



EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Informe de los Auditores Independientes
sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Informe sobre los Estados Financieros

Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros de la Sociedad	3
Balance general	3
Estado de ganancias y pérdidas	5
Estado de evolución del patrimonio neto	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8
1. Constitución y objeto de la Sociedad	8
2. Prácticas contables	8
3. Composición de los rubros de los estados financieros	12
4. Posición monetaria moneda extranjera	24
5. Marco regulatorio	24
6. Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas	26
7. Acuerdo de compra de reducción de emisiones certificadas de gases de efecto invernadero (CER's)	26
8. Contingencias	27
9. Reliquidación de potencia del periodo noviembre de 2019 a octubre de 2019	27
10. Otros hechos relevantes	28
11. Hechos posteriores	29



KPMG S.R.L.
Capitán Ravelo 2131
Box 6179
Tel. +591 2 2442626
Fax +591 2 2441952
La Paz, Bolivia

Edif. Spazio Uno Piso 2, Of. 204
Av. Beni, C. Guaporoto 2005
Tel. +591 3 3414555
Fax +591 3 3434555
Santa Cruz, Bolivia

Informe de los Auditores Independientes

A los señores
Accionistas y directores de
Empresa Eléctrica ENDE Guaracachi S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Empresa Eléctrica ENDE Guaracachi S.A. ("la Sociedad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020, los estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia. 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. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros

La Administración de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.



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 incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente 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 de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o elusión 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 con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Administración, del principio de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

KPMG S.R.L.



Lic. Aud. Víctor Peláez M. (Socio)
Reg. N° CAUB-0039

Santa Cruz de la Sierra, 3 de febrero de 2021

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Nota	2020	2019
		Bs	(Reexpresado) Bs
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades	3.a.	53.336.385	36.722.435
Cuentas por cobrar comerciales	3.b.	117.375.016	108.571.783
Fondo de estabilización	5.	63.505.284	45.774.603
Otras cuentas por cobrar	3.c.	18.186.189	25.397.777
Crédito fiscal	3.d.	12.050.698	11.902.824
Materiales y suministros	3.e.	33.232.569	35.600.714
Cargos diferidos	3.f.	70.324.610	72.706.154
Otros activos	3.g.	8.608.979	10.997.312
Total activo corriente		376.619.730	347.673.602
Activo no corriente			
Anticipo a proveedores	3.c.	11.198.487	11.333.480
Materiales y suministros	3.e.	114.858.899	130.459.096
Cargos diferidos	3.f.	17.056.004	16.160.179
Otros activos	3.g.	407.587	282.667
Inversiones permanentes	2.h.	166.477	168.484
Activo fijo (neto de depreciación)	3.h.	2.218.468.092	2.320.221.637
Total activo no corriente		2.362.155.546	2.478.625.543
Total activo		2.738.775.276	2.826.299.145

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados.


 Lic. Ramiro Calvi Mérida
 Jefe de Departamento Contabilidad


 Lic. Pablo A. Roca Toro
 Gerente Administración, Economía
 y Finanzas


 Ing. Rodrigo Corrales Arciénega
 Gerente General

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		Bs	(Reexpresado) Bs
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales	3.i.	98.940.263	96.042.376
Obligaciones sociales y laborales	3.j.	5.570.932	5.959.763
Obligaciones fiscales	3.k.	22.241.499	26.071.737
Deudas bancarias y financieras	3.l.	70.199.467	59.562.066
Otras cuentas por pagar	3.m.	<u>25.868.291</u>	<u>27.916.338</u>
Total pasivo corriente		<u>222.820.452</u>	<u>215.552.280</u>
Pasivo no corriente			
Otras cuentas por pagar	3.m.	69.390.155	76.756.718
Deudas bancarias y financieras	3.l.	123.795.105	168.341.486
Otras provisiones	3.n.	7.695.361	7.788.125
Provisión para indemnización	2.j.	<u>8.907.629</u>	<u>9.356.311</u>
Total pasivo no corriente		<u>209.788.250</u>	<u>262.242.640</u>
Total pasivo		<u>432.608.702</u>	<u>477.794.920</u>
Patrimonio neto			
Capital social	3.o.	897.275.100	897.275.100
Aportes por capitalizar	3.o.	16.628.394	16.628.394
Prima de emisión de acciones	3.p.	58.785.911	58.785.911
Ajustes de capital		373.367.763	373.367.763
Reserva legal	3.q.	45.918.343	43.673.755
Ajustes global al patrimonio	3.r.	261.698.454	261.698.454
Ajustes reservas patrimoniales		335.546.510	335.526.241
Resultados acumulados	3.s.	<u>316.946.099</u>	<u>361.548.607</u>
Total patrimonio neto		<u>2.306.166.574</u>	<u>2.348.504.225</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>2.738.775.276</u>	<u>2.826.299.145</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados.


 Lic. Ramiro Calvi Mérida
 Jefe Departamento de Contabilidad


 Lic. Pablo A. Roca Toro
 Gerente Administrativo
 y Financiero


 Ing. Rodrigo Corrales Arciénega
 Gerente General

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Estado de Ganancias y Pérdidas

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		Bs	(Reexpresado) Bs
Ingresos operativos			
Ingresos por energía	2.l.	276.563.420	307.152.405
Ingresos por capacidad de generación	2.l.	166.352.619	236.557.103
Ingresos operativos OMA - otros servicios	2.l.	<u>25.304.975</u>	<u>26.301.220</u>
		<u>468.221.014</u>	<u>570.010.728</u>
Costos de generación de energía eléctrica			
Generación	2.l. y 3.t.	(192.383.195)	(223.662.865)
Costos indirectos de generación	2.l. y 3.t.	(168.221.736)	(168.090.754)
Mantenimiento	2.l. y 3.t.	<u>(44.278.671)</u>	<u>(72.584.195)</u>
	3.t.	<u>(404.883.602)</u>	<u>(464.337.814)</u>
Margen operativo bruto		63.337.412	105.672.914
Gastos de administración	3.u.	(27.018.158)	(30.519.011)
Gastos impositivos		<u>(1.033.330)</u>	<u>(1.119.723)</u>
Resultado operativo		<u>35.285.924</u>	<u>74.034.180</u>
Otros ingresos y egresos			
Ingresos por interés local		606.666	2.656.808
Otros ingresos y (egresos)	3.v.	(12.933.501)	(21.058.362)
Costo financieros	3.w.	(10.133.594)	(13.257.871)
Ajuste por diferencia de cambio		(723.132)	256.596
Ajuste por mantenimiento de valor		(42.761)	80.575
Ajuste por inflación y tenencia de bienes	2.b	<u>819.732</u>	<u>2.720.984</u>
Resultado antes del impuesto sobre las utilidades de las empresas		<u>12.879.334</u>	<u>45.432.910</u>
Resultado neto del ejercicio		<u><u>12.879.334</u></u>	<u><u>45.432.910</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados.


 Lic. Ramiro Calvi Mérida
 Jefe de Departamento Contabilidad


 Lic. Pablo A. Roca Toro
 Gerente Administración, Economía
 y Finanzas


 Ing. Rodrigo Corrales Arciénega
 Gerente General

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Capital social Bs	Aportes por capitalizar Bs	Prima de emisión de acciones Bs	Ajuste de capital Bs	Reserva legal Bs	Reservas			Resultados acumulados Bs	Total patrimonio Bs
						Ajuste global del patrimonio Bs	Ajuste de reservas patrimoniales Bs	Total reservas Bs		
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (reexpresado)	897.275.100	16.628.394	58.785.911	357.334.718	41.037.065	261.698.454	327.852.898	630.588.417	361.327.875	2.321.940.415
Constitución de la reserva Legal	-	-	-	-	2.636.690	-	-	2.636.690	(2.636.690)	-
Distribución de dividendos según Junta General Ordinaria de Accionistas del 13 de marzo de 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	(45.617.418)	(45.617.418)
Reexpresión	-	-	-	16.033.045	-	-	7.673.343	7.673.343	3.041.930	26.748.318
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	45.432.910	45.432.910
Saldo al 31 de diciembre de 2019 (reexpresado)	897.275.100	16.628.394	58.785.911	373.367.763	43.673.755	261.698.454	335.526.241	640.898.450	361.548.607	2.348.504.225
Constitución de la reserva Legal	-	-	-	-	2.244.588	-	-	2.244.588	(2.244.588)	-
Distribución de dividendos según Junta General Ordinaria de Accionistas del 6 de marzo de 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	(40.093.020)	(40.093.020)
Distribución de utilidades acumuladas según Junta General Ordinaria de Accionistas del 6 de marzo de 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.629.816)	(14.629.816)
Actualización de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.269)	(20.269)
Actualización de pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	20.269	20.269	(494.149)	(494.149)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	12.879.334	12.879.334
Saldo al 31 de diciembre de 2020	897.275.100	16.628.394	58.785.911	373.367.763	45.918.343	261.698.454	335.546.510	643.163.307	316.946.099	2.306.166.574

La notas adjuntas forman parte integrante de estos estados.


Lic. Ramiro Calvo Mérida
Jefe de Departamento Contabilidad


Lic. Pablo A. Roca Toro
Gerente Administración, Economía y Finanzas


Mg. Rodolfo Corrales Arceñiega
Gerente General a.i.


EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	(Reexpresado) Bs
Flujo de efectivo de actividades operativas:		
Resultado neto del ejercicio	12.879.334	45.432.910
Ajustes para conciliar los resultados netos del ejercicio con el flujo del efectivo de operaciones:		
Depreciación del activo fijo	112.422.455	110.687.018
Cargos diferidos	21.991.407	44.895.859
Provisión para indemnizaciones	4.161.724	4.315.301
Gasto por intereses	7.101.478	13.124.171
Ajuste por inflación y tenencia de bienes	<u>(2.934.257)</u>	<u>(5.851.667)</u>
	155.622.141	212.603.592
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar comerciales	(8.803.233)	(31.570.687)
Aumento en fondo de estabilización	(17.730.681)	(24.084.746)
Disminución en otras cuentas por cobrar	7.346.581	8.055.119
(Aumento) disminución en crédito fiscal	(147.874)	18.358.755
Disminución (Aumento) en materiales y suministros	17.968.342	(10.131.536)
Aumento (disminución) en activo diferido	(20.505.688)	26.599.810
Disminución en otros activos	2.263.413	4.846.256
Disminución (Aumento) en inversiones permanentes	2.007	(5.580)
Aumento en deudas comerciales	2.897.887	33.086.167
(Disminución) Aumento en deudas sociales	(388.831)	624.780
Disminución en deudas fiscales	(3.830.238)	(1.275.698)
Disminución en otras deudas	(9.414.610)	(99.779.904)
Pago de indemnizaciones	<u>(4.498.961)</u>	<u>(3.208.391)</u>
Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas	<u>120.780.255</u>	<u>134.117.937</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de activo fijo	(11.936.096)	(42.635.424)
Bajas de activo fijo	<u>788.500</u>	<u>42.346</u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(11.147.596)</u>	<u>(42.593.078)</u>
Flujo de efectivo de actividades financieras:		
Desembolsos de préstamos bancarios	17.000.000	-
Amortización de préstamos	(55.295.873)	(83.980.635)
Pago de dividendos	<u>(54.722.836)</u>	<u>(46.167.322)</u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades financieras	<u>(93.018.709)</u>	<u>(130.147.957)</u>
Aumento (Disminución) de efectivo durante el ejercicio	<u>16.613.950</u>	<u>(38.623.098)</u>
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>36.722.435</u>	<u>75.345.533</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u><u>53.336.385</u></u>	<u><u>36.722.435</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados.


 Lic. Ramiro Calvi Mérida
 Jefe de Departamento Contabilidad


 Lic. Pablo A. Roca Toro
 Gerente Administración, Economía y Finanzas


 Ing. Rodrigo Corrales Arciénega
 Gerente General

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

1. Constitución y objeto de la Sociedad

Empresa Eléctrica Guaracachi S.A. (EGSA) o "la Sociedad", fue constituida mediante Testimonio N° 592/95 del 1 de octubre de 1995. La Sociedad está registrada en el Registro de Comercio y Sociedades por Acciones bajo la matrícula N° 07-037168-03 y con el registro de FUNDEMPRESA N° 14196. El 23 de marzo de 2016, mediante Testimonio No. 440/2016, cláusula SÉPTIMA (Cambio de Denominación) de acuerdo con determinación de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 18 de marzo de 2016 mediante Resolución No.25/2014 del Directorio de ENDE matriz, dentro el marco de la política y estrategia de ENDE Corporación se aprueba el cambio de denominación social a EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A. con la sigla ENDE GUARACACHI S.A.

La Constitución Política del Estado – CPE, promulgada el 7 de febrero de 2009 a través del Decreto Supremo N° 071 del 9 de abril de 2009, en su Art. 3 Inc. E), crea la Autoridad de Fiscalización y Control Social de la Electricidad – (AE), definiendo en su Título VII, Capítulo I, Artículo 47 que: "La Autoridad de Fiscalización y Control Social de la Electricidad, fiscaliza, controla, supervisa y regula el sector de electricidad, considerando la Ley N° 1604 del 21 de diciembre de 1994 de Electricidad y sus reglamentos (Autoridad de Fiscalización de Electricidad y Tecnología Nuclear- AETN), en tanto no contradigan lo dispuesto en la Constitución Política del Estado – (CPE)".

En fecha 1° de mayo de 2010 se promulgó el Decreto Supremo N° 493, cuyo objeto es la nacionalización a favor de la Empresa Nacional de Electricidad – ENDE.

El objeto de la Sociedad es la Generación y Venta de Energía, Distribución, Servicios y Transmisión Asociada a la Generación de energía eléctrica, de acuerdo con la Ley de Electricidad y normas aplicables.

2. Políticas contables

Las políticas de contabilidad aplicadas por la Sociedad son las siguientes:

2.a. Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Sociedad están expresados en bolivianos y han sido preparados bajo normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia emitidas por el Colegio de Auditores y Contadores Públicos Autorizados de Bolivia, los cuales son de aceptación general en el país.

2.b. Consideración de los efectos de la inflación

En cumplimiento a la normativa local vigente, los estados financieros han sido preparados en moneda constante, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación. Para ello se ha utilizado como indicador de ajuste, la variación en la cotización del boliviano respecto a la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, siguiendo los lineamientos establecidos en la Norma de Contabilidad N° 3 Revisada y Modificada del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos Autorizados de Bolivia.

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los pronunciamientos locales requieren que los montos de los estados financieros estén reexpresados en moneda constante, para lo cual se computan los resultados por efectos de la inflación y los resultados por tenencia de bienes de cuentas patrimoniales y de rubros no monetarios. El efecto de estos ajustes se expone en la cuenta "Ajuste por inflación y tenencia de bienes" (AITB) del estado de ganancias y pérdidas.

Según se establece en la Norma de Contabilidad N° 3, Revisada y Modificada, los valores de los rubros del estado de ganancias y pérdidas deben ser reexpresados a moneda constante.

De acuerdo con Resolución CTNAC 02/2008 del 11 enero de 2008 se permite utilizar para el ajuste integral por inflación de los estados financieros la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), mientras no se cuente con un Índice General de Precios Oficial y de emisión diaria, para lo cual el CTNAC necesariamente deberá pronunciarse.

Los rubros no monetarios de los estados financieros hasta el 10 de diciembre de 2020 fueron ajustados por Inflación, con base en el indicador Unidad de Fomento a la Vivienda UFV, fecha hasta la cual sostenían valores positivos para la expresión de inflación. Con posterioridad a esa fecha, hasta el 31 de diciembre de 2020, se suspendió la reexpresión de cuentas no monetarias por inflación dispuesta por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia CTNAC en su Resolución N° 03/2020 de fecha 8 de diciembre de 2020, una vez que el indicador de ajuste UFV comenzó a decrecer.

Comparabilidad de estados financieros

Los estados financieros básicos y las notas al 31 de diciembre de 2019 fueron reexpresados utilizando como indicador la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) para hacerlos comparativos con los estados financieros básicos y las notas al 31 de diciembre de 2020. El indicador al 10 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 fue de Bs2,35998 y Bs2,33187 por UFV, respectivamente.

2.c. Estimaciones incluidas en los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones y suposiciones que afecten los montos de activos y pasivos, y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de los ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

2.d. Saldos en moneda extranjera

Los Activos y Pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio vigente al cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio devengadas fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio.

<u>Moneda</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs por unidad	Bs por unidad
Dólar estadounidense (USD)	6,96	6,96
Euro (EUR)	8,43	7,68

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.e. Disponibilidades, créditos y deudas

Se valúan a su valor nominal, incorporando en caso de corresponder los intereses devengados al cierre de cada ejercicio según las cláusulas específicas de cada operación.

Las Cuentas por cobrar comerciales, son reconocidas cuando las cantidades de energía son entregadas a los clientes en el punto de venta establecido por el ente regulador. El precio utilizado para valuar las cuentas por cobrar comerciales es el establecido por el ente regulador.

Los Créditos y Deudas impositivas, se actualizan en función a la variación del indicador Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), en cumplimiento a la Ley N° 2434 del 21 de diciembre de 2002.

2.f. Existencias de materiales, repuestos y suministros

Las existencias de materiales y repuestos transferidos de ENDE, en el marco del proceso de capitalización, se valúan al valor de la transferencia reexpresados por la UFV.

Las existencias de materiales y repuestos adquiridos con posterioridad a la capitalización se valúan a su valor de costo reexpresado por la UFV.

La previsión por obsolescencia es calculada considerando las cualidades tecnológicas de los activos, la recuperabilidad de éstos y el uso futuro que la Sociedad hará de ellos.

2.g. Activo fijo

Los activos fijos, transferidos de ENDE, están registrados sobre la base de los valores aprobados por la Dirección General de Electricidad al 31 de diciembre de 1994, mediante Resolución DINE No. 003/95 de 24 de enero de 1995 y según RS.AE No.739/2018 que autorizan la habilitación y apertura de cuentas de Activo Fijo en el Sistema Uniforme de Cuentas (SUC RS. SSDE-222/1999) en la cual incluyen la Tasa de Depreciación de Equipos o Centrales de Generación con fuentes Solares Fotovoltaicas. Las adiciones posteriores, así como los activos transferidos de ENDE se valúan al costo actualizado, considerando los efectos de la inflación mencionados en la nota 2.a.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las depreciaciones de las Turbinas y Motores se calculan, sobre la base de Horas Operativas de Generación de electricidad, de acuerdo con las tasas por hora aprobadas por la Gerencia. Estas tasas son consideradas adecuadas para depreciar los activos durante su vida útil restante.

En la gestión 2018, se incorporaron las Plantas Solares Fotovoltaicas de Generación Yunchará en Tarija y Uyuni en Potosí, cuya depreciación se calcula por los años de vida útil establecidas en RS. AE-739/2018.

Los costos de mantenimiento mayor correspondientes a los activos fijos relacionados con la generación de energía adoptan el método de diferimiento de dichos costos y la posterior amortización de éstos de acuerdo con las horas de uso y ciclos de mantenimiento de cada una de las unidades de generación. Los ciclos de mantenimiento de las unidades, (turbina), FRAME V, 6FA y Motores se realizan de acuerdo a las recomendaciones establecidas por el fabricante.

La depreciación de los activos no afectados a la generación de electricidad es calculada utilizando el método de depreciación lineal, utilizando tasas que se consideran suficientes para extinguir los valores al final de los años de vida útil restante de los bienes.

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las reparaciones que no extienden la vida útil de los bienes son registradas en los resultados del ejercicio en el que se incurren, mientras que los mantenimientos incurridos a partir de la gestión 2015, son registrados conforme a la Nota 3.f.

La Sociedad evalúa periódicamente si existe un indicador de deterioro de sus activos no financieros. Al 31 de diciembre de 2020, la Dirección de la Sociedad considera que no existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor neto registrado en los activos fijos no pueda ser recuperado.

Las obras en construcción se valúan al costo y son reexpresadas por efecto de la inflación al cierre de cada año según se establece en la nota 2.a.

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Porcentaje de depreciación</u>
Paneles solares y demás equipos	25 años	4%
Inversores	12,5 años	8%
Equipos de comunicación	8 años	12,5%
Muebles y enseres	10 años	10,0%
Equipos de computación	4 años	25,0%
Línea Interconexión –Yunchara – Tarija	30 años	3,33%

2.h. Inversiones permanentes

Las inversiones están formadas por certificados de aportación telefónica, las cuales están valuadas a su costo de adquisición indexado a dólares estadounidenses al tipo de cambio de cierre de cada ejercicio.

2.i. Obligaciones bancarias y financieras

Las obligaciones bancarias y financieras se valúan al costo amortizado. El costo amortizado es el monto por el cual la deuda fue medida en su reconocimiento inicial, menos las amortizaciones.

Los intereses sobre préstamos y obligaciones financieras se contabilizan por el método de lo devengado, registrando los mismos en los resultados del ejercicio en el que se devengan.

2.j. Provisión para indemnizaciones

Las disposiciones legales establecen el pago de indemnización por tiempo de servicios prestados por el trabajador, luego de haber cumplido más de noventa días de trabajo continuo en el caso de producirse la renuncia voluntaria o despido forzoso. La Sociedad establece y recalcula periódicamente la provisión correspondiente a esta obligación, con base en el promedio del total ganado en los tres últimos meses de sueldos. En base a la rotación normal del personal, esta provisión es considerada no corriente.

2.k. Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad ajusta el total del patrimonio actualizándolo en función de la variación en la cotización oficial de la Unidad de Fomento de Vivienda respecto a la moneda nacional ocurrida entre ambas fechas. Dicho ajuste se registra de la siguiente manera: i) el capital pagado, aportes por capitalizar y prima de emisión de acciones se ajustan en la columna "Ajuste del Capital", ii) las reservas, y el ajuste global del patrimonio en la

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Notas a los Estados Financieros

columna "Ajuste de Reservas Patrimoniales", y iii) los resultados acumulados se ajustan en su misma línea. La contrapartida de este ajuste se refleja en la cuenta de resultados "Resultado por Exposición a la Inflación".

2.l. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por generación y por capacidad de generación son reconocidos, netos de los ajustes, al momento de la recepción del documento de transacción económica del Comité Nacional de Despacho de Carga (CNDC).

El costo de generación, que corresponde al costo de operación de los turbogeneradores, se registra cuando se reciben los reportes de consumo de gas y mantenimiento, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los ingresos por Operación, Mantenimiento y Administración (OMA), son reconocidos al momento de la prestación del servicio.

Los ingresos financieros por intereses se reconocen en proporción al tiempo, de acuerdo con lo normado por la Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad – (AE). Los gastos financieros se registran cuando se devengan e incluyen principalmente los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos.

Los otros ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

2.m. Resultado neto del ejercicio

La Sociedad determina el resultado del ejercicio teniendo en cuenta los efectos de la inflación. Los rubros individuales del estado de ganancias y pérdidas son ajustados de acuerdo con lo establecido en la Norma de Contabilidad N° 3 Revisada y Modificada del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos Autorizados de Bolivia hasta el 10 de diciembre de 2020, en esta fecha se suspende el ajuste monetario según Resolución CTNAC N° 03/2020.

3. Composición de los rubros de los estados financieros

Los rubros más importantes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

3.a. Disponibilidades

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
Caja MN		
Caja chica	<u>144.810</u>	<u>116.432</u>
Bancos en moneda nacional		
Banco Fassil S.A.	1.764.895	11.834.290
Banco Bisa S.A.	13.403.287	8.218.416
Banco Unión S.A.	26.985.363	8.221.477
Banco Ganadero S.A.	10.709.394	4.187.820
Banco Nacional de Bolivia S.A.	30.217	572.887

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Notas a los Estados Financieros

	2020	2019
	Bs	Bs (Reexpresado)
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	18.138	58.389
Banco Pyme Eco Futuro S.A.	148.558	3.138.781
Banco de Crédito S.A.	49.726	18.196
Banco Fortaleza S.A.	19.824	20.063
Banco Económico S.A.	13.236	6.659
	53.142.638	36.276.978
Bancos en moneda extranjera		
Banco Bisa S.A.	1.997	126.165
Banco Unión S.A.	43.655	190.660
Banco Ganadero S.A.	3.285	12.200
	48.937	329.025
	53.336.385	36.722.435
3.b. Cuentas por cobrar comerciales		
	2020	2019
	Bs	Bs (Reexpresado)
Cooperativa Rural de Electrificación Ltda. (CRE)	14.105.398	37.792.965
Compañía de Electrificación Sucre S.A. (CESSA)	5.761.162	4.170.613
Empresa de Luz y Fuerza Eléctrica de Cochabamba (ELFEC)	17.656.359	15.187.813
Distribuidora de Electricidad ENDE DE ORURO S.A.	3.477.426	6.076.757
Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. (DELAPAZ)	40.446.659	21.435.553
Cooperativa Boliviana de Cemento - COBOCE Ltda.	480.922	695.240
Empresa Minera San Cristóbal S.A.	2.454.071	3.475.084
Servicios Eléctricos Potosí S.A. (SEPSA)	2.890.216	3.403.438
Empresa Nacional de Electricidad - ENDE	257.564	365.503
Empresa Nacional de Electricidad - ENDE (Contrato YLB)	230.520	601.347
SETAR	16.533.162	7.048.062
SETAR - Villamontes	3.228.833	1.568.510
SETAR - Yacuiba	2.930.169	1.868.146
Distribución San Matías – Energía	4.131.109	3.080.708
ENDE DEL BENI S.A.M.	955.524	1.088.873
EMDEECRUZ S.A.	94.269	126.622
Corporación Minera de Bolivia (COMIBOL)	1.321.023	586.549
Import Export Las Lomas Ltda.	420.630	-
	117.375.016	108.571.783

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.c. Otras cuentas por cobrar

		2020	2019
		Bs	(Reexpresado) Bs
Corriente:			
Empresa Nacional de Electricidad (ENDE)	(1)	14.996.696	25.238.561
Anticipos a proveedores		2.154.746	532.836
Otras cuentas por cobrar varias		929.871	(624.853)
Fondos con cargo a rendición de cuentas		104.876	251.233
		18.186.189	25.397.777
No corriente:			
Anticipos a proveedores - ENDE	(2)	11.198.487	11.333.480
		11.198.487	11.333.480

(1) Corresponde principalmente a varios servicios prestados y fondos en Aporte/Préstamo Construcción Planta Solar Cobija y Proyecto Solar Sena – Pando a Corto Plazo a ENDE CORP.

(2) Corresponde al saldo a Largo Plazo de fondos en Aporte/Préstamo para el Proyecto Planta Solar Cobija.

3.d. Crédito fiscal

		2020	2019
		Bs	(Reexpresado) Bs
Crédito fiscal IVA		5.038.090	4.119.427
Crédito fiscal IVA por facturas pendientes de recibir		7.012.608	7.783.397
		12.050.698	11.902.824

3.e. Materiales y repuestos

	2020		2019	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Bs	Bs	(Reexpresado) Bs	(Reexpresado) Bs
Almacén de materiales y repuestos	12.009.172	119.598.910	11.201.914	133.332.580
Materiales y repuestos en tránsito	21.223.397	-	24.398.800	-
Previsión para desvalorización y obsolescencia	-	(4.740.011)	-	(2.873.484)
	33.232.569	114.858.899	35.600.714	130.459.096

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.f. Cargos diferidos

	2020		2019	
	Corriente	No corriente	Corriente (Reexpresado)	No corriente (Reexpresado)
	Bs	Bs	Bs	Bs
Seguros pagados por anticipado	11.151.787	-	7.418.609	-
IUE a compensar	19.427.451	-	24.518.628	-
Mantenimiento centrales (1)	39.386.568	17.056.004	39.491.317	16.160.179
Otros cargos diferidos	358.804	-	1.277.600	-
	<u>70.324.610</u>	<u>17.056.004</u>	<u>72.706.154</u>	<u>16.160.179</u>

(1) Desde el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, la Sociedad ha procedido a clasificar el diferimiento de los costos de mantenimiento en Corriente y No Corriente.

3.g. Otros activos

	2020		2019	
	Corriente	No corriente	Corriente (Reexpresado)	No corriente (Reexpresado)
	Bs	Bs	Bs	Bs
Órdenes de trabajo				
OT 5017 Instalación y puesta en marcha motor GAS-CAT SMT-04	-	-	24.025	-
OT 5147 Planta Solar - Oruro	-	-	293.313	-
OT-5179 Gestión Socio-Ambiental Rositas	-	-	-	-
OT 5184 Mnto.Gasoducto Qhora-Qhora Aranjuez	-	-	674.009	-
OT-5188 Upgrade - Sala Control Principal GCH	1.832.715	-	1.750.229	-
OT 5190 Planta Ablandamiento Sistema Enfriamiento Ghc-12 Ccgt	-	-	3.234.369	-
OT 5209 SVC Reparación unidad generadora SAY01-Santa Ana de Yacuma	-	-	123.045	-
OT 5215 SVC.Fiscalización 2da etapa Proyecto Planta Solar Oruro	3.146.663	-	1.267.484	-
OT 5221 Sistema blower unidades GCH-9 y GCH-10 (GM-M225-2019)	751.517	-	533.728	-
OT 5222 Inspecciones auxiliares ciclo combinado GCH-12 (GM-M252-2019)	260.683	-	263.825	-
OT 5223 Construcción obras civiles instalación motor gas SMT-04 (Caterpillar)	-	-	143.052	-
OT 5226 Mantenimiento mecanico mayor overhaul CAT.3516 MOS1	-	-	557.419	-
Otras Ordenes de Trabajo - OT	630.334	-	145.747	-
	<u>6.621.912</u>	<u>-</u>	<u>9.010.245</u>	<u>-</u>
Estudios y proyectos				
Proyecto Biomasa - Pando	580.996	-	580.997	-
Proyecto Central Hidroeléctrica Oquitas SCZ	1.406.071	284.399	1.406.070	-
Proyecto Centrales Hidroeléctricas Rio Parapeti - Sararenda	-	123.188	-	123.187
Proyecto Centrales Hidroeléctricas Rio Parapeti - Oquitas	-	-	-	159.480
	<u>1.987.067</u>	<u>407.587</u>	<u>1.987.067</u>	<u>282.667</u>
	<u>8.608.979</u>	<u>407.587</u>	<u>10.997.312</u>	<u>282.667</u>

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE GUARACACHI S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.h. Activo fijo (neto de depreciación)

	2020			2019
	Valor de costo actualizado	Depreciación acumulada	Valor neto	Valores netos (Reexpresado)
	Bs	Bs	Bs	Bs
Generación térmica	2.823.376.583	(1.992.062.723)	831.313.860	874.710.632
Generación a vapor	993.067.197	(211.176.551)	781.890.646	816.514.427
Generación diésel y otros	207.182.823	(131.045.340)	76.137.483	72.823.701
Generación alternativa Plantas Solares	459.912.113	(63.420.615)	396.491.498	418.835.315
Subestaciones de generación	174.160.837	(164.538.573)	9.622.264	11.102.386
Líneas de Generación	14.661.223	(570.159)	14.091.064	14.579.771
Equipos auxiliares de generación	8.817.651	(1.020.837)	7.796.814	8.149.520
Propiedad general de generación	273.442.128	(179.839.160)	93.602.968	94.942.582
Propiedad general no afectada a la concesión	13.960.667	(6.854.443)	7.106.224	7.342.242
	4.968.581.222	(2.750.528.401)	2.218.052.821	2.319.000.576
Obras en construcción	415.271	-	415.271	1.221.061
	4.968.996.493	(2.750.528.401)	2.218.468.092	2.320.221.637

La depreciación del activo fijo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 ha sido contabilizada en resultados en la cuenta Depreciación del Activo Fijo por Bs112.916.323 y Bs111.713.936 (reexpresado), respectivamente.

3.i. Cuentas por pagar comerciales

	2020		2019
	Bs		(Reexpresado) Bs
Proveedores de bienes y servicios en MN			
Cuenta por pagar por reliquidación de potencia	(1)	-	16.313.111
Empresa Nacional de Electricidad - ENDE	(2)	18.152.116	10.562.815
Distribuidora Cummins S.A.		81.604	1.448.213
DELAPAZ		605.611	667.013
COMSER S.R.L.		954	7.889
Comité Nacional de Despacho de Carga (CNDC)		189.809	524.466
Rohlig Transporte y Logística S.A.		104.492	76.094
Autoridad de Fiscalización de Electricidad y Tecnología Nuclear (AETN)		295.456	452.524
ENDE Transmisión S.A.		177.441	179.580
Agencia Despachante de Aduana Los Andes		247.637	257.892
KPMG S.R.L.		306.977	229.914
Universal Tours		11.129	46.938
Speed Electroservice S.R.L.		24.300	50.802
Praxair Bolivia S.R.L.		412.200	5.629
MAFEES GROUP S.R.L.		-	266.518