Javier Centeno Bojorge | OC PNESER-14-2014 | 4,427 |
| BID 3 | Diseños Michel Pierson, S. A. | OC PNESER-12-2014 | 13,146 |
| BID 3 | Tecnología Computarizada, S. A. | OC PNESER-13-2014 | 1,158 |
| BID 3 | Dirección General de Ingresos (DGI) | Pago de retenciones | 498 |
| BID 3 | INSULMEX, S. A. de C. V. | PNESER-C5-045-2015 | 173,140 |
| BID 3 | Artículos de Construcción Eléctrica de Nicaragua, S. A. (ACN) | PNESER-C5-054-2015 | 33,376 |
| BCIE | Artículos de Construcción Eléctrica de Nicaragua, S. A. (ACN) | PNESER-C5-022-2014 | 336,767 |
| BCIE | David López Carcache | PNESER-C5-024-2014 | 38,750 |
| BCIE | Importadora de Materiales Eléctricos de Nicaragua, S. A. (IMPELSA) | PNESER-CP-004-2015 | 4,092 |
| BCIE | Lindman Enterprises Corp. | PNESER-C5-059-2015 | 145,099 |
| BCIE | MATELEC, S. A. de C. V. | PNESER-C5-036-2014 | 734,400 |
| BCIE | Róger Solórzano Suárez | PNESER-C5-027-2014 | 36,500 |
| BCIE | Servicios Eléctricos y Civiles, S. A. (SECSA) | PNESER-C5-050-2015 | 124,934 |
| BCIE | Tecnosolución, S. A. | PNESER-C5-058-2015 | 48,655 |
| BCIE | TSK Electrónica y Electricidad, S. A. | PNESER-C5-060-2015 | 97,000 |
| OFID | TSK Electrónica y Electricidad, S. A. | PNESER-C3-027-2013 | 586,248 |
| FND | Impulso Industrial Alternativo, S. A. | PNESER-C4-007-2013 | 285,705 |
| FND | Artículos de Construcción Eléctrica de Nicaragua, S. A. (ACN) | PNESER-C4-016-2013 | 373,855 |
| JICA | OSRAM, S. A. | PNESER-C5-001-2015 | 889,075 |
| Subtotal MEM | | | 6,286,453 |

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(7) Desembolsos efectuados (continuación)

ENEL

| Fuente Financiamiento | Proveedor | Referencia | Monto |
|---|--|----------------------------------|-------------------|
| BID 1 | Amelia del Carmen Martínez | PNESER-C7-013-2014 | 4,333 |
| BID 1 | Impulso Industrial Alternativo, S. A. | PNESER-C7-054-2013 | 28,475 |
| BID 1 | Korean Cable, S. A. | PNESER-037/038/039/040-2015 | 109,319 |
| BID 1 | Ministerio de Hacienda y Crédito Público | PEE/EMT/446/06/015 | 9,323 |
| BID 1 | Diseños Michel Pierson, S. A. | O/C-4-2015 y O/C-45-2015 | 5,748 |
| BID 1 | Tecnología Computarizada, S. A. | O/C-3-2015 y O/C-46-2015 | 9,233 |
| BID 1 | Dirección General de Ingresos (DGI) | S/N | 5,025 |
| BID 2 | Amelia del Carmen Martínez | PNESER-C7-013-2014 | 7,403 |
| BID 2 | Impulso Industrial Alternativo, S. A. | PNESER-C7-054-2013 | 53,600 |
| BID 2 | Ingeniería Senrich, S. A. | O/C PNESER-09-2014 | 24 |
| BID 2 | Korean Cable, S. A. | PNESER-038/039-2015 | 126,082 |
| BID 2 | Ministerio de Hacienda y Crédito Público | PEE/EMT/446/06/015 y 818/011/015 | 15,948 |
| BID 2 | Multinversiones Inmobiliarias, S. A. | PNESER-041-2015 | 5,693 |
| BID 2 | Nicaragua Machinery Company, S. A. (NIMAC) | O/C-36-2015 | 2,628 |
| Subtotal ENEL | | | 382,834 |
| Total de desembolsos efectuados, sin incluir MHCP y aporte local | | | 54,804,164 |
| MHCP | | | 5,619,801 |
| Aporte local | | | 2,446,847 |
| Total de desembolsos efectuados durante el período | | | 62,870,812 |

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(8) Conciliación entre el estado de flujos de efectivo y el estado de inversiones acumuladas

Al 31 de diciembre de 2015, la conciliación entre el total de desembolsos según estado de flujos de efectivo y el estado de inversiones acumuladas se presenta a continuación:

| | BID | Otros aportes | Aporte local |
|--|------------|----------------------|---------------------|
| Total desembolsos según estado de flujos de efectivo | 47,603,354 | 104,276,303 | 23,109,904 |
| Total desembolsos según estado de inversiones acumuladas | 47,603,354 | 104,276,303 | 23,109,904 |
| Total de desembolsos por conciliar | - | - | - |

(9) Conciliación de los registros del PNESER con los registros del BID por categorías de inversión

La conciliación de los registros del PNESER y los registros del BID al 31 de diciembre de 2015, se presenta a continuación:

| Descripción | ENATREL | MEM | ENEL |
|--|------------------|------------------|---------------|
| Ingeniería, supervisión y administración | 815,364 | 684 | 60,842 |
| Costos directos | 40,638,134 | 3,926,196 | 1,500,781 |
| Gastos financieros | 612,801 | - | 48,552 |
| Total de registros del PNESER | 42,066,299 | 3,926,880 | 1,610,175 |
| Total de registros del BID | 40,699,155 | 2,083,276 | 1,592,065 |
| Diferencia | 1,367,144 | 1,843,604 | 18,110 |

A continuación una integración de la diferencia por cada organismo ejecutor:

| Descripción | ENATREL | MEM | ENEL |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Anticipos pendientes de justificar del año 2015 | 1,367,144 | 1,912,609 | 18,110 |
| Pago directo no registrado | - | (69,005) | - |
| | 1,367,144 | 1,843,604 | 18,110 |

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(10) Gastos financieros

Al 31 de diciembre de 2015, el monto total pagado por el Gobierno de la República Nicaragua (GdN) a los organismos de cooperación internacional que financian el PNESER asciende a USD 6,749,502, de los cuales USD 5,533,498 han sido destinados para el pago de los intereses, y USD 1,216,004 se han destinados para el pago de comisiones.

A continuación presentamos un detalle de los pagos realizados por el GdN al 31 de diciembre de 2015:

| Fuente | n.º de contrato | Intereses | Comisiones | Total |
|---------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| BID 1 | 2342/BL-NI | 1,192,093 | 101,232 | 1,293,325 |
| BID 2 | 2342/BL-NI-4 | 171,019 | 88,724 | 259,743 |
| BID 3 | 2342/BL-NI-5 | 83,337 | 93,414 | 176,751 |
| KEXIM | NIC-6 | 11,227 | 420 | 11,647 |
| BCIE | 2050 | 2,429,994 | 836,018 | 3,266,012 |
| OFID | 1435P | 131,062 | 74,893 | 205,955 |
| BEI | FI26001/NI | 1,514,077 | - | 1,514,077 |
| JICA | NC-P2 | 689 | 21,303 | 21,992 |
| | | <u>5,533,498</u> | <u>1,216,004</u> | <u>6,749,502</u> |

Para las operaciones financiadas con el BID, en el presupuesto asignado para el PNESER incluye el pago de intereses con recursos de los préstamos. A continuación presentamos un detalle de los reembolsos que cada organismo ejecutor ha realizado al GdN:

| Organismo ejecutor | BID 1 | BID 2 | BID 3 | Total |
|---------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| ENATREL (a) | 545,976 | 66,825 | - | 612,801 |
| MEM (b) | 47,017 | 8,296 | 10,518 | 65,831 |
| ENEL | 29,678 | 18,874 | - | 48,552 |
| | <u>622,671</u> | <u>93,995</u> | <u>10,518</u> | <u>727,184</u> |

La diferencia entre lo pagado por el GdN y los montos reembolsados por cada organismo ejecutor corresponde a la asignación presupuestaria y al período de gestión de cobranza.

(a) Al 31 de diciembre de 2015, quedó pendiente de justificar al BID en concepto de gastos financieros el monto de USD 13,976 ejecutados por ENATREL.

(b) Este monto se encuentra registrado dentro de la categoría de preinversión y estudios.

PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA RENOVABLE (PNESER)

(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(11) Compromisos

A continuación se detalla la forma de pago de los contratos de préstamos suscritos entre el BID y el GdN que afectan la ejecución de los componentes administrados por los organismos ejecutores.

BID-1040: El plazo para desembolsar los recursos del financiamiento es de cuatro (4) años, contados a partir del 29 de septiembre de 2010. La primera cuota de amortización de la porción del préstamo desembolsada con cargos al financiamiento del Capital Ordinario, se pagará el 29 de septiembre de 2016 y la última a más tardar el día 12 de agosto de 2040. Los intereses del préstamo se pagarán semestralmente sobre los saldos deudores diarios, y se determinarán conforme al artículo 3.04 de las Normas Generales para un préstamo de facilidad unimonetaria con tasa de interés basada en LIBOR hasta la fecha determinada de la tasa base fija, de acuerdo con el artículo 2.01 de las Normas Generales.

A partir de dicha fecha de determinación de la tasa base fija se aplicará una tasa de interés según el artículo 2.01 de las Normas Generales.

BID-1050: El plazo para desembolsar los recursos del financiamiento es de cuatro (4) años contados a partir de la entrada en vigencia del contrato modificatorio n.º 1 del contrato de préstamo n.º 2342/BL-NI y n.º 2342/BL-NI-4. La primera cuota de amortización de la porción del préstamo desembolsada con cargos al financiamiento del capital ordinario se pagará a los seis años y la última a más tardar a los 30 años, contados a partir de la fecha de vigencia del contrato modificatorio n.º 1 de 25 de agosto de 2011. Los intereses del préstamo se pagarán semestralmente sobre los saldos deudores diarios y se determinarán conforme con el artículo 3.04 de las Normas Generales para un préstamo de facilidad unimonetaria con tasa de interés basada en LIBOR hasta la fecha de determinación de la tasa base fija, de acuerdo con lo estipulado en el artículo 2.01 de las Normas Generales. A partir de dicha fecha de determinación de la tasa base fija, se aplicará una tasa de interés según el artículo 2.01 de las Normas Generales.

BID-1063: El plazo para desembolsar los recursos del financiamiento es de cuatro (4) años contados a partir de la entrada en vigencia del contrato modificatorio n.º 4. La primera cuota de amortización de la porción del préstamo desembolsada con cargo al financiamiento del capital ordinario se pagará a los seis años y la última a más tardar a los treinta años, contados a partir de la fecha de vigencia del contrato modificatorio n.º 4.

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)
(Managua, Nicaragua)**

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-N1, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(11) Compromisos (continuación)

Los intereses del préstamo se pagarán semestralmente sobre los saldos deudores diarios y se determinará conforme el artículo 3.04 de las Normas Generales para un préstamo de facilidad unimonetaria con tasa de interés basada en LIBOR hasta la fecha de determinación de la tasa base fija, de acuerdo con lo estipulado en el artículo 2.01 de las Normas Generales. A partir de dicha fecha de determinación de tasa base fija, se aplicará una tasa fija de interés según artículo 2.01 de las Normas Generales.

(12) Litigios

Al 31 de diciembre de 2015, el PNESER confirma que no tiene litigios o demandas que sea probable que originen un efecto adverso significativo para la administración y ejecución del PNESER.

(13) Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2015, los siguientes cheques fiscales fueron emitidos para cancelación de consultorías y servicios:

| <u>Fecha</u> | <u>Beneficiario</u> | <u>Monto</u> |
|--------------|---|---------------|
| 8/07/2015 | Uriel Tercero Bucardo | 198 |
| 21/07/2015 | Modesto Horacio Pastora | 304 |
| 16/09/2015 | Alfonso Acevedo | 531 |
| 4/11/2015 | Victorino Melgare | 346 |
| 4/11/2015 | Catalina Pineda Montenegro | 2,585 |
| 4/11/2015 | Sixto Sánchez Polaco | 97 |
| 4/11/2015 | Fermín Laguna Padilla | 414 |
| 4/11/2015 | Justina Margarita Bucardo | 195 |
| 4/11/2015 | Tanya Mercedes Volt Parra | 722 |
| 4/11/2015 | Tanya Mercedes Volt Parra | 3,010 |
| 4/11/2015 | Pastor Mendoza Flores | 804 |
| 4/11/2015 | Ervin Evelio Mendoza Herrera | 2,431 |
| 4/11/2015 | Marcos Aurelio Stulzer | 685 |
| 4/11/2015 | Óscar Agustín Matamoros | 2,115 |
| 6/11/2015 | Irene de Carmen Bucardo Rivera | 195 |
| 15/12/2015 | Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) | 9 |
| 23/12/2015 | Innova Industrial, S. A. | 1,855 |
| | Pasan... | <u>16,496</u> |

**PROGRAMA NACIONAL DE ELECTRIFICACIÓN SOSTENIBLE Y ENERGÍA
RENOVABLE (PNESER)**

(Managua, Nicaragua)

Recursos administrados por la Empresa Nacional de Transmisión Eléctrica (ENATREL) para la ejecución de los componentes I, II y VI, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) de los componentes III, IV y V y la Empresa Nicaragüense de Electricidad (ENEL) del componente VII del Programa Nacional de Electrificación Sostenible y Energía Renovable (PNESER) mediante contratos de préstamos n.º 2342/BL-NI, n.º 2342/BL-NI-4 y n.º 2342/BL-NI-5

Período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(13) Eventos subsecuentes (continuación)

| <u>Fecha</u> | <u>Beneficiario</u> | <u>Monto</u> |
|--------------|---|----------------|
| | ...Vienen | 16,496 |
| 23/12/2015 | Importaciones e inversiones, S. A. | 802 |
| 23/12/2015 | Álvaro Antonio Gómez Carcache | 12,547 |
| 23/12/2015 | Tecnosolución, S. A. | 48,656 |
| 23/12/2015 | Lindman Enterprises Corp | 142,197 |
| 29/12/2015 | Empresa de Servicios de Ingeniería, S. A. | 10,682 |
| 29/12/2015 | TSK Electrónica y Electricidad, S. A. | 97,000 |
| 30/12/2015 | Construcciones López Lovo Cía. Ltda. | 195,948 |
| 31/12/2015 | Dirección General de Ingresos (DGI) | 2,902 |
| 31/12/2015 | Servicios Eléctricos y Civiles, S. A. | 103,758 |
| | | <u>630,988</u> |

(14) Pagos directos no registrados

El monto pactado de los pagos directos confirmados por los organismos de cooperación internacional es de USD 18,663,384, de los cuales se encuentran registrados un total de USD 16,042,774, quedando pendiente por registrar en los estados financieros del PNESER la cantidad de USD 2,620,610. A continuación presentamos un detalle de los pagos directos efectuados y no registrados en los estados financieros del PNESER al 31 de diciembre de 2015:

| <u>Fuente</u> | <u>Proveedor</u> | <u>Referencia</u> | <u>Monto</u> |
|---------------|--------------------------|--------------------|------------------|
| BID 3 | OSRAM, S. A. de C. V. | PNESER-C5-001-2015 | 69,005 |
| BCIE | Cubas Eléctricas, S. A. | PNESER-C5-019-2014 | 523,228 |
| BCIE | Cubas Eléctricas, S. A. | PNESER-C5-020-2014 | 241,900 |
| BCIE | Cubas Eléctricas, S. A. | PNESER-C5-021-2014 | 124,831 |
| BCIE | MATELEC, S. A. de C. V. | PNESER-C5-036-2014 | 734,400 |
| JICA | INSULMEX, S. A. de C. V. | PNESER-C5-045-2015 | 63,843 |
| JICA | INSULMEX, S. A. de C. V. | PNESER-C5-046-2015 | 304,079 |
| JICA | OSRAM, S. A. de C. V. | PNESER-C5-001-2015 | 559,324 |
| | | | <u>2,620,610</u> |