

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)

**Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaverál Río Lindo, Financiado con Fondos
del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO**

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros**

Por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaverál Río Lindo, Financiado con Fondos del
Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO

Índice

31 de diciembre de 2017

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros Básicos	
Estado de Fuentes y Usos de Fondos por Categorías del Gasto	4
Estado de Inversiones Acumuladas por Categorías del Gasto	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 17



Informe de los Auditores Independientes

A la Unidad Coordinadora del
Programa (UCP) de la Empresa
Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, expresados en dólares estadounidenses, del Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo Hidroeléctrico Cañaveral Río Lindo, financiado con fondos del contrato de préstamo N° 3435/BL-HO del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, el efectivo recibido y los desembolsos efectuados, y las inversiones acumuladas por categoría del gasto, al 31 de diciembre de 2017 y por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, de conformidad con la base contable de efectivo.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo Hidroeléctrico Cañaveral Río Lindo, financiado con fondos del contrato de préstamo N° 3435/BL-HO del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y ejecutado por la Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE) Honduras, comprenden:

- El estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto al 31 de diciembre de 2017, y por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.
- El estado de inversiones acumuladas por categorías del gasto al 31 de diciembre de 2017, y por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.
- Las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

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

Independencia

Somos independientes del Programa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

PwC Honduras, PricewaterhouseCoopers Interamérica, S. de R. L.

*Tegucigalpa - Col. Loma Linda Norte, Diagonal Gema N° 1, Bloque F, 3era. Calle, Apartado Postal N° 3700, Tegucigalpa, M. D. C., Honduras, C. A. / T: (504) 2270-5500 / 2231-1911 / 2239-8707 al 09, F:(504) 2231-1906 / 2239-8189
www.pwc.com/interamericas*

*San Pedro Sula - Entrada Principal Col. Orquídea Blanca, 14 Avenida, Circunvalación Noroeste, 10 Calle, Apartado Postal N° 563, San Pedro Sula, Cortés, Honduras, C. A.
T: (504) 2556-3100 / 2553-3060, F:(504) 2552-6728*



Asunto de énfasis – Bases de contabilidad y restricción de distribución y uso

Llamamos la atención a la Nota 3 a los estados financieros, que describe la base de contabilidad utilizada. Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Empresa Nacional de Energía Eléctrica, como organismo ejecutor del Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo Hidroeléctrico Cañaverall Río Lindo, para dar cumplimiento a lo dispuesto en los requerimientos de informes financieros establecidos en el contrato de préstamo BID N° 3435/BL-HO. Consecuentemente, los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos. Nuestro informe está destinado únicamente a la Empresa Nacional de Energía Eléctrica como organismo ejecutor del Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo Hidroeléctrico Cañaverall Río Lindo, y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y no debe ser distribuido ni utilizado por terceros que no sean el organismo ejecutor del Programa o el BID. Nuestra opinión no está modificada con respecto a ese asunto.

Responsabilidades de la administración del Programa y de los responsables del gobierno del Programa con relación a los estados financieros

La administración del Programa es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con la base contable de efectivo, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. Los responsables del gobierno del Programa son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Programa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Programa.



- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración del Programa en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

A handwritten signature in black ink that reads "PricewaterhouseCoopers". The signature is written in a cursive, flowing style.

15 de marzo de 2018

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaveral Río Lindo, Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Estado de Fuentes y Usos de Fondos por Categorías del Gasto
Al 31 de diciembre de 2017 y por el período del
1 de enero al 31 de diciembre de 2017

(expresados en dólares estadounidenses)

Descripción	Acumulado al inicio del período	Movimientos	Acumulado al final del período
Fuente de fondos (Notas 8 y 9)	\$ 4,230,527	\$ 5,203,227	\$ 6,008,383
Saldo inicial período anterior	-	3,425,371	-
Desembolso organismo financiador	4,219,428	1,760,000	5,979,428
Desembolso de fondo	4,219,428	1,760,000	5,979,428
Aportes adicionales	11,099	17,856	28,955
Desembolso de fondo	11,099	17,856	28,955
Uso de fondos	805,156	3,718,259	4,523,415
Categorías del gasto	805,156	3,718,259	4,523,415
<i>Organismo financiador</i>	794,056	3,700,403	4,494,459
Costos directos	-	2,784,723	2,784,723
Fortalecimiento generación - Empresa Nacional de Energía Eléctrica	732,268	801,570	1,533,838
Ingeniería, supervisión y administración	61,788	114,110	175,898
Imprevistos	-	-	-
<i>Aportes adicionales</i>	11,100	17,856	28,956
Ingeniería, supervisión y administración	11,100	17,856	28,956
Fuente menos usos (Nota 7)	\$ 3,425,371	\$ 1,484,968	\$ 1,484,968
Saldo en libros bancos			
Cuenta especial			
Banco Central de Honduras, cuenta N° 1110120000794-2			
\$	3,425,371	\$	1,484,999
\$	-	\$	-
Tesorería General de la República, cuenta en lempiras N° 1110101000618-1			
\$	-	\$	-
Tesorería General de la República, cuenta en dólares estadounidenses N° 1110120000464-1			
\$	-	\$	-
Tesorería General de la República, libreta de aporte local N° 08010111204			
\$	-	\$	-

Las notas que se acompañan forman parte integral de este estado financiero.

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo Hidroeléctrico Cañaveral
Río Lindo, Financiado con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Estado de Inversiones Acumuladas por Categorías del Gasto
Al 31 de diciembre de 2017 y por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017

(expresados en dólares estadounidenses)

Categorías del gasto de acuerdo al convenio	Acumulado al inicio del período			Inversiones del período			Acumulado al final del período		
	Organismo Financiado	Aporte Local	Total	Organismo Financiado	Aporte Local	Total	Organismo Financiado	Aporte Local	Total
Costos directos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,784,723	\$ -	\$ 2,784,723	\$ 2,784,723	\$ -	\$ 2,784,723
Fortalecimiento generación Empresa Nacional de Energía Eléctrica	732,268	-	732,268	801,570	-	801,570	1,533,838	-	1,533,838
Ingeniería, supervisión y administración	61,788	11,100	72,888	114,110	17,856	131,966	175,898	28,956	204,854
Imprevistos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$ 794,056	\$ 11,100	\$ 805,156	\$ 3,700,403	\$ 17,856	\$ 3,718,259	\$ 4,494,459	\$ 28,956	\$ 4,523,415

Las notas que se acompañan forman parte integral de este estado financiero.

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaveral Río Lindo, Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

1. Información General del Programa y del Organismo Ejecutor

Naturaleza y Objetivos del Programa

El 26 de marzo de 2015, se suscribió el contrato de préstamo N° 3435/BL-HO entre el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el Gobierno de la República de Honduras, en su condición de prestatario del financiamiento hasta por la suma de \$23 millones, fondos destinados a financiar el Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo Hidroeléctrico Cañaveral Río Lindo.

Las partes que suscribieron el contrato antes mencionado, convinieron que la ejecución del Programa y la utilización de los recursos del financiamiento del Banco serían llevadas a cabo por el Gobierno de la República de Honduras por medio de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE), denominado como organismo ejecutor del Programa. El plazo de ejecución del Programa es de 5 años y 6 meses, desde la fecha de vigencia del contrato de préstamo, el cual entró en vigencia el 28 de mayo de 2015.

El objetivo general del Proyecto es recuperar y conservar la capacidad de generación de energía eléctrica de origen renovable, contribuyendo a la seguridad en el suministro energético del país.

Objetivos Específicos

- Rehabilitar la infraestructura de generación de las centrales hidroeléctricas Cañaveral - Río Lindo.
- Rehabilitar los activos de transmisión que conectan las centrales al Sistema Interconectado Nacional (SIN).
- Mejorar la eficiencia operativa y comercial de la gestión de generación de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica.

Costo Estimado y Fuentes de Fondos

El costo estimado del Programa es el equivalente de \$167.1 millones, de los cuales \$23 millones corresponden a recursos aportados por el BID y \$144.1 millones serán aportes de recursos adicionales necesarios para la completa e ininterrumpida ejecución del Proyecto, estos aportes podrán incluir el equivalente de \$135.3 millones provenientes de la Agencia Internacional de Cooperación del Japón (JICA) y \$8.8 millones del Gobierno de Honduras.

En la siguiente página, se detalla el presupuesto original del Programa aprobado en el contrato de préstamo:

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaverál Río Lindo, Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

(expresados en dólares estadounidenses)

Categoría	No auditado			Total
	BID	Aportes Adicionales JICA	Local	
1. Costos directos	\$ 15,406,000	\$ 106,098,000	\$ -	\$ 121,504,000
2. Fortalecimiento generación ENEE	1,347,000	-	-	1,347,000
3. Ingeniería, supervisión y administración	1,810,000	6,235,000	8,816,000	16,861,000
4. Imprevistos	4,437,000	21,225,000	-	25,662,000
5. Costos financieros	-	1,806,000	-	1,806,000
Total	<u>\$ 23,000,000</u>	<u>\$ 135,364,000</u>	<u>\$ 8,816,000</u>	<u>\$ 167,180,000</u>
Porcentaje	<u>14%</u>	<u>81%</u>	<u>5%</u>	<u>100%</u>

En el año 2017, se registró una modificación al presupuesto de fondos BID aprobado para el Programa por \$1,600,876, disminuyendo la categoría 4 - Imprevistos, para aumentar la categoría 2 - Fortalecimiento Generación ENEE por un valor de \$1,200,000 y la categoría 3 - Ingeniería, supervisión y administración por un valor de \$400,876. Esta modificación fue aprobada por el Banco mediante CID/CHO/1629/2016 del 29 de agosto de 2017.

El presupuesto modificado al 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

(expresados en dólares estadounidenses)

Categoría	No auditado			Total
	BID	Aportes Adicionales JICA	Local	
1. Costos directos	\$ 15,406,000	\$ 106,098,000	\$ -	\$ 121,504,000
2. Fortalecimiento generación ENEE	2,547,000	-	-	2,547,000
3. Ingeniería, supervisión y administración	2,210,876	6,235,000	8,816,000	17,261,876
4. Imprevistos	2,836,124	21,225,000	-	24,061,124
5. Costos financieros	-	1,806,000	-	1,806,000
Total	<u>\$ 23,000,000</u>	<u>\$ 135,364,000</u>	<u>\$ 8,816,000</u>	<u>\$ 167,180,000</u>
Porcentaje	<u>14%</u>	<u>81%</u>	<u>5%</u>	<u>100%</u>

Componentes del Programa

El Programa ha sido estructurado en dos componentes básicos:

Componente 1 - Repotenciación y Rehabilitación de Generación y Transmisión

Bajo este componente, se financiará el suministro de los equipos y la mano de obra para el reemplazo e instalación de los nuevos equipos, además de las adecuaciones necesarias y la supervisión de los trabajos mediante los siguientes subcomponentes:

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaverál Río Lindo, Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

Subcomponente 1 - Repotenciación y Rehabilitación de las Unidades de Generación (Financiamiento de JICA)

Bajo este subcomponente, se financiará el remplazo total o parcial de los componentes de las dos (2) unidades de generación de la Central Cañaverál y de las cuatro (4) unidades de generación de la Central Río Lindo. Se incluye el reemplazo de las turbinas de las (6) seis unidades de generación y de los principales componentes de los cuatro (4) generadores de la Central Río Lindo. Se implementará tecnología digital en los gobernadores de las turbinas, los sistemas de excitación, los reguladores de voltaje de los generadores y los sistemas de supervisión y control de las unidades, permitiendo la operación de las plantas de manera automática y en tiempo real. Se instalarán equipos eléctricos para la operación de las compuertas hidráulicas, sistemas de limpieza de las rejillas de entrada, pintura de los canales de entrada, reemplazo de las válvulas del canal de entrada e instalación de los sistemas de monitoreo de las presas y de medición del caudal.

Subcomponente 2 - Rehabilitación de las Subestaciones Eléctricas 13,8/138 kV

Bajo este subcomponente, se financiará el reemplazo de los principales equipos eléctricos y el mantenimiento y adecuación de las obras civiles de las subestaciones de potencia Cañaverál y Río Lindo. Se incluye el financiamiento de los dos (2) transformadores de potencia de la Central Cañaverál y dos (2) de los cuatro (4) transformadores de la Central Río Lindo. En la subestación Cañaverál, se financiarán las adecuaciones necesarias para el cambio del esquema de barra de transferencia a doble barra-doble interruptor. Se financiará la sustitución de interruptores de potencia, seccionadores, pararrayos, transformadores de potencia y de corriente, transformadores de servicio, aisladores y cables de potencia.

Se financiará la reubicación de los equipos de control y sistemas de protección, en casetas independientes en los patios de las subestaciones, dejando los controles de las interfaces hombre-máquina en las salas de control de las centrales. Se financiará la adecuación e instalación de sistemas de comunicaciones y equipos asociados. Se financiará la sustitución de las estructuras de soporte de los equipos de potencia y de sus bases de concreto y se financiará la remodelación de los edificios y demás instalaciones existentes.

Componente 2 - Fortalecimiento de la Empresa de Generación de la ENEE

Bajo este componente, se financiará el desarrollo de acciones para fortalecer la capacidad empresarial, de gestión financiera y operativa, de planificación y de supervisión de los sistemas de generación que operarán bajo la responsabilidad de la empresa de generación de la ENEE. Se incluye: (i) apoyo a las subgerencias de contratos de generación; operativa; y de gestión comercial, mediante: (a) la implementación del plan estratégico para su fortalecimiento; (b) la dotación de sistemas informáticos para la mejora de la gestión tendiente a facilitar la evaluación por resultados y ampliar la rendición de cuentas; y, (c) la adquisición de software de administración de contratos de energía; (ii) elaboración de un plan de inversión para el desarrollo de proyectos hidroeléctricos estatales emblemáticos; y, (iii) suministro de equipos para el fortalecimiento de actividades de supervisión durante la ejecución del Proyecto y posterior mantenimiento, fortaleciendo la sostenibilidad de las inversiones realizadas. Entre los equipos están dispositivos para el diagnóstico de equipo eléctrico, procesadora y purificadora de aceite dieléctrico, medidor de descargas parciales y equipos de descargas del banco de baterías.

Ingeniería, Supervisión, Administración e Imprevistos

Bajo estas categorías de inversión, se financiarán los costos de ingeniería, supervisión de obra, administración, auditoría e imprevistos, según el plan de financiamiento contenido en el Anexo III del contrato de préstamo.

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaveral Río Lindo, Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

Administración y Ejecución del Programa

La gestión del Programa es compartida entre diferentes dependencias de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE) y la Unidad Coordinadora del Programa (UCP) de la ENEE en lo que se refiere a procesos de licitación, preparación de solicitudes de desembolso, justificaciones de gastos, administración de las cuentas del Programa y la preparación de los informes correspondientes.

2. Unidad Monetaria

Los registros contables del Programa, se llevan en dólares estadounidenses y en lempiras, moneda oficial de la República de Honduras. El estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto y el estado de inversiones acumuladas por categorías del gasto adjuntos, han sido preparados y presentados en dólares estadounidenses porque así es requerido por el BID, con base a los registros de contabilidad que se llevan en dólares estadounidenses.

El efectivo recibido y los desembolsos efectuados en lempiras, se registran en la contabilidad en dólares estadounidenses aplicando los tipos de cambio publicados por el Banco Central de Honduras, vigentes a la fecha de las transacciones. Al 31 de diciembre de 2017, el tipo de cambio de compra del lempira con relación al dólar estadounidense era de L23.7530 por \$1.00 (L23.6674 por \$1.00 al 31 de diciembre de 2016).

3. Resumen de las Principales Políticas Contables

Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Empresa Nacional de Energía Eléctrica, como organismo ejecutor del Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo Hidroeléctrico Cañaveral Río Lindo, para dar cumplimiento a lo dispuesto en los requerimientos de informes financieros establecidos en el Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO suscrito entre el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el Gobierno de la República de Honduras.

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas contables adoptadas por la administración del Programa para preparar los estados financieros.

Método de Contabilidad

La contabilidad del Programa se lleva por el método de efectivo, mediante el cual los ingresos se reconocen cuando se reciben, no cuando se devengan, y los gastos y/o inversiones, cuando se pagan, y no cuando se incurren.

Activos del Programa

Los activos operacionales o fijos adquiridos con fondos del Programa, se contabilizan por su costo de adquisición a la fecha de compra como gastos del Programa en la categoría de inversión correspondiente. En la contabilidad del Programa no se contempla el registro de depreciación de dichos activos.

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaveral Río Lindo, Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

4. Uso de los Fondos y Bienes

El efectivo disponible en la cuenta especial en el Banco Central de Honduras, es de uso restringido para ser utilizado únicamente para los fines del Programa y según las cláusulas del contrato de préstamo firmado entre el Gobierno de Honduras y el Banco Interamericano de Desarrollo. Cuando se termine su ejecución, los fondos no utilizados serán devueltos a la Secretaría de Finanzas para reintegrarlos a los aportantes de acuerdo con las estipulaciones del contrato de financiamiento. Los bienes adquiridos con estos fondos serán de uso restringido para los fines del Programa hasta la conclusión del mismo.

5. Gastos Ejecutados Pendientes de Justificar

Al 31 de diciembre de 2017, existen gastos ejecutados pendientes de justificar al BID por un importe de \$289,903 (\$141,690 al 31 de diciembre de 2016).

6. Anticipo de Fondos

De acuerdo al contrato de préstamo N° 3435/BL-HO, el Banco podrá efectuar desembolsos de los recursos del financiamiento para adelantar recursos según corresponda, para atender gastos elegibles para la ejecución del Programa, cuyo monto máximo de cada anticipo de fondos será fijado por el Banco con base en las necesidades de liquidez del Programa para atender previsiones periódicas de gastos.

Al 31 de diciembre de 2017, el anticipo de fondos asignado al Programa asciende a \$1,774,871 (\$3,567,061 al 31 de diciembre de 2016) que representa el 7.72% (15.51% al 31 de diciembre de 2016) del monto del financiamiento del Contrato de Préstamo BID 3435/BL-HO.

7. Conciliación del Efectivo Disponible con la Disponibilidad Bancaria del Programa

El saldo del efectivo disponible al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a la disponibilidad bancaria en las cuentas en moneda extranjera y moneda nacional a nombre del Programa.

La conciliación del efectivo disponible según el estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto con los saldos en las cuentas bancarias correspondientes a los fondos del Contrato de Préstamo BID 3435/BL-HO, se muestra en la siguiente página:

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaveral Río Lindo, Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

<i>(expresados en dólares estadounidenses)</i>	2017	2016
Efectivo disponible en cuentas bancarias		
Cuenta especial N° 1110120000794-2, Banco Central de Honduras	\$ 1,484,999	\$ 3,425,371
Tesorería General de la República, cuenta en lempiras N° 1110101000618-1	-	-
Tesorería General de la República, cuenta en dólares estadounidenses N° 1110120000464-1	-	-
Tesorería General de la República, libreta de aporte local N° 08010111204	-	-
Disponibilidad bancaria	1,484,999	3,425,371
Efectivo disponible según estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto	1,484,968	3,425,371
Diferencia	\$ 31	\$ -

La diferencia resultante por un monto de \$31 al 31 de diciembre de 2017, corresponde a diferencial cambiario.

8. Efectivo Recibido

Fondos BID

Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, el Programa BID 3435/BL-HO recibió transferencias del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por anticipos de fondos por un monto de \$1,760,000 (\$3,219,428 en el período 2016).

Al 31 de diciembre de 2017, el importe acumulado de las transferencias recibidas del BID para el Programa BID 3435/BL-HO asciende a \$5,979,428 (\$4,219,428 al 31 de diciembre de 2016). Este monto coincide con el documento LMS-1 del BID a esa fecha.

La última solicitud de desembolso incluida en los estados financieros del Programa, al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la solicitud N° 5 por \$1,760,000 del 10 de noviembre de 2017 (al 31 de diciembre de 2016, la última solicitud de desembolso incluida en los estados financieros fue la solicitud N° 3 por \$3,219,428 del 22 de diciembre de 2016).

9. Recursos Adicionales

Conforme al Artículo 6.04 de las Normas Generales del Contrato de Préstamo, el Prestatario deberá aportar oportunamente todos los recursos adicionales a los del préstamo que se necesiten para la completa e ininterrumpida ejecución del Proyecto. El contrato de préstamo establece como recursos adicionales requeridos el equivalente de \$144.1 millones, estos aportes podrán incluir el equivalente de \$135.3 millones provenientes de la Agencia Internacional de Cooperación del Japón (JICA) y \$8.8 millones del Gobierno de Honduras.

Durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, se recibieron aportes de recursos adicionales por un monto de \$17,856 (\$11,100 en el período 2016).

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaverál Río Lindo, Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

10. Adquisición de Obras, Bienes y Servicios

Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, se adquirieron obras, bienes y servicios por la cantidad de \$14,310,859 (\$1,049,176 durante el período 2016), financiados con fondos del Préstamo BID 3435/BL-HO.

Un detalle de las adquisiciones de obras, bienes y servicios, según los diferentes procesos de adquisiciones autorizados, se muestra a continuación:

(expresado en dólares estadounidenses)

Método de Adquisición	2017		2016	
	Cantidad de procesos	Monto	Cantidad de procesos	Monto
Licitación pública internacional	1	\$ 13,923,615	1	\$ 772,546
Licitación pública nacional	3	239,838	-	-
Selección basada en la calidad y costo	-	-	1	31,414
Selección basada en la calificación de los consultores	-	-	2	97,944
Consultoría individual	1	18,900	3	86,540
Contratación directa	9	128,506	3	60,732
Total	14	\$ 14,310,859	10	\$ 1,049,176

11. Conciliación de los Desembolsos Efectuados según el Estado de Fuentes y Usos de Fondos por Categorías del Gasto y el Estado de Inversiones Acumuladas por Categorías del Gasto

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el total de los desembolsos efectuados según el estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto está conciliado con el estado de inversiones acumuladas por categorías del gasto. La conciliación se muestra a continuación:

<i>(expresados en dólares estadounidenses)</i>	BID	Contraparte Local	Total
Al 31 de diciembre de 2017			
Desembolsos según estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto	\$ 4,494,459	\$ 28,956	\$ 4,523,415
Desembolsos según estado de inversiones acumuladas por categorías del gasto	<u>4,494,459</u>	<u>28,956</u>	<u>4,523,415</u>
Diferencias	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Al 31 de diciembre de 2016			
Desembolsos según estado de fuentes y usos de fondos por categorías del gasto	\$ 794,056	\$ 11,100	\$ 805,156
Desembolsos según estado de inversiones acumuladas por categorías del gasto	<u>794,056</u>	<u>11,100</u>	<u>805,156</u>
Diferencias	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaverál Río Lindo, Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

12. Conciliación del Documento LMS-1 del BID con los Registros Contables del Programa

La conciliación de la ejecución financiera acumulada según los registros contables del Programa contra el Documento LMS-1 del BID (por categoría de desembolso) se muestra a continuación:

(expresados en dólares estadounidenses)

Descripción	Saldos según LMS-1	Saldo según Registros del Programa	Diferencia
Al 31 de diciembre de 2017			
Costos directos	\$ 2,700,946	\$ 2,784,723	\$ (83,777)
Fortalecimiento generación Empresa Nacional de Energía Eléctrica	1,353,805	1,533,838	(180,033)
Ingeniería, supervisión y administración	149,805	175,898	(26,093)
Imprevistos	-	-	-
Total de desembolsos	<u>\$ 4,204,556</u>	<u>\$ 4,494,459</u>	<u>\$ (289,903) (a)</u>
Al 31 de diciembre de 2016			
Costos directos	\$ -	\$ -	\$ -
Fortalecimiento generación Empresa Nacional de Energía Eléctrica	590,578	732,268	(141,690)
Ingeniería, supervisión y administración	61,788	61,788	-
Imprevistos	-	-	-
Total de desembolsos	<u>\$ 652,366</u>	<u>\$ 794,056</u>	<u>\$ (141,690) (a)</u>

(a) La diferencia corresponde básicamente a fondos utilizados pendientes de justificación ante el BID por \$289,903 (\$141,690 al 31 de diciembre de 2016), tal como se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de 2017

(expresados en dólares estadounidenses)

N°	Fecha	Descripción	Monto
1.	20/10/2017	Pago en concepto de honorarios profesionales al especialista en adquisiciones de la UCP de octubre de 2017.	\$ 3,497
2.	20/10/2017	Pago en concepto de honorarios profesionales al oficial administrativo financiero de la UCP de octubre de 2017.	2,698
3.	20/10/2017	Pago en concepto de honorarios profesionales al oficial de adquisiciones de la UCP de octubre de 2017.	2,498

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaverál Río Lindo, Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

N°	Fecha	Descripción	Monto
4.	02/11/2017	Pago a favor de Svend Aage Christiansen Vásquez contrato N° 034/2017, "Diseño y Asesoría en la Programación e Implementación de Bases de Datos para Facilitar la Evaluación y la Rendición de Cuentas"	2,925
5.	14/11/2017	Pago a favor de TSK Electrónica y Electricidad, S. A. Contrato N° 042/2017 pago de complemento de anticipo.	83,776
6.	14/11/2017	Pago a favor de Concretos y Agregados de Sula, S. A. de C. V., Contrato N° 026/2017 pago de estimación 1.	57,825
7.	17/11/2017	Pago en concepto de honorarios profesionales al especialista en adquisiciones de la UCP de noviembre de 2017.	3,500
8.	17/11/2017	Pago en concepto de honorarios profesionales al oficial administrativo financiero de la UCP de octubre de 2017.	2,700
9.	17/11/2017	Pago en concepto de honorarios profesionales al oficial de adquisiciones de la UCP de octubre de 2017.	2,500
10.	28/11/2017	Pago a favor de Concretos y Agregados de Sula, S. A. de C. V. Contrato N° 026/2017 pago de estimación 2.	25,100
11.	08/12/2017	Pago a favor de Accesorios para Computadoras y Oficinas, S. A. de C. V. orden de compra N° 006/2017	4,429
12.	13/12/2017	Pago a favor de Computadoras y Servicios, S. de R. L. órdenes de compra N° 004/2017 y 005/2017	677
13.	14/12/2017	Pago a favor de Svend Aage Christiansen Vásquez contrato N° 034/2017, "Diseño y Asesoría en la Programación e Implementación de Bases de Datos para Facilitar la Evaluación y la Rendición de Cuentas"	12,677
14.	14/12/2017	Pago a favor de CENTROMATIC, S. A., contrato N° 061/2017 "Adquisición de Equipo Informático"	8,416
15.	15/12/2017	Pago en concepto de honorarios profesionales al especialista en adquisiciones de la UCP de noviembre de 2017.	3,500
16.	15/12/2017	Pago en concepto de honorarios profesionales al oficial administrativo financiero de la UCP de octubre de 2017.	2,700
17.	15/12/2017	Pago en concepto de honorarios profesionales al oficial de adquisiciones de la UCP de octubre de 2017.	2,500

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaveral Río Lindo, Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

Nº	Fecha	Descripción	Monto
18.	22/12/2017	Pago a favor de Concretos y Agregados de Sula, S. A. de C. V. Contrato N° 026/2017 pago de estimación 3.	67,984
		Total gastos pendientes de justificar	<u>\$289,903</u>

Al 31 de diciembre de 2016

(expresados en dólares estadounidenses)

Nº	Fecha	Descripción	Monto
1.	23/12/2016	Pago a favor de NewMark Representaciones, S. de R. L. de C. V., contrato N° 176/2016.	\$141,690

13. Conciliación del Anticipo de Fondos

A continuación, se presenta la conciliación del anticipo de fondos al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

(expresados en dólares estadounidenses)	2017	2016
I. Saldo en cuentas bancarias		
Banco Central de Honduras N° 1110120000794-2	\$ 1,484,999	\$ 3,425,371
Banco Central de Honduras N° 1110101000618-1	-	-
Banco Central de Honduras N° 1110120000464-1	-	-
	<u>1,484,999</u>	<u>3,425,371</u>
II. Fondos utilizados pendientes de justificación ante el BID	<u>289,903 (a)</u>	<u>141,690 (a)</u>
III. Total anticipo de fondos pendientes de justificación	1,774,902	3,567,061
IV. Saldo del anticipo de fondos según LMS-1	<u>1,774,871</u>	<u>3,567,061</u>
V. Diferencia	<u>\$ 31 (b)</u>	<u>\$ -</u>

(a) Los fondos utilizados pendientes de justificar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan en la Nota 12. A continuación, se detalla la integración por categoría de gasto:

(expresados en dólares estadounidenses)

Componente	2017	2016
Costos directos	\$ 83,777	\$ -
Fortalecimiento generación Empresa Nacional de Energía Eléctrica	180,034	141,690
Ingeniería, supervisión y administración	<u>26,092</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 289,903</u>	<u>\$ 141,690</u>

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaverál Río Lindo, Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

(b) La diferencia al 31 de diciembre de 2017, corresponde a diferencial cambiario por \$31.

14. Solicitudes de Justificación de Fondos

Fondos BID

Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presentaron las justificaciones de fondos al BID que se detallan en la siguiente página:

Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE)
Proyecto de Rehabilitación y Repotenciación del Complejo
Hidroeléctrico Cañaverál Río Lindo, Financiado
con Fondos del Contrato de Préstamo BID N° 3435/BL-HO
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

(expresados en dólares estadounidenses)

Nº de solicitud (UCP)	Fecha válida según (LMS-10)	Fecha según solicitud (UCP)	Costos directos	Fortalecimiento generación ENEE	Ingeniería, supervisión y administración	Total solicitado	Aceptado por BID	Diferencia	Registrado por el Programa
Al 31 de diciembre de 2017									
4	24/10/2017	24/10/2017	\$ 2,700,946	\$ 763,227	\$ 88,017	\$ 3,552,190	\$ 3,552,190	\$ -	\$ 3,552,190
Al 31 de diciembre de 2016									
2	22/12/2016	22/12/2016	\$ -	\$ 590,578	\$ 61,788	\$ 652,366	\$ 652,366	\$ -	\$ 652,366