



**AUDICON**  
AUDITORES, CONTADORES & CONSULTORES

---

# ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD - ANDE

**Contratos de Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83244;  
CAF N° 8633 y Convenio de Donación LAIF N°  
DCI-ALA/2014/351-604**

**“PROGRAMA MULTIFASE DE TRANSMISIÓN DE  
ELECTRICIDAD DE ANDE – FASE II”**

**“PROYECTO DE CONSTRUCCIÓN DE LA LÍNEA DE  
TRANSMISIÓN DE 500 KV YACYRETÁ – VILLA HAYES”**

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE  
correspondiente al ejercicio cerrado el 31/12/2016**

**Abril, 2017**

---

Alberdi N° 1445 e/ 2da. y 3ra.  
Telefax: 496 443 / 445 770  
audicon@audicon.com.py  
www.audicon.com.py  
Asunción - Paraguay

Asociados a  **AGN**  
INTERNACIONAL



**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD - ANDE**  
**“Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – FASE II”**  
**“Proyecto de Construcción de la Línea de Transmisión de 500 KV Yacyretá – Villa Hayes, Financiado por los Prestamos: BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604” Ejecutado por la ANDE**  
**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE**  
**Ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2016**

**ÍNDICE**

Ítem	Contenido	Páginas
<b>1.</b>	<b>INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS</b>	<b>3 - 25</b>
1.1.	Dictamen de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros Básicos	3 - 7
1.2.	Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados	8
1.3.	Estado de Inversiones Acumuladas	9
1.4.	Notas Explicativas a los Estados Financieros	10 - 25
<b>2.</b>	<b>INFORME SOBRE INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA</b>	<b>26 - 27</b>
2.1.	Dictamen de los Auditores Independientes sobre la Información Complementaria	26
2.2.	Ejecución Presupuestaria del Proyecto	27
<b>3.</b>	<b>DICTAMEN SOBRE LOS PROCESOS DE ADQUISICIONES Y DESEMBOLSOS</b>	<b>28 - 41</b>
3.1.	Dictamen sobre los Procesos de Adquisiciones y Desembolsos - BID	28 - 29
3.1.1.	Reporte de contratos y muestra seleccionada de procesos de Contratación, del periodo comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016 – BID	30 - 31
3.2.	Dictamen sobre los Procesos de Adquisiciones y Desembolsos – BEI	32 - 33
3.2.1.	Reporte de contratos y muestra seleccionada de procesos de Contratación, del periodo comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016 – BEI	34



**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD - ANDE**

**“Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – FASE II”**

**“Proyecto de Construcción de la Línea de Transmisión de 500 KV Yacretá – Villa Hayes, Financiado por los Prestamos: BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604” Ejecutado por la ANDE**

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE**

**Ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2016**

Ítem	Contenido	Páginas
3.3.	Dictamen sobre los Procesos de Adquisiciones y Desembolsos - CAF	35 - 36
3.3.1.	Reporte de contratos y muestra seleccionada de procesos de Contratación, del período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016 – CAF	37
3.4.	Dictamen sobre los Procesos de Adquisiciones y Desembolsos - LAIF	38 - 39
3.4.1.	Reporte de contratos y muestra seleccionada de procesos de Contratación, del período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016 – LAIF	40 - 41
<b>4.</b>	<b>INFORME SOBRE LA EVALUACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO</b>	
-	Nota de presentación	42 - 43
4.1.	Resultado del Análisis de los procesos identificados y evaluados en el desarrollo de la auditoría	44 - 63
-	<b>Anexo I</b> - Matriz de Riesgos del Proyecto “Programa Multifase de Transmisión de Electricidad de ANDE – FASE II”	64 - 65
-	<b>Anexo II</b> - Matriz de Nivel de Uso de los Sistemas de Gestión Financiera Públicos (SGFP)	66 - 68

\*\*\* \*\*

**1. INFORMES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS**

***1.1. Dictamen de los Auditores Independientes sobre los Estados  
Financieros Básicos***



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS**

Señores

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD - ANDE**

**Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II**

**“Proyecto de Construcción de la Línea de Transmisión de 500 KV Yacyretá – Villa Hayes”,  
Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la  
Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604”, ejecutado por la ANDE.**

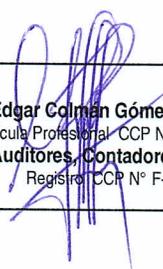
**1. OPINIÓN CALIFICADA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Hemos auditado los Estados de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados, de Inversiones Acumuladas y las Notas Explicativas correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, del “**Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II**” ejecutado por la Administración de Electricidad a través de su Unidad Coordinadora del Programa (UCP), y financiado con recursos provenientes del Contrato de los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; Préstamos BEI N° 83.244; Préstamo CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604 y el Aporte Local de la ANDE.

En nuestra opinión, excepto por lo señalado en el párrafo 2 siguiente, los Estados Financieros que se acompañan, están preparados en todos los aspectos materiales, de acuerdo con la base de preparación de dichos Estados Financieros establecida en los términos de los Contratos de Préstamo, la Donación y con la base integral de contabilización descripta en la Nota 2.1.

**2. BASES PARA LA OPINIÓN CALIFICADA**

En los Estados Financieros del Proyecto no se encuentran registrados pagos realizados con recursos del Aporte Local por **USD 5.237.399,57** entre los años 2014 al 2016, por adquisiciones de bienes y servicios en marco del Programa. Este importe representa el 21% de total ejecutado al cierre del año 2016.

  
**Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
Registro CCP N° F-8

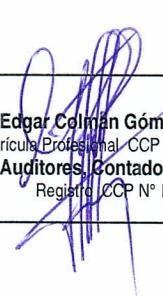


### 3. ASUNTOS IMPORTANTES

Los asuntos importantes de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron considerados de mayor importancia en nuestra auditoría de los Estados Financieros. Los asuntos importantes de auditoría fueron seleccionados de aquellos comunicados a la UCP del Programa, pero no pretenden representar todos los asuntos discutidos con ella.

Nuestros procedimientos relativos a esos asuntos fueron diseñados en el contexto de nuestra auditoría de los Estados Financieros en su conjunto. Nuestra opinión sobre los Estados Financieros no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos importantes de auditoría descritos a continuación, y no expresamos una opinión específica sobre estos asuntos considerados individualmente.

- a) **La escasa ejecución física y financiera del programa:** Del presupuesto total asignado al proyecto, de **USD 297.000.000,00**; al 31/12/2016 se han ejecutado **USD 24.218.300,06**; lo que representa un avance de tan solo el 8%, contra un avance de tiempo de más del 50% desde la aprobación del convenio. Esta situación, además de los riesgos de sobrecostos del proyecto por el pago de Comisión de Crédito y el incremento de precio de los bienes y servicios a ser incorporados, podría afectar su conclusión en el periodo previsto contractualmente.
- b) **Las debilidades en la funcionalidad del sistema de control y registro de los gastos de la contrapartida local:** En efecto, el no reconocimiento oportuno en los Estados Financieros Básicos del Programa de la totalidad de los gastos de contrapartida local, afecta el Pari-Passu y la fiabilidad de la información sobre los costos y/o la inversión realizada. Se requiere mejorar el sistema de control y verificación de los gastos efectuados con recursos de la contrapartida local en el marco del programa, de manera a lograr el reconocimiento completo y oportuno de los mismos, en los estados financieros del programa.
- c) La necesidad de definir e implementar un sistema de seguimiento para el análisis e implementación de las acciones, que permita atender las observaciones de control interno incluidas en los Informes de Auditoría.

  
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores  
Registro CCP N° F-8



#### 4. NEGOCIO EN MARCHA

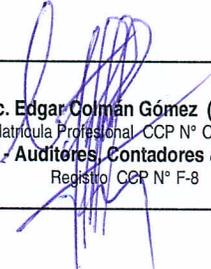
Los estados financieros del Programa han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Entidad o detener las operaciones; o no tenga otra alternativa realista más que la de hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración en la preparación de los estados financieros del Programa, fue apropiado.

La administración no ha identificado una incertidumbre material que pudiera dar lugar a una duda significativa sobre su capacidad de continuar como un Negocio en marcha antes de la vigencia del plazo definido para el proyecto, y por consiguiente esto no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Entidad para seguir como negocio en marcha.

#### 5. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN

La Administración del Programa, conformada según se explica en la Nota 1.4 a los Estados Financieros, es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos Estados Financieros, utilizando el criterio contable de base de efectivo y aplicando en esta circunstancia las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público – NICPS, previstas en el capítulo “*NICSP de Base de Efectivo—Información Financiera según la Base Contable de Efectivo*”, las Guías de Informes Financieros y Auditoría Externa de Operaciones financiadas por el BID; los requerimientos de la CAF; de la BEI, de la Unión Europea LAIF y del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de desviaciones materiales, debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando para ello las políticas contables apropiadas, y realizando las estimaciones contables que sean pertinentes en las circunstancias.

En la preparación de los Estados Financieros, la Administración del Programa es responsable de evaluar la capacidad de ejecutar el proyecto en los plazos establecidos en los Convenios de Préstamo BID N° N° 2891/OC-PR; Préstamos BEI N° 83.244; Préstamo CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604; así como de supervisar el proceso de información financiera del Programa.

  
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional-CCP N° C - 109  
AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores  
Registro CCP N° F-8



## 6. RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

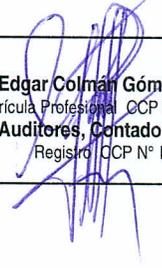
El objetivo de nuestra auditoría fue obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de desviaciones materiales, derivadas de fraude o error; y emitir un informe del auditor que incluyera nuestra opinión. La seguridad razonable implica un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando se estima, de forma razonable que, individualmente o en su conjunto, puedan influenciar en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de éstos Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, ejercimos el juicio profesional y mantuvimos el escepticismo profesional a lo largo de la planificación y realización de la auditoría. También realizamos lo siguiente:

- a) Identificamos y evaluamos los riesgos de desviaciones materiales de los Estados Financieros derivadas de fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obteniendo evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión.

El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor que los que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un mecanismo de control interno.

- b) Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para poder diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad, considerado en su conjunto.
- c) Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes, realizadas por la administración.

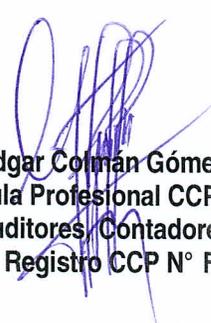
  
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores  
Registro CCP N° F-8



**AUDICON**  
AUDITORES, CONTADORES & CONSULTORES

- d) Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los Estados Financieros, incluyendo las revelaciones; y si los Estados Financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.
- e) Comunicamos a la Administración del Programa lo referente, entre otros asuntos, al enfoque planeado y a la oportunidad de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- f) Proporcionamos a la Administración del Programa, una declaración sobre nuestro cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes referentes a la independencia, y a la comunicación de cualquier relación, y otros asuntos que pudieran, de manera razonable, pensarse que afectarían nuestra independencia, y cuando sea el caso, las salvaguardas relativas.

Asunción, 21 de abril de 2017

  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
**Matrícula Profesional CCP N° C-109**  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
**Registro CCP N° F-8**

*1.2. Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados*

**ADMINISTRACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD - ANDE  
PROGRAMA MULTIFASE DE TRANSMISIÓN DE ANDE - FASE II**

"Proyecto de Construcción de la Línea de Transmisión de 500 KV Yacretá – Villa Hayes, Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604" Ejecutado por la ANDE  
Correspondiente al periodo comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

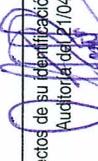
**ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS**  
(En Dólares Estadounidenses)

EFECTIVO RECIBIDO	Periodo terminado en fecha 31 Diciembre de 2016					Periodo terminado en fecha 31 Diciembre de 2015				
	BID	BEI	CAF	LAIF	ANDE	BID	BEI	CAF	LAIF	ANDE
Acumulado al comienzo del periodo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajustes al ejercicio anterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Durante el período</b>										
• Desembolsos (Anticipos, reembolsos, pagos directos y reembolso contra garantía de carta de crédito)	6.877.307,23	26.934.042,62	15.543.159,17	5.231.500,99	714.056,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Intereses recibidos	112,06	7.544,90	2.488,57	73,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Otros (detallar)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total efectivo recibido (Nota 3.1)</b>	<b>6.877.419,29</b>	<b>26.941.587,52</b>	<b>15.545.647,74</b>	<b>5.231.574,08</b>	<b>714.056,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>DESEMBOLSOS EFECTUADOS</b>										
Acumulado al comienzo del periodo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajustes al ejercicio anterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Durante el período</b>										
• Reintegros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Pagos por bienes y servicios	5.668.555,90	3.495.233,43	14.340.464,17	0,00	714.056,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Otros (Compromisos con Cartas de Crédito abiertas por la ANDE)	0,00	17.318.941,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Construcción de la 2° LT 500 KV Yacretá - Villa Hayes	0,00	17.318.941,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total efectivo desembolsado (Nota 3.2)</b>	<b>5.668.555,90</b>	<b>20.814.175,39</b>	<b>14.340.464,17</b>	<b>0,00</b>	<b>714.056,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Diferencia cambiaria	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>SALDO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Nota 5)</b>	<b>1.208.863,39</b>	<b>6.127.412,13</b>	<b>1.205.183,57</b>	<b>5.231.574,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Partidas conciliatorias del Fondo Rotatorio	0,00	31,80	0,00	3,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>EFFECTIVO DISPONIBLE AL FINAL DEL PERIODO (Nota 5)</b>	<b>1.208.863,39</b>	<b>6.127.380,33</b>	<b>1.205.183,57</b>	<b>5.231.570,94</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
**Egon Ingridt Candia**  
Jefe de la División de Estudios y  
Gestión de Inversiones  
Coordinador Adjunto del Programa

  
**Luis Alberto Villordo Recalde**  
Director de Planificación General  
Política Empresarial  
Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Dictamen de Auditoría del 21/04/2017  
  
**Lic. Edgar Colindier Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditoría, Contadores & Consultores**  
Registro CCP N° F-8

### *1.3. Estado de Inversiones Acumuladas*

Correspondiente al periodo comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

**ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS**

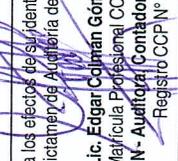
(En Dólares Estadounidenses)

CATEGORÍA DE INVERSIÓN	Inversiones Acumuladas al cierre del ejercicio anterior							Inversiones realizadas al 31/12/2016							TOTAL ACUMULADO			
	BID (1)	BEI (2)	CAF (3)	LAIF (4)	ANDE (5)	BID (6)	BEI (7)	CAF (8)	LAIF (9)	ANDE (11)	BID (12) = (1+6)	BEI (13) = (2+7)	CAF (14) = (3+8)	LAIF (15) = (4+9)	ANDE (16) = (5+11)			
	01.00.00 Costos Directos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.950.872,75	3.495.233,43	13.405.343,35	0,00	0,00	4.950.872,75	3.495.233,43	13.405.343,35	0,00	0,00		
Componente I - Inversiones en Líneas de Transmisión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.877.307,23	3.495.233,43	13.405.343,35	0,00	0,00	4.877.307,23	3.495.233,43	13.405.343,35	0,00	0,00			
Componente II - Reducción de pérdidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Componente III - Modernización de ANDE Gestión de Pasivos Ambientales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	73.565,52	0,00	0,00	0,00	0,00	73.565,52	0,00	0,00	0,00	0,00			
02.00.00 Contingencias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
03.00.00 Supervisión, Indemnizaciones e Impuestos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	717.683,15	0,00	935.120,82	0,00	714.056,56	717.683,15	0,00	935.120,82	0,00	714.056,56			
03.01.00 Supervisión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
03.02.00 Indemnizaciones y Medio Ambiente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	717.683,15	0,00	0,00	0,00	0,00	717.683,15	0,00	0,00	0,00	0,00			
03.03.00 Impuestos y aranceles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	135.442,48	0,00	0,00	0,00	0,00	135.442,48			
03.04.00 Inspección y Administración (UEP)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	578.614,08	0,00	0,00	0,00	0,00	578.614,08			
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.668.555,90</b>	<b>3.495.233,43</b>	<b>14.340.464,17</b>	<b>0,00</b>	<b>714.056,56</b>	<b>5.668.555,90</b>	<b>3.495.233,43</b>	<b>14.340.464,17</b>	<b>0,00</b>	<b>714.056,56</b>			

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

  
**Econ. Ingrid Candia**  
 Jefe de la División de Estudios y  
 Gestión de Inversiones  
 Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
 Director de Planificación General  
 Política Empresarial  
 Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
 Dictamen de Auditoría del 21/04/2017  
  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
 Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditoría Contadores & Consultores**  
 Registro CCP N° F-8

***1.4. Notas Explicativas a los Estados Financieros***

## Administración Nacional de Electricidad

“Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II”

“Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes”  
Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604”

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

#### NOTA 1: EL PROGRAMA

##### 1.1. Antecedentes

La República del Paraguay ha suscripto con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) el Contrato de Préstamo N° 2891/OC-PR; con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) el Contrato de Préstamo N° 83244; y con la Cooperación Andina de Fomento (CAF) el Contrato de Préstamo N° 8633, todos ellos en fecha 11 de diciembre de 2013. Así mismo suscribió con la Unión Europea, a través de la Facilidad de Inversión en América Latina (LAIF), el Contrato de Donación N°DCI-ALA/2014/351-604, en fecha 12 de diciembre de 2014, Los fondos obtenidos serán destinados al financiamiento del **Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II, “Proyecto de construcción de la línea de transmisión de 500 KV Yacyreta – Villa Hayes”**. Los préstamos fueron aprobados por Ley de la Nación N° 5184 del 01 de julio de 2014 y la donación aprobada por Ley de la Nación N° 5509 del 13 de noviembre 2015.-

El costo total del Programa se ha estimado en **USD 297.290.000,00**. De este monto, se comprometieron a otorgar fondos para financiamiento, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por **USD 50.000.000,00**; el Banco Europeo de Inversiones (BEI) **EUR 75.000.000,00** equivalente a **USD 100.000.000,00**; la Corporación Andina de Fomento (CAF) por **USD 50.000.000,00**; la Unión Europea a través de LAIF una donación de **EUR 10.000.000,00** equivalente a **USD 13.333.000,00** y el Gobierno Paraguayo, los restantes **USD 83.957.000,00** en concepto de Contrapartida Local.

El Organismo Ejecutor del Programa es la **Administración Nacional de Electricidad (ANDE)**, quien a su vez asume los compromisos de pagos de las amortización de los préstamos. El Estado Paraguayo se constituye en el garante de estos compromisos.

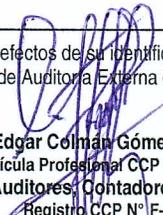
##### 1.2. Objetivo del Programa

El objetivo del Programa es mejorar la competitividad del sector productivo y el nivel de vida de la población del Paraguay, a través del incremento en la seguridad del suministro y del aprovechamiento eficiente de la generación eléctrica renovable disponible.

  
**Econ. Ingrid Candia**  
Jefa de la División de Estudios y  
Gestión de Inversiones  
Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villorito Recalde**  
Director de Planificación General  
Política Empresarial  
Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017

  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
Registro CCP N° F-8

**Administración Nacional de Electricidad**

“Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II”

“Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes”  
 Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604”

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016**

Los objetivos específicos del Proyecto son: Construir la Línea de Transmisión (LT) en 500 kV Yacyretá - Villa Hayes y sus subestaciones asociadas; reducir las pérdidas eléctricas; y, contribuir a la modernización de la gestión de la Administración Nacional de Electricidad (ANDE).

**1.3. Componentes del Programa**

Para el logro de sus objetivos, el Programa contempla los siguientes componentes

N°	Componentes	Breve Descripción	Categorías de Inversión
I.	<b>Inversiones en Línea de Transmisión Yacyretá – Villa Hayes y Subestaciones</b>	Este componente incluye las inversiones para la construcción de la LT en 500 kV, desde la CH Yacyretá a la ES Villa Hayes, de 296 km de longitud, con estructuras autoportantes y con cuatro conductores por fase. Asimismo, la adquisición y montaje de conductores para el tramo Limpio - Villa Hayes (20 km) y la ampliación de las subestaciones Ayolas y Villa Hayes con construcción de posiciones de llegada y salida de LT y transformadores.	1.1. Construcción de la Línea de Transmisión de 500 kV. 1.2. Ampliación de las Subestaciones de Ayolas y Villa Hayes en 500/220 kV 1.3. Contingencias 1.4. Supervisión 1.5. Indemnización y Medio Ambiente 1.6. Inspección y Administración 1.7. Impuestos 1.8. Gastos de Evaluación y comisión de Financiamiento 1.9. Auditoría Externa

  
**Econ. Ingrid Candia**  
 Jefa de la División de Estudios y  
 Gestión de Inversiones  
 Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
 Director de Planificación General  
 Política Empresarial  
 Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
 Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017

  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
 Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
 Registro CCP N° F-8

**Administración Nacional de Electricidad**

“Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II”

“Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes”  
 Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604”

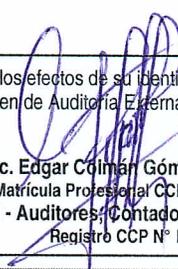
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

N°	Componentes	Breve Descripción	Categorías de Inversión
II.	<b>Programa de reducción de Pérdidas Eléctricas</b>	Este componente financiará la adquisición de medidores electrónicos modernos para sustituir unidades electromecánicas obsoletas (aproximadamente 525.000 unidades), que permitirá una mejor medición del consumo eléctrico y contribuirá a reducir los fraudes. La ANDE contribuirá con la instalación de los medidores y la contratación de cuadrillas de inspección con recursos de contrapartida.	2.1. Adquisición de Medidores Electrónicos de Energía Eléctrica Monofásica y Cajas de Policarbonato  2.2. Adquisición de Medidores Electrónicos Monofásicos y Trifásicos para baja tensión
III	<b>Modernización de la gestión de la ANDE</b>	La ANDE está realizando esfuerzos para modernizar su gestión, que incluyen entre otros, el fortalecimiento del sistema de facturación, incorporación de tecnología informática moderna y otras acciones. Complementando dicho esfuerzo, este componente financiará la compra de bienes y servicios para modernizar la gestión ambiental de la ANDE, incluyendo el manejo de los pasivos ambientales y apoyará la capacidad institucional de la empresa.	3.1. Contratación de servicios de descontaminación de equipos y aceites con PCB. 3.2. Contratación de toma de muestras y Análisis de PCB. 3.3. Construcción de plataforma para almacenamiento de equipos y aceites usados. 3.4. Adquisición de vehículos para la mitigación de pasivos ambientales. 3.5. Adquisición de equipos informáticos para la implementación del Sistema Informático de Pasivos Ambientales.

  
**Econ. Ingrid Candia**  
 Jefa de la División de Estudios y  
 Gestión de Inversiones  
 Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villoro Recalde**  
 Director de Planificación General  
 Política Empresarial  
 Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
 Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017  
  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
 Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
 Registro CCP N° F-8

## Administración Nacional de Electricidad

“Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II”

“Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes”  
Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604”

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

#### 1.4. Administración del Programa

La Ley N° 5184 que aprueba los Contratos de Préstamos con el BID N° 2891/OC-PR, con el BEI N° 83244 y con la CAF N° 008633, estableció en los ítems 4.01 al 4.03 del Anexo del Contrato de Préstamo, que la Dirección de Planificación General y Política Empresarial (DP) de la ANDE actuaría como Unidad Coordinadora del Programa (UCP), y la División de Estudios y Gestión de Inversiones (EI), dependiente de la DP, tendría la responsabilidad básica de la ejecución y coordinación de todo lo relacionado con la ejecución de este Programa. Se definió igualmente que el Coordinador Adjunto del Programa sería el Jefe de la EI y actuaría como enlace entre la ANDE y el BID, BEI, la CAF y LAIF.

#### NOTA 2: PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

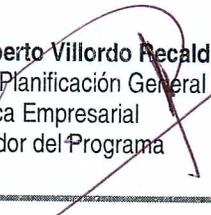
##### 2.1. Base de preparación de los Estados Financieros

Los Estados de Flujos de Efectivo y de Inversiones Acumuladas fueron preparados sobre la base contable de efectivo, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP). La base contable de efectivo reconoce las transacciones y hechos sólo cuando el efectivo (incluyendo el equivalente al efectivo) es recibido o pagado por la Entidad y no cuando se causen, devenguen u originen derechos u obligaciones.

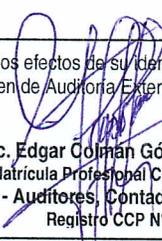
##### 2.2. Sistema Contable

El sistema contable **Consist - GEM** que registra todas las operaciones de la **ANDE**, tiene habilitadas varias cuentas relacionadas específicamente con el Proyecto de Construcción de la Línea de Trasmisión de 500 kV Yacyreta-Villa Hayes. La Gerencia Financiera remite a la UCP las cifras y demás datos de este sistema contable, para formular los Estados Financieros del Programa, los que son preparados en planillas Excel.

  
**Econ. Ingrid Candia**  
Jefa de la División de Estudios y  
Gestión de Inversiones  
Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
Director de Planificación General  
Política Empresarial  
Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017

  
**Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
Registro CCP N° F-8

## Administración Nacional de Electricidad

"Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II"

"Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes"  
Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604"

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

#### 2.3. Conversión en Moneda Extranjera

Las registraciones contables se realizan en guaraníes. Los Estados Financieros del Proyecto se presentan expresados en guaraníes y dólares estadounidenses. Los fondos recibidos y pagos efectuados en guaraníes o euros fueron convertidos a dólares estadounidenses al tipo de cambio suministrado por el Banco Central del Paraguay al tipo de cambio vigente a la fecha de la operación para las financiaciones BID, BEI, CAF y LAIF, y al tipo de cambio al cierre del mes de la operación, para el financiamiento local.

#### NOTA 3: **ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS**

El Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados fue preparado sobre la base de costos históricos.

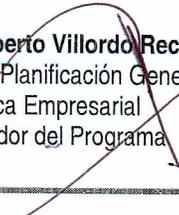
Este Estado financiero informa sobre los importes acumulados de fondos recibidos y los desembolsos efectuados para la ejecución del Proyecto.

#### 3.1. Componentes del efectivo recibido

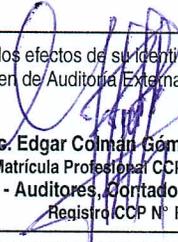
En el siguiente cuadro se exponen los desembolsos recibidos de los diferentes organismos financiadores y el aporte local en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016.

Organismo Financiador	Importe de Desembolsos Recibidos al 31/12/2016 USD
• BID	6.877.419,29
• BEI	26.941.587,52
• CAF	15.545.647,74
• LAIF	5.231.574,08
<b>Total Organismos Financiadores</b>	<b>54.596.228,63</b>
<b>Aporte Local</b>	<b>714.056,56</b>
<b>Total General</b>	<b>55.310.285,19</b>

  
**Econ. Ingrid Candia**  
Jefa de la División de Estudios y  
Gestión de Inversiones  
Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
Director de Planificación General  
Política Empresarial  
Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017

  
**Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
Registro CCP N° F-8

**Administración Nacional de Electricidad**

"Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II"

"Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes"  
 Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604"

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

**3.2. Desembolsos efectuados**

En el siguiente cuadro se muestran los desembolsos ejecutados por fuente de financiamiento, en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016.

Organismo Financiador	Importe de Desembolsos Efectuados al 31/12/2016 USD
• BID	5.668.555,90
• BEI	3.495.233,43
• CAF	14.340.464,17
• LAIF	0
<b>Total Organismos Financiadores</b>	<b>23.504.253,50</b>
<b>Aporte Local</b>	<b>714.056,56</b>
<b>Total</b>	<b>24.218.310,06</b>

**a) Desembolsos con fondos del Préstamo BID N° 2891/OC-PR**

La aplicación de fondos BID durante el periodo del año 2016 se realizó en los conceptos siguientes:

Conceptos	Monto USD
Provisión de materiales y certificaciones de obras, para la Ampliación de la Subestación Ayolas 500 kV, contabilizados en la Categoría "Ampliación de la Subestación Ayolas y Villa Hayes en 500/220 kV"	3.936.952,83
Provisión de materiales y certificaciones de obras, para la Ampliación de la Subestación Villa Hayes, contabilizados en la Categoría "Ampliación de la Subestación Ayolas y Villa Hayes en 500/220 kV"	940.354,40
Adquisición de equipos informáticos para la implementación del Sistema Informático de Pasivos Ambientales, contabilizadas en la Categoría "Modernización de la Ande"	73.565,52
Pago de indemnizaciones varias a terceros por franja de servidumbre, contabilizadas en la Categoría de "Indemnizaciones y medio ambiente"	717.683,15
<b>Total Desembolso</b>	<b>5.668.555,90</b>

  
**Econ. Ingrid Candia**  
 Jefa de la División de Estudios y  
 Gestión de Inversiones  
 Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
 Director de Planificación General  
 Política Empresarial  
 Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
 Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017  
  
**Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)**  
 Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
 Registro CCP N° F-8

**Administración Nacional de Electricidad**

"Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II"

"Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes"  
 Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604"

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

**b) Desembolsos con fondos del Préstamo BEI N° 83.244**

La aplicación de fondos BEI durante el periodo del año 2016 se realizó en los siguientes conceptos:

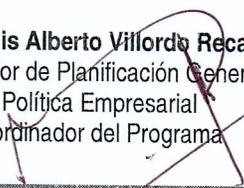
Conceptos	Monto USD
Provisión de materiales y certificaciones de obras, para la Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Ayolas (16 km), contabilizados en la Categoría "Construcción de la L.T. de 500 kV Yacyretá – Villa Hayes"	3.278.711,58
Provisión de materiales y certificaciones de obras, para la Construcción de la LT 500 kV Paraguari – Villa Hayes (189,9km), contabilizados en la Categoría "Construcción de la L.T. de 500 kV Yacyreta – Villa Hayes"	216.521,85
<b>Sub-Total Pago por Bienes y Servicios</b>	<b>3.495.233,43</b>
Apertura de Carta de Crédito, para la adquisición de materiales para la Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Limpio – Villa Hayes, contabilizados en la Categoría "Construcción de la L.T. de 500 kV Yacyreta – Villa Hayes". Al cierre del ejercicio no se registraron pagos de esta Carta de Crédito	14.268.834,37
Apertura de Carta de Crédito, para la adquisición de materiales para la Construcción de la LT 500kV Yacyretá – Limpio – Villa Ayes, contabilizados en la Categoría "Construcción de la L.T. de 500kv Yacyreta – Villa Hayes"	3.050.107,59
<b>Sub-Total Compromisos con Carta de Créditos</b>	<b>17.318.941,96</b>
<b>Total Desembolso</b>	<b>20.814.175,39</b>

**c) Desembolsos con fondos del Préstamo CAF N° 8.633**

La aplicación de fondos CAF durante el periodo del año 2016 abarcó los conceptos siguientes:

Conceptos	Monto USD
Provisión de materiales y certificaciones de obras, para la Construcción de la LT 500kV Yacyretá – Ayolas (16km), contabilizados en la Categoría "Construcción de la L.T. de 500kv Yacyreta – Villa Hayes"	6.900.679,31
Provisión de materiales y certificaciones de obras, para la Construcción de la LT 500kV Paraguari – Villa Hayes (189,9km), contabilizados en la Categoría "Construcción de la L.T. de 500 kV Yacyreta – Villa Hayes"	6.054.664,04
Contratación de Servicios de Consultoría para Supervisión Técnica, Social y Ambiental, contabilizada en la Categoría "Supervisión"	935.120,82
Comisión por el otorgamiento del préstamo y gastos de evaluación del proyecto, contabilizada en la Categoría "Comisión de Financiamiento y Gastos de Evaluación"	450.000,00
<b>Total Desembolso</b>	<b>14.340.464,17</b>

  
**Econ. Ingrid Candia**  
 Jefa de la División de Estudios y  
 Gestión de Inversiones  
 Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
 Director de Planificación General  
 Política Empresarial  
 Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
 Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017

  
**Lic. Edgar Comán Gómez (Socio)**  
 Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
 Registro CCP N° F-8

## Administración Nacional de Electricidad

"Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II"

"Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes"  
Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604"

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

#### d) Desembolsos con fondos de la Donación LAIF N° DGI/ALA/2014/351-604

Durante el periodo del año 2016, se registró un solo movimiento, el pago de **3,00 EUR.**, en concepto de transferencia bancaria.

#### e) Desembolsos con Aporte Local-ANDE

Los desembolsos del aporte local, acumulados al 31 de diciembre de 2016, se realizaron en los conceptos siguientes:

Conceptos	Monto USD
Pagos de sueldos; viáticos; leyes y beneficios sociales; para la Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Ayolas (16km), registrados en la Categoría 03.04.01 "Inspección y Administración de la UEP". (*)	514.933,24
Pagos de sueldos; viáticos; leyes y beneficios sociales; para la Construcción de la LT 500 kV Paraguarí – Villa Hayes (189,9km), registrados en la Categoría 03.04.01 "Inspección y Administración de la UEP". (*)	42.964,46
Pagos de sueldos; viáticos; leyes y beneficios sociales; para la Ampliación de la Subestación Ayolas 500 kV, registrados en la Categoría 03.04.01 "Inspección y Administración de la UEP". (*)	17.052,74
Pagos de sueldos; viáticos; leyes y beneficios sociales; para la Ampliación de la Subestación Villa Hayes, registrados en la Categoría 03.04.01 "Inspección y Administración de la UEP". (*)	3.663,65
Pagos por tributos aduaneros, tasas portuarias, registrados en la Categoría 03.03.01 "Impuestos y Aranceles"	135.442,48
<b>Total Desembolso</b>	<b>714.056,56</b>

(\*) Un importe de USD 578.614,09 correspondientes a Pago de sueldos; viáticos; leyes y beneficios sociales fueron registrados en la Categoría 03.04.01. Inspección y Administración (UEP), debido a que la estructura de Costo del Proyecto no contempla rubro de Aporte Local en el Componente I, donde fueron registrados por Contabilidad.

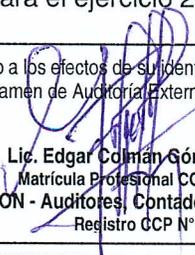
La Estructura de costo del Proyecto prevé el rubro: Inspección y Administración (UEP) para estos gastos, rubro que no fue incluido en el plan de cuentas del proyecto.

Se tomarán las medidas correctivas correspondientes para el ejercicio 2017.

  
**Econ. Ingrid Candia**  
Jefa de la División de Estudios y  
Gestión de Inversiones  
Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
Director de Planificación General  
Política Empresarial  
Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017

  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
Registro CCP N° F-8

## Administración Nacional de Electricidad

“Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II”

“Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes”  
Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604”

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

#### NOTA 4: ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS

El Estado de Inversiones Acumuladas del Programa muestra los montos acumulados de los recursos aplicados al Proyecto desde su inicio, y hasta el cierre del ejercicio inmediato anterior (el último dictaminado), más los movimientos de las erogaciones del ejercicio actual, presentando el total de los recursos acumulados al cierre del período auditado, lo anterior, a nivel de cada Componente y Categoría de inversión.

Las cifras presentadas en el Estado de Inversiones Acumuladas, coinciden con los montos reportados en el Estado de Efectivo Recibido y Desembolsos Efectuados.

#### NOTA 5: FONDO ROTATORIO Y EFECTIVO DISPONIBLE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

El efectivo disponible al 31 de diciembre, está depositado en las cuentas bancarias del Programa e incluyen los ingresos generados por intereses. Su composición al cierre se presenta en el siguiente cuadro:

Cuenta Bancaria	Saldo en USD al 31/12/2016			
	BID	BEI	CAF	LAIF
Cuenta N° 055-00-063014/1 – BNF	1.208.863,39			
Cuenta N° 055-00-063015/2 – BNF		6.127.380,33		
Cuenta N° 055-00-063016/3 – BNF			1.205.183,57	
Cuenta N° 055-00-073001/2 – BNF				5.231.570,94
<b>Saldo Disponible al 31/12/2016</b>	<b>1.208.863,39</b>	<b>6.127.380,33</b>	<b>1.205.183,57</b>	<b>5.231.570,84</b>

A continuación se detalla la composición el resumen de movimiento registrado en el año 2016

  
**Econ. Ingrid Candia**  
Jefa de la División de Estudios y  
Gestión de Inversiones  
Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
Director de Planificación General  
Política Empresarial  
Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017

  
**Lic. Edgar Colman Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional/CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
Registro CCP N° F-8

## Administración Nacional de Electricidad

"Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II"

"Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes"  
Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604"

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

Cuenta Bancaria	Resumen de Movimientos en USD del año 2016			
	BID	BEI	CAF	LAIF
Desembolso Recibido – BNF	2.000.000,00	26.934.042,62	15.093.159,17	5.231.500,99
<b>Más:</b> Intereses Recibidos	112,06	7.544,90	2.488,57	73,09
<b>Menos:</b> Comisión Bancaria	0	(31,80)	0	(3,14)
<b>Menos:</b> Desembolso Efectuados	(791.248,67)	(3.495.233,43)	(13.890.464,17)	0
<b>Menos:</b> Apertura de Cartas de Crédito	0	(17.318.941,96)	0	0
<b>Saldos Disponibles al 31/12/2016</b>	<b>1.208.863,39</b>	<b>6.127.380,33</b>	<b>1.205.183,57</b>	<b>5.231.570,94</b>

**Intereses Recibidos:** Si los depósitos de los recursos del proyecto en cuentas bancarias generan intereses, comisiones, etc., estos ingresos deben ser incorporados al proyecto como partes integrantes del aporte local o de contrapartida. Estos fondos pueden ser usados para gastos que sean similares y/o complementarios a gastos elegibles del proyecto financiado.

**Apertura de Carta de Créditos:** El pago de las Cartas de Crédito abiertas, está sujeto al embarque y recepción de los mismos, según se estipula en el contrato de adquisición. Al cierre del ejercicio los suministros aun no fueron recibidos en su totalidad.

#### NOTA 6: RECONCILIACIÓN DE LOS MONTOS JUSTIFICADOS Y LOS REGISTROS DEL EJECUTOR

A continuación se muestra la comparación de los fondos justificados según los reportes del BID, BEI, CAF y LAIF y los registros del Ejecutor.

  
**Econ. Ingrid Candia**  
Jefa de la División de Estudios y  
Gestión de Inversiones  
Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
Director de Planificación General  
Política Empresarial  
Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017

  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
Registro CCP N° F-8

**Administración Nacional de Electricidad**

“Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II”

“Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes”  
 Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604”

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

Cuenta Bancaria	En USD al 31/12/2016			
	BID	BEI	CAF	LAIF
Inversiones Acumuladas s/Registros de Programa				
• Año 2016	5.668.555,90	3.495.233,43	14.340.464,17	0,00
Menos; Montos Justificados s/Registros del BID	(5.295.734,43)	0,00	0,00	0,00
Menos; Montos Justificados s/Registros del BEI	0,00	0,00	0,00	0,00
Menos; Montos Justificados s/Registros del CAF	0,00	0,00	(14.064.093,65)	0,00
Menos; Montos Justificados s/Registros del LAIF	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Anticipos Pendientes de Justificación</b>	<b>372.821,47</b>	<b>3.495.233,43</b>	<b>276.370,52</b>	<b>0,00</b>

**NOTA 7: ANTICIPOS PENDIENTES DE JUSTIFICAR**

Al 31 de diciembre de 2016, los saldos pendientes de justificar están representados por las solicitudes de desembolsos pendientes de tramitar o gastos efectuados no incluidos en dichas solicitudes a los distintos organismos financiadores del proyecto y se presentan conforme al siguiente detalle:

• **Préstamo BID N° 2891/OC-PR**

Fecha de Pago	Conceptos	Monto USD
07/11/16	Consorcio CIE GEC, LPI 1044/2014, Indemnizaciones varias a terceros	62.345,75
29/12/16	Consorcio CIE GEC, LPI 1044/2014, Indemnizaciones varias a terceros	157.691,30
29/12/16	Consorcio CIE GEC, LPI 1044/2014, Indemnizaciones varias a terceros	152.783,44
--	Diferencia por Redondeo	0,98
<b>Total</b>		<b>372.821,47</b>

  
**Econ. Ingrid Candia**  
 Jefa de la División de Estudios y  
 Gestión de Inversiones  
 Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
 Director de Planificación General  
 Política Empresarial  
 Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
 Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017

  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
 Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
 Registro CCP N° F-8

**Administración Nacional de Electricidad**

“Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II”

“Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes”  
 Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604”

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

• **Préstamo BEI N° 83.244**

Fecha de Pago	Conceptos	Monto USD
24/08/16	Consorcio CIE GEC, LPI 1044/2014, Línea de Transmisión, Lote uno	606.493,05
06/09/16	Consorcio CIE GEC, LPI 1044/2014, Línea de Transmisión, Lote uno,	490.202,84
07/11/16	Consorcio CIE GEC, LPI 1044/2014, Línea de Transmisión, Lote uno	637.427,40
23/11/16	Consorcio CIE GEC, LPI 1044/2014, Línea de Transmisión, Lote uno	716.511,12
04/11/16	Consorcio CIE GEC, LPI 1044/2014, Línea de Transmisión, Lote uno	828.077,17
24/08/16	Consorcio CIE GEC, LPI 1044/2014, Línea de Transmisión, Lote dos	114.443,28
06/09/16	Consorcio CIE GEC, LPI 1044/2014, Línea de Transmisión, Lote dos	59.126,82
26/10/16	Consorcio CIE GEC, LPI 1044/2014, Línea de Transmisión, Lote dos	16.624,93
23/11//16	Consorcio CIE GEC, LPI 1044/2014, Línea de Transmisión, Lote dos	26.326,82
<b>Total</b>		<b>3.495.233,43</b>

• **Préstamo CAF N° 8.633**

Fecha de Pago	Conceptos	Monto USD
14/10/16	Consorcio COINTEC, LPI 1164/2015, Contratación de consultoría para Supervisión Técnica, Social y Ambiental, Lotes uno y dos	78.198,75
07/11/16	Consorcio COINTEC, LPI 1164/2015, Contratación de consultoría para Supervisión Técnica, Social y Ambiental, Lotes uno y dos	101.943,59
29/12/16	Consorcio COINTEC, LPI 1164/2015, Contratación de consultoría para Supervisión Técnica, Social y Ambiental, Lotes uno y dos	96.228,18
<b>Total</b>		<b>276.370,52</b>

  
**Econ. Ingrid Candia**  
 Jefa de la División de Estudios y  
 Gestión de Inversiones  
 Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
 Director de Planificación General  
 Política Empresarial  
 Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
 Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017

  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
 Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
 Registro CCP N° F-8

**Administración Nacional de Electricidad**

“Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II”

“Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes”  
 Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604”

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

• **Donación LAIF N° DGI/ALA/2014/351-604**

Al 31 de diciembre de 2016, no registra saldos pendientes de justificar a LAIF.

**NOTA 8: FONDOS DE CONTRAPARTIDA LOCAL**

La **ANDE** se comprometió a aportar en concepto de aporte local para la Ejecución del Programa, la suma de **US\$ 83.957.000,00**, que constituye el **28%** del financiamiento total del Proyecto.

Al 31 de diciembre de 2016, la ANDE ha aportado la suma de US\$ 714.056,56 que corresponde al 0,85% del total comprometido.

**NOTA 9: CONCILIACION DE LOS REGISTROS DEL PROGRAMA CON LOS REGISTROS DE LOS ORGANISMOS FINANCIADORES POR CATEGORIAS DE INVERSION**

La conciliación de los saldos del Programa por categorías de inversión, con los registros de los organismos financiadores al 31 de diciembre de 2016, se muestra a continuación en USD:

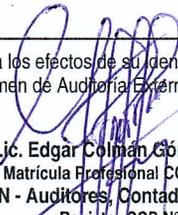
**a) Préstamo BID N° 2891/OC-PR**

Categoría de Inversión	Montos Justificados al BID LMS1	Gtos. Pend. Justif. al BID al cierre del 31/12/2016	Total Ajustado	Total según Registros del Ejecutor	Diferencias
<b>01.00.00 Costos Directos</b>	<b>4.950.871,76</b>	<b>0,00</b>	<b>4.950.871,76</b>	<b>4.950.872,75</b>	<b>(0,99)</b>
Componente I - Inversiones en Líneas de Transmisión	4.877.306,23	0,00	4.877.306,23	4.877.307,23	(1,00)
Componente II - Reducción de pérdidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Componente III - Modernización de ANDE Gestión de Pasivos Ambientales	73.565,53	0,00	73.565,53	73.565,52	0,01

  
**Econ. Ingrid Candia**  
 Jefa de la División de Estudios y  
 Gestión de Inversiones  
 Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
 Director de Planificación General  
 Política Empresarial  
 Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
 Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017

  
**Ljc. Edgar Colman Gómez (Socio)**  
 Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
 Registro CCP N° F-8

**Administración Nacional de Electricidad**

“Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II”

“Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes”  
 Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604”

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

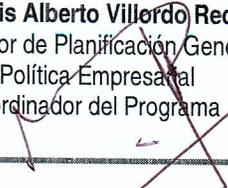
Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

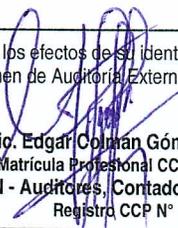
Categoría de Inversión	Montos Justificados al BID LMS1	Gtos. Pend. Justif. al BID al cierre del 31/12/2016	Total Ajustado	Total según Registros del Ejecutor	Diferencias
02.00.00 Contingencias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03.00.00 Supervisión, Indemnizaciones e Impuestos	344.862,67	372.820,49	717.683,16	717.683,15	0,01
03.01.00 Supervisión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03.02.00 Indemnizaciones y Medio Ambiente	344.862,67	372.820,49	717.683,16	717.683,15	0,01
03.03.00 Impuestos y aranceles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03.04.00 Inspección y Administración (UEP)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>5.295.734,43</b>	<b>372.820,49</b>	<b>5.668.554,92</b>	<b>5.668.554,92</b>	<b>0,98</b>

**b) Préstamo BEI N° 83.244**

Categoría de Inversión	Montos Justificados al BEI	Gtos. Pend. Justif. al BEI al cierre del 31/12/2016	Total Ajustado	Total según Registros del Ejecutor	Diferencias
01.00.00 Costos Directos	0,00	3.495.233,43	3.495.233,43	3.495.233,43	0,00
Componente I - Inversiones en Líneas de Transmisión	0,00	3.495.233,43	3.495.233,43	3.495.233,43	0,00
Componente II - Reducción de pérdidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Componente III - Modernización de ANDE Gestión de Pasivos Ambientales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
02.00.00 Contingencias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

  
**Econ. Ingrid Candia**  
 Jefa de la División de Estudios y  
 Gestión de Inversiones  
 Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
 Director de Planificación General  
 Política Empresarial  
 Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
 Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017  
  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
 Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
 Registro CCP N° F-8

**Administración Nacional de Electricidad**

"Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II"

"Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes"  
 Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604"

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

Categoría de Inversión	Montos Justificados al BEI	Gtos. Pend. Justif. al BEI al cierre del 31/12/2016	Total Ajustado	Total según Registros del Ejecutor	Diferencias
<b>03.00.00 Supervisión, Indemnizaciones e Impuestos</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03.01.00 Supervisión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03.02.00 Indemnizaciones y Medio Ambiente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03.03.00 Impuestos y aranceles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03.04.00 Inspección y Administración (UEP)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>3.495.233,43</b>	<b>3.495.233,43</b>	<b>3.495.233,43</b>	<b>0,00</b>

**c) Préstamo CAF N° 8.633**

Categoría de Inversión	Montos Justificados al CAF	Gtos. Pend. Justif. al CAF al cierre del 31/12/2016	Total Ajustado	Total según Registros del Ejecutor	Diferencias
<b>01.00.00 Costos Directos</b>	<b>13.405.343,35</b>	<b>0,00</b>	<b>13.405.343,35</b>	<b>13.405.343,35</b>	<b>0,00</b>
Componente I - Inversiones en Líneas de Transmisión	13.405.343,35	0,00	13.405.343,35	13.405.343,35	0,00
Componente II - Reducción de pérdidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Componente III - Modernización de ANDE Gestión de Pasivos Ambientales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>02.00.00 Contingencias</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>03.00.00 Supervisión, Indemnizaciones e Impuestos</b>	<b>658.750,30</b>	<b>276.370,52</b>	<b>935.120,82</b>	<b>935.120,82</b>	<b>0,00</b>
03.01.00 Supervisión	658.750,30	276.370,52	935.120,82	935.120,82	0,00

  
**Econ. Ingrid Candia**  
 Jefa de la División de Estudios y  
 Gestión de Inversiones  
 Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
 Director de Planificación General  
 Política Empresarial  
 Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
 Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017  
  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
 Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
 Registro CCP N° F-8

## Administración Nacional de Electricidad

"Programa Multifase de Transmisión Eléctrica de ANDE – Fase II"

"Proyecto de Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Villa Hayes"  
Financiado por los Préstamos BID N° 2891/OC-PR; BEI N° 83.244; CAF N° 8.633 y la Donación de la Unión Europea LAIF N° DCI-ALA/2014/351-604"

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondiente al período comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016

Categoría de Inversión	Montos Justificados al CAF	Gtos. Pend. Justif. al CAF al cierre del 31/12/2016	Total Ajustado	Total según Registros del Ejecutor	Diferencias
03.02.00 Indemnizaciones y Medio Ambiente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03.03.00 Impuestos y aranceles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03.04.00 Inspección y Administración (UEP)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>14.064.093,65</b>	<b>276.370,52</b>	<b>14.340.464,17</b>	<b>14.340.464,17</b>	<b>0,00</b>

#### NOTA 10: AJUSTES SOBRE EJERCICIOS ANTERIORES

La Entidad ha reconocido, en el Estado de Flujos de Efectivo y en el Estado de Inversiones Acumuladas del Programa, como Contrapartida Local, pagos efectuados en los ejercicios 2014 y 2015, como sigue:

Conceptos	Monto USD
Pagos de sueldos; viáticos; leyes y beneficios sociales para la Construcción de la LT 500 kV Yacyretá – Ayolas (16km), registrados en la Categoría 03.04.01 "Inspección y Administración de la UEP".	383.225,26
Pagos de sueldos; viáticos; leyes y beneficios sociales para la Ampliación de la Subestación Ayolas 500 kV, registrados en la Categoría 03.04.01 "Inspección y Administración de la UEP".	7.875,04
<b>Total Desembolso</b>	<b>391.100,30</b>

#### NOTA 11 HECHOS POSTERIORES

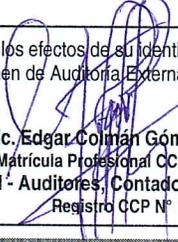
No existen hechos posteriores al cierre del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2016, que impliquen alteraciones a los Estados Financieros Básicos del Programa.

\*\*\*\*\*

  
**Econ. Ingrid Candia**  
Jefa de la División de Estudios y  
Gestión de Inversiones  
Coordinador Adjunto del Programa

  
**Ing. Luis Alberto Villordo Recalde**  
Director de Planificación General  
Política Empresarial  
Coordinador del Programa

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro  
Dictamen de Auditoría Externa del 21/04/2017

  
**Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)**  
Matrícula Profesional CCP N° C-109  
**AUDICON - Auditores, Contadores & Consultores**  
Registro CCP N° F-8