

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
CONTENIDO**

	<u>Pág.</u>
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1-2
 ESTADOS FINANCIEROS	
BALANCE GENERAL	3
ESTADO DE RESULTADOS.....	4
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO.....	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	6
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
1. Naturaleza, objetivo y actividades de la sociedad.....	7
2. Prácticas contables significativas.....	8-9
3. Principales criterios de Valuación y Reconocimiento	9-13
4. Disponibilidades	13-14
5. Cuentas por Cobrar Comerciales (Ventas de Energía Eléctrica)	14
6. Cuentas por cobrar empresas relacionadas	15
7. Otras cuentas por cobrar	15
8. Pagos anticipados.....	15
9. Fondos de estabilización.....	16-18
10. Inventario	18
11. Otros activos no corrientes.....	19
12. Bienes de Uso	19
13. Cuentas por pagar	20
14. Cuentas por pagar empresas relacionadas.....	20
15. Deudas fiscales y sociales.....	20
16. Préstamos financieros	21
17. Capital pagado y aportes por pagar.....	21-22
18. Reservas.....	22
19. Ingresos por generación de energía y potencia, y servicios	22-23
20. Costos de generación y comercialización	23
21. Gastos de administración.....	24
22. Cuentas de orden deudoras y acreedoras	24
23. Posición moneda extranjera.....	24
24. Aspectos Impositivos.....	24-25
25. Proyectos y Compromisos	25-26
26. Normativa legal de la actividad	26
27. Contingencias	27
28. Hechos posteriores.....	27

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Directores de:
EMPRESA ELECTRICA ENDE CORANI S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de EMPRESA ELECTRICA ENDE CORANI S.A., (en adelante mencionada también como “la Sociedad”), que comprenden al balance general al 31 de diciembre de 2022, los estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, así como las notas explicativas 1 a 28 a 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 y patrimonial de EMPRESA ELECTRICA ENDE CORANI S.A., al 31 de diciembre de 2022, así como los resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

Fundamento de la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia. Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Nosotros somos independientes de la Sociedad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de Ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido nuestras responsabilidades de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Proyectos en curso

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la Nota 25.2 que menciona que al 31 de diciembre de 2022 se mantienen como obras en curso varios proyectos que le fueron asignados por ENDE Corporación. ENDE Corani en el marco de las directrices de la planificación estratégica y de proyectos a nivel corporativo, y a objeto de la toma de decisiones realizará la consulta a ENDE Corporación, para que, a través de la Unidad de Planificación Estratégica, se informe la situación de cada proyecto y si se encuentran dentro el Plan Maestro de Generación, consecuentemente, a la fecha del presente informe no es posible establecer cuál es la situación de dichos proyectos y el posible efecto que pueda tener en los estados financieros.

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

La dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y por el sistema de control interno que la dirección determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

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



Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detectará errores significativos en caso de existir. Los errores pueden provenir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse que influyeran en las decisiones económicas que los usuarios tomen basados en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea 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 fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que el proveniente de una incorrección material debido a error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o la elusión del sistema de control interno.
- Obtenemos una comprensión del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la gerencia.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la gerencia de la Sociedad, del principio contable de empresa en funcionamiento y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, en nuestro dictamen de auditoría debemos llamar la atención sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales 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 futuras podrían provocar que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 se logre una representación razonable de los mismos.

Nos comunicamos con la administración de la Sociedad en relación al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que hubiésemos identificado en el transcurso de nuestra auditoría.

ENCINAS AUDITORES Y CONSULTORES S.R.L.
FIRMA MIEMBRO DE RUSSELL BEDFORD



Lic. Aud. Jorge Pérez A. (Socio)
MAT. CAUB - 12942
MAT. CDA SC - 3470

Santa Cruz de la Sierra, 26 de enero de 2023


EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

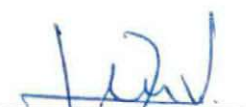
BALANCE GENERAL

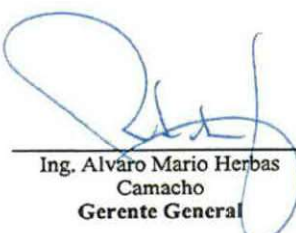
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	Nota	2022 Bs	2021 Bs
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	3.a y 4	42.758.118	137.020.563
Inversiones temporarias	3.a.1 y 4.1	775.899.025	875.449.415
Cuentas por cobrar comerciales (Ventas de energía eléctrica)	3.b y 5	72.252.394	66.499.710
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	3.b.1 y 6	17.261.930	32.755.957
Otras cuentas por cobrar	7	7.089.613	83.137.851
Pagos anticipados	3.e y 8	53.222.860	56.829.826
Inventario	3.c y 10	9.608.713	7.359.379
Total activo corriente		978.092.653	1.259.052.701
ACTIVO NO CORRIENTE			
Bienes de uso	3.d y 12	2.332.865.848	2.332.260.536
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	3.b.1 y 6	60.142.426	38.592.840
Fondo de estabilización	9	61.750.231	61.066.347
Otros activos no corrientes	11	162.563.229	151.775.660
Total activo no corriente		2.617.321.734	2.583.695.383
Total Activo		3.595.414.387	3.842.748.084
Cuentas de orden deudoras	3.o y 22	1.038.466.889	1.052.048.889
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	13	64.017.088	17.771.969
Cuentas por pagar empresas relacionadas	3.b.1 y 14	12.377.830	62.806.097
Deudas fiscales y sociales	15	46.301.793	60.450.014
Prestamos financieros	3.f y 16	22.064.602	22.393.352
Total pasivo corriente		144.761.313	163.421.432
PASIVO NO CORRIENTE			
Prestamos financieros	3.f y 16	221.020.006	241.290.484
Fondo de estabilización.	9	39.766.967	39.083.084
Previsión para indemnización	3.g	13.500.949	15.531.399
Cuentas por pagar empresas relacionadas	3.b.1 y 14	554.522.823	733.613.330
Total pasivo no corriente		828.810.745	1.029.518.297
Total pasivo		973.572.058	1.192.939.729
PATRIMONIO NETO			
Capital social	17	1.320.888.200	1.320.888.200
Aportes por capitalizar		211	211
Ajustes de capital		639.132.216	639.132.216
Reservas	18	559.094.346	553.071.862
Resultados acumulados		102.727.356	136.715.866
Total patrimonio neto	3.h	2.621.842.329	2.649.808.355
Total pasivo y patrimonio neto		3.595.414.387	3.842.748.084
Cuentas de orden acreedoras	3.o y 22	1.038.466.889	1.052.048.889

Las notas 1 a 28 adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.


 Lic. Aldo César Maldonado
 Fernández
 Contador General
 Mat. CDA. 11-EE15


 Lic. Javier Lorenzo
 Velasco Zarate
 Gerente Administrativo
 Financiero


 Ing. Alvaro Mario Herbas
 Camacho
 Gerente General


EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

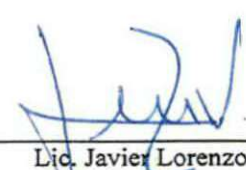
ESTADO DE GANACIAS Y PÉRDIDAS

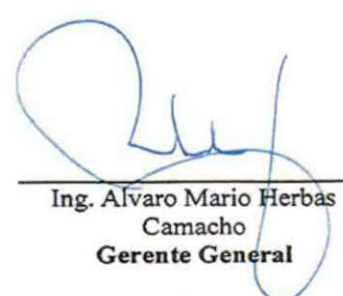
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	Nota	2022 Bs	2021 Bs
Ventas de Energía Eléctrica	3.i y 19.a,b,c	366.798.259	381.676.142
Ingresos por servicio	19.d	193.841.244	186.468.238
Costos de Generación y Comercialización	20	(246.463.115)	(219.842.952)
Utilidad en Ventas		<u>314.176.388</u>	<u>348.301.428</u>
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos de Administración	21	(254.355.857)	(225.352.359)
Utilidad operativa		<u>59.820.531</u>	<u>122.949.069</u>
OTROS INGRESOS - (EGRESOS)			
Ingresos Financieros		32.892.698	38.495.114
Gastos Financieros		(2.697.204)	(3.029.056)
Otros Ingresos		46.018.754	5.189.415
Otros Egresos		(24.744.811)	(11.535.092)
Diferencia de Cambio	3.k	(1.212.275)	363.177
Utilidad del ejercicio antes del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		<u>110.077.693</u>	<u>152.432.627</u>
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)	3.m	(23.616.540)	(31.982.964)
Utilidad neta del ejercicio		<u>86.461.153</u>	<u>120.449.663</u>

Las notas 1 a 28 adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.


Lic. Aldo César Maldonado
Fernández
Contador General
Mat. CDA. 11-EE15


Lic. Javier Lorenzo
Velasco Zarate
Gerente Administrativo
Financiero



Ing. Alvaro Mario Herbas
Camacho
Gerente General

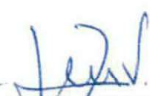
EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.


ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	Capital				Reservas				Resultados acumulados	Total patrimonio
	Capital pagado	Aportes por Capitalizar	Ajuste de capital	Total capital	Reserva para futuras Capitalizaciones Ley 1544	Reserva legal	Ajuste reservas patrimoniales	Total reservas		
Saldos al 1° de enero del 2021	1.320.888.200	211	639.132.216	1.960.020.627	122.645.991	75.607.655	348.435.118	546.688.764	143.928.164	2.650.637.555
Constitución de Reserva Legal según acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 22 de marzo de 2021.	-	-	-	-	-	6.383.098	-	6.383.098	(6.383.098)	-
Distribución de utilidades de la gestión 2020, según acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 22 de marzo de 2021.	-	-	-	-	-	-	-	-	(121.278.863)	(121.278.863)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	120.449.663	120.449.663
Saldo al 31° de diciembre de 2021	1.320.888.200	211	639.132.216	1.960.020.627	122.645.991	81.990.753	348.435.118	553.071.862	136.715.866	2.649.808.355
Constitución de Reserva Legal según acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 29 de marzo de 2022.	-	-	-	-	-	6.022.483	-	6.022.483	(6.022.483)	-
Distribución de utilidades de la gestión 2021, según acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 29 de marzo de 2022.	-	-	-	-	-	-	-	-	(114.427.179)	(114.427.179)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	86.461.153	86.461.153
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.320.888.200	211	639.132.216	1.960.020.627	122.645.991	88.013.236	348.435.118	559.094.345	102.727.357	2.621.842.329

Las notas 1 a 28 adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.


Lic. Aldo César Maldonado
Fernández
Contador General
Mat. CDA. 11-EE15


Lic. Javier Lorenzo
Velasco Zurate
Gerente Administrativo
Financiero


Ing. Alvaro Mario Herbas
Canacho
Gerente General

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

	Nota	2022 Bs	2021 Bs
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta del ejercicio		86.461.153	120.449.663
Más: partidas que han afectado al resultado del ejercicio y que no han generado movimiento de efectivo:			
Depreciación de Activo Fijo		90.115.004	97.695.642
Previsión para Indemnización		3.821.956	8.951.882
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Cambios en inversiones temporarias		91.086.196	(77.749.179)
Cambios en cuentas por cobrar		19.161.147	5.761.633
Cambios en cuentas por cobrar a relacionadas		9.853.907	(30.029.944)
Cambios en otras cuentas por cobrar		75.880.800	(63.731.294)
Cambios en pagos anticipados		1.658.695	5.259.601
Cambios en inventario de materiales en tránsito y combustibles		(2.249.334)	(838.619)
Cambios en otros activos no corrientes		(36.766.479)	(18.580.080)
Cambios en cuentas por pagar		27.320.294	5.823.193
Cambios en deudas fiscales y sociales		(19.102.009)	824.373
Cambios en cuentas por pagar relacionadas		(230.409.108)	22.938.137
Pago en Beneficios Sociales		(5.852.408)	(4.996.799)
Flujo de efectivo neto originado en actividades de operación		<u>110.979.814</u>	<u>71.778.209</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Incremento neto de Activos Fijos		(15.375.080)	(10.953.962)
Estudios y Proyectos		(55.524.656)	(54.895.044)
Flujo de efectivo aplicado a actividades de inversión		<u>(70.899.736)</u>	<u>(65.849.006)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Pago de dividendos		(114.427.179)	(121.278.863)
Pago Deuda financiera		(20.599.228)	(23.867.112)
Otras cuentas por pagar a largo plazo		683.883	-
Flujo de efectivo neto aplicado a actividades de financiación		<u>(134.342.524)</u>	<u>(145.145.975)</u>
Disminución neta de efectivo		(94.262.445)	(139.216.772)
Efectivo al inicio del ejercicio		137.020.563	276.237.335
Efectivo al final de ejercicio	4	<u>42.758.118</u>	<u>137.020.563</u>

Las notas 1 a 28 adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



 Lic. Aldo César Maldonado
 Fernández
Contador General
 Mat. CDA. 11-EE15



 Lic. Javier Lorenzo
 Velasco Zarate
Gerente Administrativo
 Financiero



 Ing. Alvaro Mario Herbas
 Camacho
Gerente General

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021
(Cifras expresadas en bolivianos)**

1. NATURALEZA, OBJETIVO Y ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD

La Sociedad fue constituida como Sociedad Anónima Mixta “Empresa Corani SAM”, dentro del proceso de capitalización de la Empresa Nacional de Electricidad - ENDE, dispuesta por la Ley de Capitalización N° 1544 de 21 de marzo de 1994.

En fecha 29 de junio de 1995 en mérito de la mencionada Ley se promulgó el Decreto Supremo N° 24026, a través del cual se dispone la capitalización de esta Sociedad de Economía Mixta; y mediante Escritura Pública N° 293/95 de 21 de agosto de 1995 fue objeto de transformación a Sociedad Anónima bajo la nueva denominación de Empresa Eléctrica Corani S.A.

La Sociedad tiene por objeto realizar actividades de generación y venta de energía eléctrica y transmisión asociada a la generación, de acuerdo a la Ley de Electricidad y normas legales aplicables, así como el cumplimiento y ejecución de cualquier acto o gestión vinculado o relacionado directa o indirectamente a dichas actividades.

En fecha 1 de mayo de 2010 el Gobierno Boliviano promulgó el Decreto Supremo N° 493, cuyo objeto fue la nacionalización a favor de Empresa Nacional de Electricidad – ENDE, en representación del Estado Plurinacional de Bolivia, del paquete accionario que poseían las sociedades capitalizadoras. Inversiones Econergy Bolivia S.A. y Carlson Dividend Facility, en Empresa Eléctrica Corani S.A. para lo cual instruyó a la Empresa Nacional de Electricidad – ENDE – a pagar el monto correspondiente del total del paquete accionario de las sociedades Inversiones Econergy Bolivia S.A. y Carlson Dividend Facility, en Empresa Eléctrica Corani S.A. cuyo valor fue pagado en octubre de 2011.

El Directorio de la Empresa Nacional de Electricidad – ENDE mediante Resolución N° 25/2014 de 10 de diciembre de 2014, dentro del marco de la política y estrategia de ENDE corporación, para robustecer la identidad corporativa de sus empresas filiales y subsidiarias, estableció la necesidad de cambio en la denominación de las mismas y la ampliación del objeto de la Empresa a “Actividades de arquitectura e ingeniería y otras actividades técnicas”. A tal efecto, informó de la necesidad de realizar el cambio de denominación social de la Empresa Eléctrica Corani S.A. con la sigla Empresa Corani S.A. a Empresa Eléctrica ENDE CORANI S.A., con la sigla ENDE CORANI S.A. y en fecha 16 de junio de 2017 se realiza efectivamente este cambio.

La Empresa Eléctrica Ende Corani S.A. constituida según la legislación boliviana con Matrícula de Comercio N° 07-036558-02, emitida por el Servicio Nacional de Registro de Comercio según Resolución Administrativa N° 03760/95 14/09/95 actualizada por el Registro N° 13270 de SEPREC. con Número de Identificación Tributaria (NIT) 1009393025 y domicilio en Av. Oquendo N-0654 Edificio Las Torres Sofer I Piso 9 de la ciudad de Cochabamba.

La actividad de la Sociedad se encuentra regulada por la Ley de Electricidad, a través de la “Autoridad de Electricidad y Tecnología Nuclear”. En tal sentido, la Sociedad está sujeta al marco regulatorio establecido por la mencionada ley y su reglamentación.

2. PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.a Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados de conformidad con las normas de contabilidad emitidas por el Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, las cuales son de aceptación general en el territorio nacional. Por resolución de este Colegio, en caso de ausencia de pronunciamientos técnicos específicos en el país, se adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.b Estimaciones incluidas en los estados financieros

La preparación de los estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptadas requiere que la Gerencia realice estimaciones y supuestos que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas. La Gerencia considera que las estimaciones efectuadas son razonables.

Si en el futuro las estimaciones realizadas, que están basadas en el mejor juicio hecho por la Gerencia a la fecha de los estados financieros, varían con relación a los montos reales, las estimaciones originales serán modificadas en el año que corresponda.

Dentro del manejo de Servicios Prestados a Terceros se han realizado ajustes a los ingresos percibidos y gastos ejecutados para cada uno de los contratos referidos a este rubro y relacionados específicamente con sus movimientos, de acuerdo a la Política de Apropiación de Gastos e Ingresos por Servicios a Terceros, en la cual se aplicaba regularizaciones a los gastos buscando un equilibrio entre los Ingresos y Egresos, cuya práctica respondía a la NIIF 15, párrafo 34 (NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Compensación), que indica: "La NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, requiere que una entidad mida los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes por el importe de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos. Por ejemplo, el importe de ingresos de actividades ordinarias reconocidos refleja cualesquiera descuentos comerciales y rebajas por volumen de ventas que permita la entidad. Una entidad lleva a cabo, en el curso de sus actividades ordinarias, otras transacciones que no generan ingresos de actividades ordinarias, sino que son accesorias con respecto a las actividades principales que generan estos ingresos. Una entidad presentará los resultados de estas transacciones compensando los ingresos con los gastos relacionados que genere la misma operación, siempre que dicha presentación refleje el fondo de la transacción u otro suceso."

La aplicación de esta disposición estaba enmarcada en la necesidad de tener controlado el comportamiento de los Ingresos y Egresos de los Servicios a Terceros, de acuerdo a requerimiento de ENDE Corporación para tener expuestos los Estados Financieros de forma razonable, desde la gestión 2017 hasta la gestión 2022.

Sin embargo, a raíz de la recomendación de Auditoría Externa, quien vio una mejor forma de manejo de este tipo de operaciones en la presente gestión, dado que, si bien esta política responde en cierta medida a lo estipulado en la NIIF 15, los respaldos de las transacciones no eran suficientes para la realización de los registros ejecutados.

En tal sentido al 31 de diciembre de 2022, se determinó realizar el cierre de las cuentas de control de los servicios prestados a Miguillas y Misicuni.

2.c Consideración de los efectos de la inflación

Los Estados Financieros han sido preparados en moneda constante y según lo señalado en la resolución CTNAC N° 03/2020 de fecha 08 de diciembre de 2020 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia. Es decir, se suspendió la reexpresión por inflación de cuentas no monetarias, en atención a lo dispuesto en la Resolución 03/20 de 8 de diciembre de 2020, considerando la reexpresión simplemente para fines tributarios, dado que el Servicio de Impuestos Nacionales no hizo ninguna pronunciación al respecto para homologar tal decisión.

2.d Transacciones en moneda extranjera

La contabilidad de la Sociedad es llevada en moneda local (bolivianos), las operaciones realizadas en otras monedas se convierten a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente a la fecha de contabilización. El efecto de esta conversión se expone en la cuenta contable "Diferencia de Cambio". A la fecha de cierre de cada ejercicio, los activos y pasivos expresados en dólares estadounidenses y euros se convierten a bolivianos, en función al tipo de cambio oficial de venta vigente a esa fecha. El tipo de cambio oficial de venta del dólar estadounidense vigente al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de Bs6.96 por USD1 en ambas gestiones, y del euro fue de Bs7.32374 y Bs7.95759 por EUR1, para las gestiones 2022 y 2021, respectivamente. Las diferencias de cambio devengadas fueron imputadas a resultados en las cuentas contables antes referidas.

2.e Ejercicio

El cómputo de los resultados se efectúa en forma anual, entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de cada año.

2.f Empresa en marcha

Los presentes estados financieros han sido confeccionados asumiendo que la Sociedad continuará como una empresa en marcha.

2.g Clasificación de los activos y pasivos entre corriente y no corriente.

En el Balance General, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses de la fecha de cierre de los estados financieros.

3. PRINCIPALES CRITERIOS DE VALUACIÓN Y RECONOCIMIENTO

Los principales criterios contables aplicados en la elaboración de los estados financieros fueron los siguientes:

3.a Disponibilidades

Las disponibilidades incluyen los saldos en fondos fijos, las cuentas bancarias tanto en moneda nacional y extranjera, todas se valúan a su valor nominal.

3.a.1 Inversiones temporarias

Las inversiones temporarias, corresponde a todos los depósitos a plazo fijo colocados en bancos legalmente establecidos en el país.

3.b Cuentas por cobrar

Se refiere a las cuentas por cobrar comerciales por la venta de energía y potencia a los clientes del mercado libre incorporados al Sistema Interconectado Nacional (SIN), en los cuales se encuentran los agentes regulados del mercado (Las Distribuidoras de Energía Eléctrica) y los agentes no regulados (Industrias y Otros).

3.b.1 Cuentas por cobrar y pagar relacionadas

Corresponde a cuentas que contienen saldos de empresas filiales de la Corporación ENDE.

3.c Inventario

Los inventarios de materiales están valuados a su valor de reposición. El costo se determina sobre la base del promedio ponderado.

Los ítems del Almacén de Repuestos desde la gestión 2007, se está depreciando en función a la vida útil del bien en operación asociado a estos, en aplicación a la Norma Internacional de Contabilidad N° 16 Propiedad Planta y Equipo.

3.d Bienes de uso

Los activos fijos transferidos, por la Empresa Nacional de Electricidad – ENDE, en el proceso de capitalización, referidas a las incorporaciones efectuadas y su registro, siguen los lineamientos de la Dirección Nacional de Electricidad, mediante Resolución DINE N° 003/95 de 24 de enero de 1995 (cuyas tasas de depreciación se mantienen en vigencia dentro nuestros registros contables). A partir del 1° de enero de 2007, dichos valores fueron reexpresados hasta el 10 de diciembre de 2020 considerando lo mencionado en la Nota 2.c.

Las incorporaciones a partir de la gestión 2007 están valuadas a costo de adquisición, actualizadas o reexpresadas considerando lo mencionado en la Nota 2.c hasta el 10 de diciembre de 2020.

La depreciación de los activos fijos se determina aplicando tasas de depreciación lineales aprobadas por la ex Dirección Nacional de Electricidad. (institución que estaba vigente hasta el 31 de diciembre de 1995). Estas se consideran adecuadas, para extinguir sus valores al final de los años de vida útil restante de los bienes. Los valores asignados en conjunto no superan su valor recuperable.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes, son cargados a resultados del ejercicio. Si los mismos son significativos y prolonga la vida útil del bien, son capitalizadas al costo del activo correspondiente.

La cuenta "Obras en curso" acumula las inversiones en obras adicionales del Proyecto San José, y están valuadas al costo de las planillas de avance de obra más los correspondientes costos de mano de obra directa, materiales utilizados y otros costos asociados, capitalizados hasta la finalización de la obra.

Los estudios de factibilidad que están siendo realizados y que han tenido movimiento en el presente ejercicio, y que se encuentran registrados en la cuenta antes mencionadas, son:

- Proyecto Hidroeléctrico Banda Azul
- Proyecto Hidroeléctrico Icona
- Proyecto Hidroeléctrico Santa Bárbara

- Proyecto Hidroeléctrico Juntas Corani
- Estudios de Expansión de Proyectos Eólicos
- Proyecto Hidroeléctrico Cañahuécal
- Proyecto Hidroeléctrico Cuenda Medio Río Grande
- Plan de Desarrollo Energético de Ende Corporación

Cabe mencionar que la Gerencia de Planificación y Proyectos, respecto de la cartera de proyectos, recomienda castigar algunos proyectos, en el entendido de que los mismos técnicamente son inviables, se encuentran en construcción e inscritos con ENDE como ejecutor, no tuvieron movimiento por varias gestiones o que son de propiedad de ENDE, estos proyectos son:

- El Plan de Desarrollo Energético de Ende Corporación.
- Proyecto Hidroeléctrico Ambrosía.
- Proyecto Hidroeléctrico Miguillas.

En tal sentido, hasta que esta recomendación se eleve a Directorio para su aprobación, el castigo de los proyectos mencionados fue provisionado al cierre de la gestión 2022.

3.e Pagos anticipados

En esta agrupación se registran los seguros anticipados de la Sociedad.

3.f Prestamos financieros

- a. Los préstamos financieros a corto y largo plazo surgen de la subrogación, que efectuó ENDE a la Empresa Eléctrica Ende Corani S.A., a través del proceso de capitalización los mismos que fueron actualizados de acuerdo a la variación de las monedas de origen (marco alemán convertida a euros), reexpresados a moneda de cierre con cargo al resultado de este periodo. Los gastos financieros relacionados con los préstamos se registran cuando los mismos se devengan.
- b. Mediante Decreto Supremo N° 2066 de 23 de julio de 2014, que autoriza la asignación de recursos del Fondo para la Revolución Industrial Productiva FINPRO, a la Empresa Eléctrica Ende Corani S.A., filial de ENDE Corporación, para la implementación del Proyecto Parque Eólico Qollpana Fase II, autoriza al Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. a suscribir un contrato de préstamo con la Empresa Eléctrica Ende Corani S.A. por un monto inicial de Bs375.398.617,68, que en función a la ejecución que fue realizada del Proyecto Eólico Qollpana Fase II por administración directa, determino que la utilización de este préstamo fuera menor llegando a la suma final desembolsada de Bs328.549.965,41.

Los préstamos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que su vencimiento tenga lugar a más de doce meses desde la fecha de balance, en cuyo caso se incluyen dentro del pasivo no corriente.

3.g Previsión para indemnizaciones

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre del ejercicio, lo cual es consistente con lo estipulado en el Decreto Supremo N° 110 publicado el 7 de mayo de 2009, que reconoce el derecho de pago de indemnización (equivalente a un mes de sueldo por año de servicio), en favor de los trabajadores luego de haber cumplido más de noventa (90) días de trabajo continuo, ya sea que exista despido intempestivo o renuncia voluntaria por parte del trabajador.

El Artículo 3 del Decreto Supremo N° 522 de 26 de mayo de 2010, establece que los trabajadores que hayan cumplido cinco años de trabajo de manera continua, podrán a simple solicitud escrita y sin necesidad de otro requisito, exigir al empleador el pago de los quinquenios consolidados, éste debe efectuarse en un pago único en un plazo de treinta días computables a partir de la solicitud y será calculado con base al promedio del total ganado de los últimos tres meses anteriores a la solicitud de pago. En base a la rotación normal del personal, esta provisión es considerada no corriente.

3.h Patrimonio neto

La Sociedad en relación al patrimonio y en atención a la resolución CTNAC N° 03/2020 del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, suspendió el ajuste por inflación, de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.c.

El monto acumulado de las cuentas "Ajuste de Capital" y "Ajuste de Reservas Patrimoniales", no puede ser distribuido como dividendo en efectivo, pero puede aplicarse a incrementos de capital o a la absorción de pérdidas, previo trámite legal.

Según Acta de la Junta Ordinaria de Accionistas de 29 de marzo de 2022, la Sociedad decidió distribuir el 100% de la utilidad de la gestión 2021, previa la segregación por Ley de la Reserva Legal.

3.i Reconocimiento de ingresos

Los ingresos considerados en la empresa son los siguientes:

- a. Ingresos por generación de energía eléctrica, cuando es suministrada al Sistema Interconectado Nacional, considerando para esta finalidad el control en dos conceptos energía y potencia bajo el método de devengado.
- b. Ingresos por intereses sobre fondos que son mantenidos en las entidades financieras en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido y el plazo establecido.
- c. Ingresos por venta de materiales obsoletos, venta de pliegos y otros cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes de la propiedad de los mismos.
- d. Ingresos por servicios prestados en actividades de arquitectura consultoría e ingeniería y otras actividades técnicas consideradas en el objeto secundario que actualmente tiene la empresa.

El control y seguimiento que realiza La Sociedad es registrar contablemente los saldos acreedores y deudores de las cuentas individuales de cada agente del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM), en base a la información proporcionada por el Comité Nacional de Despacho de Carga, en forma mensual mediante el Documento de Transacciones Económicas, y que es el resultado de las mediciones efectuadas durante el periodo y que son valorados al precio Spot y de aplicación tanto de la energía y potencia.

3.j Resultados del ejercicio

La Sociedad prepara el Estado de Ganancias y Pérdidas en base a sus ingresos, costos de generación y gastos generales de administración, determinando el resultado de cada ejercicio.

3.k Ganancia o pérdidas de cambio

Las ganancias o pérdidas de cambio, provenientes de los movimientos de las partidas monetarias y no monetarias, denominadas en moneda extranjera, o del ajuste de tales partidas por variaciones en el tipo de cambio, después de su registro inicial se reconocen como ingresos o gasto del ejercicio, en el cual surgen y se incluyen en la cuenta del estado de ganancias y pérdidas "Diferencia de cambio".

3.1 Operaciones con empresas vinculadas

La Sociedad realiza todas sus operaciones con empresas vinculadas bajo condiciones similares a las existentes en el mercado.

3.m Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas

La empresa en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresa (IUE) está sujeta al régimen tributario establecido en la Ley N° 843. La tasa de este impuesto es de 25%. y su pago es considerado anticipo del Impuesto a las Transacciones (IT).

La Sociedad tiene la política de registrar el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), como un anticipo del Impuesto a las Transacciones (IT) dentro del activo corriente, cuenta que permitirá compensar con el Impuesto a las Transacciones (IT). El saldo del impuesto estimado que no podrá ser compensado es registrado contablemente al gasto del periodo y reflejado en el estado de resultado según la Ley 843 y D.S. 24051.

3.n Activo y pasivos contingentes

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, y solamente en el caso de que la entrada de beneficios económicos pase a ser prácticamente cierta, se procede al reconocimiento del ingreso y del activo en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio haya tenido lugar.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los estados financieros, a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota. En caso de estimarse probable, la salida de recursos económicos en el futuro se reconoce la correspondiente, provisión en los estados financieros del periodo en el que ha ocurrido el cambio en la probabilidad de ocurrencia.

3.o Cuentas de orden

El rubro registra todas las Boletas de Garantía Bancarias que fueron solicitadas su emisión para respaldar alguna operación requerida, también son registradas para su control todas las boletas recibidas por los diferentes cumplimientos solicitados a proponentes, contratistas y proveedores de bienes y servicios, y finalmente son registrados también los movimientos de efectivo que se realiza entre cuentas para los diferentes proyectos, esto con el objetivo de mantener un control que permita determinar el saldo total transferido que en algún momento debe ser devuelto a la cuenta de origen.

4. DISPONIBILIDADES

La composición del rubro es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
CAJA Y FONDOS FIJOS		
Fondos Fijos Moneda Nacional	656	-
BANCO MONEDA NACIONAL		
Banco Nacional de Bolivia S.A.	4.339.528	37.289.789
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	455	280.630
Banco Unión S.A.	9.175.088	11.169.555
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	58.781	50.794.879
Banco Bisa S.A.	55.176	1.062.551
Banco Fassil S.A.	5.525	5.525
Banco Fortaleza S.A.	77.007	409.978
Banco Económico S.A.	241	230.661

	2022	2021
	Bs	Bs
BANCO MONEDA EXTRANJERA		
Banco Nacional de Bolivia S.A. (Euros)	3.547.285	3.810.136
Banco Nacional de Bolivia S.A. (\$us)	181.685	2.066.793
Banco Unión S.A. (\$us)	25.316.691	29.900.066
Totales	<u>42.758.118</u>	<u>137.020.563</u>

4.1. Inversiones temporarias

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
BNB - Depósitos a Plazo Fijo	212.717.395	460.882.929
Banco Unión - Depósitos a Plazo Fijo	460.079.338	273.000.000
Banco Bisa S.A. - Depósitos a Plazo Fijo	90.731.532	100.731.532
Banco Fortaleza S.A.	3.000.000	8.000.000
Banco Económico S.A. - Depósitos a Plazo Fijo	-	15.000.000
Intereses por cobrar	9.370.760	17.834.954
Totales	<u>775.899.025</u>	<u>875.449.415</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (VENTAS DE ENERGÍA ELÉCTRICA)

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Cooperativa Rural de Electricidad Ltda. (CRE Ltda.)	16.121.222	14.058.544
Empresa de Luz y Fuerza Eléctrica de Cochabamba (ELFEC)	8.495.521	9.494.047
Distribuidora De Electricidad De La Paz S.A. (DELAPAZ)	4.892.320	13.593.115
Empresa De Luz Y Fuerza Eléctrica De Oruro (ENDE DEORURO)	3.845.772	-
Servicios Eléctricos de Potosí S.A. (SEPSA)	2.061.903	2.205.567
Compañía Eléctrica Sucre S.A. (CESSA)	1.602.979	2.102.206
ENDE Corporación	(584.646)	1.188.850
COBOCE R.L.	719.042	-
Servicios Eléctricos Tarija S.A. (Setar)	17.745.460	204.498
Servicios Eléctricos Tarija S.A. (Setar Yacuiba)	3.599.547	13.670.795
Servicios Eléctricos Tarija S.A. (Setar Villamontes)	2.877.669	3.174.856
ENDE del Beni	606.292	4.258.324
EMDECRUZ S.A.	(207.657)	-
Corporación Minera De Bolivia	292.142	(87.609)
Minera San Cristóbal S.A.	2.375.689	216.977
Import Export Las Lomas Ltda.	234.531	1.848.606
Ende - Oma Misicuni	4.079.957	570.934
Ende - Oma Santa Cruz	3.270.091	-
Setar - Bermejo	224.560	-
Totales	<u>72.252.394</u>	<u>66.499.710</u>

6. CUENTAS POR COBRAR EMPRESAS RELACIONADAS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
<u>Corriente</u>		
ENDE - Proyecto Miguillas (Certificados de Pagos)	-	9.403.186
ENDE - Proyecto Miguillas (Retenciones Temporales)	17.261.930	17.261.930
ELFEC S.A.	-	450.721
ENDE Corporación	-	75.023
ENDE del Beni	-	403.520
ENDE - OMA Misicuni	-	1.969.734
ENDE - OMA Santa Cruz	-	3.191.843
Totales	<u>17.261.930</u>	<u>32.755.957</u>
<u>No Corriente</u>		
Garantía de cumplimiento de contrato Miguillas (7%)	39.880.414	20.396.212
Garantía de cumplimiento contrato Eólicos (7%)	16.389.877	16.308.852
Garantía de cumplimiento contrato LT Carrasco-Santivañez (7%)	-	640.569
Garantía cumplimiento contrato 12829 Miguillas (7%)	2.887.896	-
Garantía cumplimiento contrato Estudio PH. El Bala (7%)	-	757.372
Depósitos en Garantía (ELFEC S.A.)	661	-
Garantía de cumplimiento de contrato menores	983.578	489.835
Totales	<u>60.142.426</u>	<u>38.592.840</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Reclamos al seguro	3.841.539	3.667.183
Fondos con cargo a rendición de cuentas	4.435	87.125
Cuentas del personal	750.545	533.128
Servicio de Impuestos Nacionales	236.574	236.574
Varios	1.651.434	890.000
Ordenes de Trabajo	526.676	1.445.580
Editorial Canelas - Devolución Refacción	1.385	-
Control de Servicios Prestados a Terceros	-	76.172.800
Depósitos en Garantía	77.025	105.461
Totales	<u>7.089.613</u>	<u>83.137.851</u>

8. PAGOS ANTICIPADOS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Seguros Anticipados	5.307.961	6.966.656
Crédito Fiscal IVA	9.293.307	1.100.831
Anticipo Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas	38.621.592	48.762.339
Totales	<u>53.222.860</u>	<u>56.829.826</u>

9. FONDO DE ESTABILIZACIÓN

En fecha 30 de enero de 2002, la Superintendencia de Electricidad (actual Autoridad de Fiscalización de Electricidad y Tecnología Nuclear) emitió la Resolución SSDE N° 014/2002 donde se dispone:

- i) La variación del valor promedio de los precios que aplique cada uno, de los distribuidores del Sistema Interconectado Nacional (SIN) a sus consumidores regulados, por efecto de las variaciones de los precios del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM), no será superior al tres por ciento (3%) semestral.
- ii) La Superintendencia de Electricidad (actual Autoridad de Fiscalización de Electricidad y Tecnología Nuclear) determinará, para los nodos de suministro a los distribuidores, factores de estabilización que serán aplicados a los precios de nodo vigentes, para obtener los precios de energía y potencia de aplicación que serán utilizados para establecer las tarifas de distribución que cumplan con la restricción establecida mencionada en el punto anterior.
- iii) La creación de Fondos de Estabilización para cada distribuidor del SIN en los que se incluirán para su pago diferido los montos mensuales no pagados por los consumidores regulados resultantes de la diferencia entre los valores de compra de energía y potencia determinados en las transacciones spot del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM) y los valores determinados con los precios nodo de aplicación del mes correspondiente. Dichos fondos serán financiados por los generadores en una proporción del 80% y por el distribuidor respectivo en un 20%.
- iv) La creación de fondos de financiamiento para los generadores en los cuales se incluirán para su cobro diferido montos iguales al 80% del monto mensual incluido en el Fondo de Estabilización respectivo para los generadores y del 20% para los Distribuidores.
- v) Los saldos de los Fondos de Estabilización no cobrados por las empresas eléctricas del SIN más los costos financieros correspondientes determinados con una tasa de interés del 12% anual efectiva en moneda nacional serán pagados a partir del mes en el cual las diferencias entre los valores por compra de energía y/o aplicación y los determinados en las transacciones Spot del MEM sean positivas.

En fecha 25 de febrero de 2002, la Superintendencia de Electricidad (actual Autoridad de Fiscalización y Tecnología Nuclear) emitió la Resolución SSDE N° 47/2002 donde se establece la creación del Fondo de Estabilización para el mercado eléctrico mayorista y el de distribución bajo los siguientes lineamientos, para los generadores del MEM:

- a. La Superintendencia de Electricidad (Actual Autoridad de Fiscalización de Electricidad y Tecnología Nuclear) en forma semestral mediante Resolución Administrativa determinará para los nodos de suministro a los Distribuidores factores de estabilización que serán aplicados a los precios de nodo vigentes para obtener los precios de energía y potencia de aplicación que serán transferidos a las tarifas de distribución.
- b. Mensualmente los Distribuidores pagarán a los Generadores los montos determinados con los precios de nodo de aplicación.
- c. Se dispone la creación de Fondos de Estabilización del Mercado Mayorista como cuentas individuales para cada agente Generador y para cada agente Distribuidor del SIN en los que se incluirán los montos mensuales correspondientes a las diferencias entre los valores por venta de energía y potencia en el mercado spot del MEM y los determinados con los precios de nodo de aplicación.

- d. La Unidad Operativa del Comité Nacional de Despacho de Carga – CNDC administrará los Fondos de Estabilización del MEM incluyendo los mismos en el Documento de Transacciones Económicas Mensuales.

El Decreto Supremo N° 27492 del 14 de mayo de 2004 establece que “La Superintendencia de Electricidad” (Actual Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad) aprobará los factores de estabilización para obtener los Precios de Nodo de Aplicación y los Cargos Tarifarios de Aplicación establecidos en el decreto supremo N° 27302 de 23 de diciembre de 2003 en los siguientes casos:

- d.1 Semestralmente en los meses de abril y octubre de manera conjunta con la aprobación de precios de nodo.
- d.2 Cuando realice la aprobación de tarifas de distribución.

La resolución SSDE N° 045/2004 establece el tratamiento de las diferencias entre los valores de las Transacciones de Electricidad en el Mercado Eléctrico Mayorista MEM determinados con los Precios del Mercado Spot y los Precios de Nodo de Aplicación que serán incluidos en los respectivos Fondos de Estabilización del MEM aplicando el procedimiento descrito. Además, transfiere los saldos de los Fondos de Financiamiento de generadores y distribuidores existentes creados de acuerdo a Resolución SSDE N° 014/2002 acumulados a diciembre 2003 a los fondos de estabilización del MEM respectivos.

Dentro el procedimiento descrito se establece que:

- a. Los montos mensuales correspondientes a las diferencias entre los valores de las transacciones de energía y potencia determinados con los Precios Spot del MEM y los determinados con los Precios de Nodo de Aplicación para cada distribuidor serán registrados en su respectivo Fondo de Estabilización del MEM.
- b. El monto total mensual de las diferencias entre los valores de las transacciones de energía y potencia determinados con los Precios Spot del MEM y los determinados con los Precios de Nodo de Aplicación será asignado a los Fondos de Estabilización del Mercado Mayorista de los Generadores en proporción a su participación en las Transacciones Económicas del MEM a precios spot.
- c. La Unidad Operativa del Comité Nacional de despacho de Carga determinará mensualmente los montos a ser incluidos en los Fondos de Estabilización del MEM para cada uno de los agentes.
- d. Los saldos de los Fondos de Estabilización del Mercado Mayorista devengarán interés mensual calculado con la tasa de interés mensual correspondiente a la tasa de interés anual nominal pasiva del sistema bancario de los depósitos a 30 días en moneda nacional publicada por el Banco Central de Bolivia correspondiente a la última semana del mes anterior al que correspondan las transacciones.

En fecha 23 de diciembre de 2003 el Gobierno Nacional emitió el Decreto Supremo N° 27302 que establece la vigencia de los Fondos de Estabilización y que ha sido reglamentado por la Resolución N° 045/2004 de fecha 30 de enero de 2004 aplicable a la gestión 2004. Dicha resolución en sus artículos 1, 2, 3 y 4 establece el tratamiento de los montos correspondientes a las diferencias generadas en las transacciones de electricidad en el MEM el tratamiento de los saldos de los Fondos de Financiamiento de los generadores al 31 de diciembre de 2003 y el tratamiento de los saldos de los Fondos de Financiamiento de los distribuidores a dicha fecha.

En función de lo descrito en la normativa antes mencionada la gerencia de la Sociedad ha decidido reconocer en sus libros los saldos acreedores y deudores de las cuentas individuales del Fondo de Estabilización para cada agente del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM) informados por el Comité Nacional de Despacho de Carga y forma mensual en el Documento de Transacciones Económicas y que resultan de las diferencias entre los valores de venta de energía y potencia eléctrica a Precio Spot y Precios de Aplicación.

Esta circunstancia se encuentra apoyada por el uso y costumbre en esta práctica contable, adoptada por la mayoría de los operadores del MEM; no obstante, es preciso hacer notar que la recuperación de los saldos acreedores y la cobertura de las cuentas deudoras asociadas a los Fondos de Estabilización se encuentran condicionadas a que la Sociedad aporte energía eléctrica al Sistema Interconectado Nacional.

La composición del saldo a cobrar registrado por concepto del Fondo de Estabilización, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
CUENTAS POR COBRAR		
CRE Las Misiones	229.189	173.245
DELAPAZ	24.858.890	26.512.057
ELFEC	15.184.296	16.284.736
ELFEO	3.876.317	4.211.801
CESSA	778.278	1.022.014
ENDE	691.562	701.384
SETAR	1.145.982	577.042
SETAR - VILLAMONTES	192.950	101.857
SETAR - YACUIBA	459.650	233.821
CRE	16.284.768	14.710.463
EMDECRUZ	32.216	30.327
ENDE DEL BENI	9.361.208	6.618.151
CRE - Cordillera	46.309	8.477
SETAR - BERMEJO	46.981	-
SEPSA	(11.438.365)	(10.119.028)
Totales	<u>61.750.231</u>	<u>61.066.347</u>
	2022 Bs	2021 Bs
CUENTAS POR PAGAR		
CNDC - Fondo de Estabilización	39.766.967	39.083.084
Totales	<u>39.766.967</u>	<u>39.083.084</u>

10. INVENTARIO

La composición del rubro es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Almacén de combustibles	94.456	136.409
Materiales y Repuestos en Transito	9.514.257	7.222.970
Totales	<u>9.608.713</u>	<u>7.359.379</u>

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La composición del rubro es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
Carlos Caballero S.R.L.	36.233.021	45.850.330
Anticipo a Contratistas Servicios Proy. Miguillas	35.110.880	39.281.587
Consorcio Tecnotad San José	13.376.524	21.728.560
Sinohydro Corporation Limited Sucursal Bolivia	70.740.584	42.189.841
Anticipo a Contratistas Unidad Ingeniería de Proyectos	4.424.147	-
OTZ - INGOS	2.118.592	2.118.593
Otros activos menores	559.481	606.749
Totales	<u>162.563.229</u>	<u>151.775.660</u>

12. BIENES DE USO

La composición del rubro es la siguiente:

	Valores Originales Bs	Depreciación Acumulada Bs	Valores Netos 2022 Bs	Valores Netos 2021 Bs
Generación Hidráulica (Centrales COR-SIS)	4.310.820.080	(2.780.623.298)	1.530.196.782	1.576.321.654
Generación Eólica	364.791.289	(121.249.800)	243.541.489	259.593.063
Subestaciones de Generación	192.815.316	(132.047.345)	60.767.971	61.883.345
Líneas de Generación	2.189.025	(1.579.803)	609.222	639.278
Propiedad General de Generación	215.302.146	(76.270.429)	139.031.717	142.437.769
Cta. Reguladora AITB	-	(23.784.930)	(23.784.930)	(12.175.443)
Total Activos Fijos	<u>5.085.917.856</u>	<u>(3.135.555.605)</u>	<u>1.950.362.251</u>	<u>2.028.699.666</u>
Almacén de Repuestos (Centrales COR-SIS)	16.339.547	-	16.339.547	16.140.478
Almacén de Materiales (Centrales COR-SIS)	22.902.550	-	22.902.550	19.498.704
Total Almacenes	<u>39.242.097</u>	<u>-</u>	<u>39.242.097</u>	<u>35.639.182</u>
Total General	<u>5.125.159.953</u>	<u>(3.135.555.605)</u>	<u>1.989.604.348</u>	<u>2.064.338.848</u>

PROYECTOS

	2022 Bs	2021 Bs
Estudios en etapa de Factibilidad	222.405.105	195.805.087
Activos fijos Estudios de Factibilidad	(6.913.479)	-
Total Proyectos.	215.491.626	195.805.087
Obras en Construcción Proyectos en Construcción	127.924.017	72.116.601
Activos Fijos en Construcción Generación Hidráulica	(154.143)	-
Total Obras en Construcción	<u>127.769.874</u>	<u>72.116.601</u>
Total Proyectos y Obras en Construcción	<u>343.261.500</u>	<u>267.921.688</u>
Total Bienes de Uso	<u>2.332.865.848</u>	<u>2.332.260.536</u>

13. CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Proveedores Servicios Varios	42.628.225	15.520.127
Proveedores compras locales	71.196	1.261.084
Dividendos por pagar	987.630	990.758
Otras cuentas por pagar	20.330.037	-
Totales	64.017.088	17.771.969

14. CUENTAS POR PAGAR EMPRESAS RELACIONADAS

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
<u>Corriente</u>		
ENDE - Proy. Hidroeléctrico Miguillas (Bienes)	-	3.061.955
ENDE - Proyecto Hidroeléctrico Misicuni (OMA)	-	18.096.000
ENDE - Proyectos Eólicos Santa Cruz (Bienes)	-	507.123
ENDE - Proyectos Eólicos Santa Cruz (Servicios)	368.617	377.365
Línea Transmisión Santivañez Carrasco (Bienes)	160.537	160.537
Línea Transmisión Camiri Padilla (Bienes)	20.395	20.395
ENDE-Corporación (Anticipos)	-	29.212.385
ENDE Superv. Estudio Icona (Anticipo)	1.729.560	2.161.950
ENDE Servicios y Construcciones S.A.	-	798.095
ENDE San José	7.193.053	2.102.823
ENDE - Peaje	1.804.760	4.371.755
ENDE - Malaga (Bs)	1.100.908	1.084.812
Otros menores	-	850.902
Totales	12.377.830	62.806.097
<u>No Corriente</u>		
ENDE - Proyecto Hidroeléctrico Miguillas (Anticipo)	554.522.823	731.177.330
ENDE - Proyecto Hidroeléctrico Rositas	-	2.436.000
Totales	554.522.823	733.613.330

15. DEUDAS FISCALES Y SOCIALES

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Cuentas por pagar al personal	8.666.826	8.781.731
Cargas sociales por pagar	1.320.981	1.474.369
Descuentos varios	700.580	716.374
Impuestos por pagar	35.563.378	49.377.746
Retenciones impositivas por pagar	50.028	99.794
Totales	46.301.793	60.450.014

16. PRESTAMOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	2022 Bs	2021 Bs
<u>Deuda Corriente</u>		
Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW 93-65-263) (i)	1.794.895	1.998.917
B.D.P. FINPRO (ii)	18.252.776	18.252.776
Totales	<u>20.047.671</u>	<u>20.251.693</u>
B.D.P. FINPRO	2.016.931	2.141.659
Totales	<u>22.064.602</u>	<u>22.393.352</u>
	2022 Bs	2021 Bs
<u>Deuda No Corriente</u>		
Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW 93-65-263) (i)	1.986.696	4.004.398
B.D.P. FINPRO (ii)	219.033.310	237.286.086
Totales	<u>221.020.006</u>	<u>241.290.484</u>

Estos préstamos fueron originalmente suscritos entre el Gobierno de Bolivia y la KfW. Posteriormente como resultado del proceso de capitalización fueron subrogados a Empresa Eléctrica Corani S.A. Todos los pagos de capital e interés son efectuados al Gobierno de Bolivia a través del Banco Central de Bolivia quien a su vez realiza el pago a los financiadores. La Sociedad garantiza el cumplimiento de las obligaciones con todos sus bienes habidos y por haber sin limitación alguna. Las condiciones acordadas para cada préstamo se resumen a continuación:

- (i) Préstamo original en D.M. (Marco Alemán) 12.623.588 amortizable en 50 cuotas semestrales con una tasa de interés del 4.5% anual. La primera amortización se realizó el 30 de junio de 2000. El Banco Central de Bolivia a partir de la gestión 2002, comunicó oficialmente la conversión del préstamo otorgado en Marcos Alemanes a Euros. Este crédito tiene como vencimiento final el 30 de diciembre de 2024.
- (ii) El Decreto Supremo N° 2066 del 23 de julio de 2014 que autoriza la asignación de recursos del Fondo para la Revolución Industrial Productiva FINPRO, a la Empresa Eléctrica Ende Corani S.A., filial de ENDE Corporación, para la implementación del Proyecto Parque Eólico Qollpana Fase II, autoriza al Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. a suscribir un Contrato de préstamo con la Empresa Eléctrica Ende Corani S.A. por un monto inicial de Bs375.398.617,68, que en función a la ejecución que fue realizada del Proyecto Eólico Qollpana Fase II por administración directa, determinó que la utilización de este préstamo fuera menor llegando a la suma final desembolsada de Bs328.549.965,41.

17. CAPITAL PAGADO Y APORTES POR PAGAR

El capital Autorizado de Sociedad asciende a Bs2.734.911.300, compuesto por 27.349.113 acciones con valor nominal de Bs100 cada una. El Capital Pagado asciende a Bs1.320.888.200, al 31 de diciembre de 2022.

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	CAPITAL PAGADO	CANTIDAD ACCIONES	% PARTICIPACIÓN ACCIONARIA
Empresa Nacional de Electricidad (ENDE)	1.314.211.600	13.142.116	99
Ex trabajadores (ENDE, Corani, Valle Hermoso, Guaracachi y Particulares)	6.676.600	66.766	1
Totales	<u>1.320.888.200</u>	<u>13.208.882</u>	<u>100</u>

18. RESERVAS

a. Reserva Legal

De conformidad a las disposiciones legales en vigencia (Código de Comercio) Ley de Electricidad y los Estatutos de la Sociedad se está efectuando la Reserva Legal del 5% de las utilidades líquidas y realizadas en cada gestión la misma que se incrementará hasta alcanzar el 50% del Capital Pagado. El saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de Bs88.013.236 y Bs81.990.753, respectivamente.

b. Reserva para futuras capitalizaciones Ley 1544

La reserva para futuras capitalizaciones está constituida por la prima de emisión de Bs122.645.991 que surge de la diferencia efectuada para suscribir las acciones en el proceso de la capitalización de la Sociedad.

19. INGRESOS POR GENERACIÓN DE ENERGÍA Y POTENCIA, Y SERVICIOS

- Los ingresos de generación corresponden a la venta de energía eléctrica a precio de aplicación. Los mencionados ingresos pasan por un proceso de reliquidación que se efectúa en noviembre de cada gestión al cierre del año eléctrico.
- La gerencia de la Sociedad ha decidido reconocer en sus libros los saldos acreedores y deudores de las cuentas individuales del Fondo de Estabilización para cada agente del Mercado Eléctrico Mayorista (MEM), informados por el Comité Nacional de Despacho de Carga en forma mensual en el Documento de Transacciones Económicas, y que resultan de las diferencias entre los valores de venta de energía y potencia eléctrica a Precio Spot y Precios de Aplicación.
- Se perciben ingresos por la Potencia firme, que puede obtener cada generador con relación a su capacidad de generar mayor cantidad de energía, para el mercado eléctrico por unidad de tiempo, este procedimiento también es sujeto a una reliquidación de potencia realizada por el CNDC y su valor se expone en el Documento de Transacciones Económicas.
- Asimismo, a partir de la gestión 2017 la Empresa Eléctrica Ende Corani S.A. percibe ingresos por servicios prestados por la construcción del Proyecto Hidroeléctrico Miguillas, servicios por Operación, Mantenimiento y Administración (OMA) de la Central Hidroeléctrica Mísicuni. Asimismo, a partir de la gestión 2018 se inició el servicio de ejecución para la construcción de 3 parques Eólicos en Santa Cruz (Warnes, San Julián y El Dorado), que actualmente también son servicios OMA.

La composición del rubro es la siguiente:

Generación de energía y potencia:

		2022	2021
		Bs	Bs
Energía Eléctrica	a)	169.811.010	194.388.208
Compensación del Fondo de Estabilización	b)	(691.841)	(1.608.868)
Totales		169.119.169	192.779.340
Potencia	c)	196.445.156	190.278.618
Compensación del Fondo de Estabilización	b)	1.233.934	(1.381.816)
Totales		197.679.090	188.896.802
Totales Energía y Potencia		366.798.259	381.676.142

Servicios:

		2022	2021
		Bs	Bs
Proyecto Hidroeléctrico Miguillas		158.038.423	50.916.489
Proyecto Hidroeléctrico Warnes I		238.508	7.282.722
Proyecto Hidroeléctrico San Julián		352.004	16.757.868
Proyecto Hidroeléctrico El Dorado		416.513	69.256.207
Línea de Transmisión Padilla Camiri		-	554.118
Ingresos por Servicios Proyecto Hidroeléctrico El Bala		-	9.413.052
Ingresos por Servicios Proyecto Hidroeléctrico Icona		864.780	-
Serv. Ing., Const. y Remediación de Afect. Proy. Miguillas		15.319.177	20.573.248
Ingresos por servicios Santivañez-SE Quillacollo		472.643	609.218
Central Hidroeléctrica Misicuni		6.887.523	8.328.412
Ingresos por Servicios Central Eólica Warnes		3.057.341	1.055.855
Ingresos por Servicios Central Eólica San Julián		3.790.933	983.294
Ingresos por Servicios Central Eólica El Dorado		4.403.399	737.755
Totales		193.841.244	186.468.238

20. COSTOS DE GENERACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN

La composición del rubro es la siguiente:

		2022	2021
		Bs	Bs
Costos por Energía Mercado Spot			
Servicios generales		90.567.619	51.712.804
Materiales repuestos y suministros		5.300.147	3.889.221
Tasa de regulación (Autoridad de Electricidad)		3.117.785	3.244.247
Servicios C.N.D.C.		2.286.624	2.111.386
Peaje por transporte energía eléctrica		36.230.105	40.999.053
Totales		137.502.280	101.956.711
Costos de Potencia Mercado Spot			
Impuesto a la propiedad		472.838	449.081
Remuneraciones al Personal		16.189.638	18.526.054
Seguros		6.170.192	5.983.422
Depreciación Activo Fijo		86.128.167	92.927.684
Totales		108.960.835	117.886.241
Total Costos de Generación y Comercialización		246.463.115	219.842.952

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Servicios especializados	6.066.427	6.457.830
Servicios Generales	192.687.495	152.557.318
Materiales, repuestos y suministros	2.387.804	2.826.021
Impuesto a las Transacciones	18.596.653	19.580.602
Impuesto a la Propiedad	87.630	79.666
Cuotas a Organismos	342.301	344.058
Gastos de directorio y síndicos	36.179	2.877
Remuneraciones al personal	29.287.873	39.054.283
Seguros	2.466.455	2.288.489
Depreciación de Activos Fijos	1.931.717	1.680.363
Relaciones Públicas	407.434	423.480
Impuesto a las Transacciones Financieras	57.889	57.372
Totales	<u>254.355.857</u>	<u>225.352.359</u>

22. CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y ACREEDORAS

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Cuentas de Orden Deudora		
Credinform	64.853.680	64.853.680
Cuentas por Cobrar Miguillas	(13.582.000)	-
Varios	987.195.209	987.195.209
Totales	<u>1.038.466.889</u>	<u>1.052.048.889</u>
Cuentas de Orden Acreedoras		
Credinform	(64.853.680)	(64.853.680)
Cuentas por Cobrar Miguillas	13.582.000	-
Varios	(987.195.209)	(987.195.209)
Totales	<u>(1.038.466.889)</u>	<u>(1.052.048.889)</u>

23. POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad mantenía los activos y pasivos en moneda extranjera al siguiente tipo de cambio:

1. Al 31 de diciembre de 2022: t/c 7.32374 Euro - t/c 6.96 dólar.
2. Al 31 de diciembre de 2021: t/c 7.76484 Euro - t/c 6.96 dólar.

24. ASPECTOS IMPOSITIVOS

24.a Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

La Sociedad está sujeta al IUE, por lo que aplica la alícuota del 25% a la utilidad neta, determinada de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, con ajustes determinados de acuerdo con la normativa tributaria y su reglamentación. De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el IUE es considerado como pago a cuenta del IT.

24.b Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas – Beneficiarios del Exterior

De acuerdo a la normativa vigente, quienes paguen, acrediten o remitan a beneficiarios del exterior rentas de fuente boliviana, deberán retener y pagar el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas – Beneficiarios del Exterior aplicando una tasa del 12.5% sobre el monto total acreditado, pagado o remesado.

25. PROYECTOS Y COMPROMISOS

25.1 Sistema Málaga

La Empresa Nacional de Electricidad S.A. (ENDE) construyó el sistema de captación y conducción de las aguas del río Málaga y sus afluentes al embalse de Corani (“Sistema Málaga”) en la gestión 1984. Este sistema comprende cinco obras de toma emplazadas en las quebradas de los ríos Pajchahuykho, Kentimayu, Rumichaca, Alisu mayu y Cinturillas, mismas que se transportan por el Túnel Málaga de 12.11 Km. de longitud, además de canales, obras de derivación y caminos de acceso.

En fecha 28 de julio de 1995, ENDE y Corani S.A., suscribieron el Contrato de Arrendamiento y Promesa Unilateral de Venta del Sistema de Captación y Conducción de Aguas (Málaga), el cual fue protocolizado mediante Escritura Pública N° 357/95 del 30 de agosto de 1995. El contrato establece, en el numeral 3.3., que debido a que la operación comprende tanto el arrendamiento como la promesa unilateral de venta. Las partes consideran que el mismo constituye un contrato bajo la modalidad conocida como “Leasing Operativo”.

Posteriormente, mediante documento de 5 de junio de 1996, protocolizado mediante Escritura Pública N° 545/96 de fecha 07 de junio de 1996, ENDE y Corani S.A. acordaron el incremento del canon de alquiler mensual a la suma de USD103.956 incluyendo impuestos y USD87.321 neto de impuestos, a ser cancelado a partir del 1 de junio de 1996. Manteniéndose vigentes e invariables las demás cláusulas del contrato principal. Estos montos deberán ser considerados en la depreciación mensual para el cálculo respectivo del precio de venta.

La Sociedad reconoció inicialmente la operación de arrendamiento del sistema Málaga como un arrendamiento operativo (1995-2002) por lo que las cuotas de arrendamiento se afectaban a resultados como un costo de la operación. Durante la gestión 2002, la Empresa Corani S.A. realizó un ajuste en el registro contable del arrendamiento del Sistema Málaga en el entendido de que la realidad económica del mismo correspondía a un arrendamiento financiero (2002 al 20 de diciembre de 2018). En este sentido registró un activo fijo que es depreciado a lo largo de la vida del bien (50 años) y un pasivo que es amortizado en forma mensual por el valor del canon de arrendamiento.

Desde el punto de vista impositivo, durante el periodo 1995-2002, los pagos mensuales por concepto de canon de arrendamiento fueron tomados como costos y consecuentemente fueron hechos deducibles con fines de la determinación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE). A partir de la gestión 2002, en cumplimiento con lo que se define para el tratamiento del arrendamiento financiero, la depreciación asociada al proyecto Málaga fue impugnada para la determinación del IUE y el 100% de las cuotas por arrendamiento fueron incluidas como un mayor gasto deducible, en el entendido de que no existe carga financiera incluida en el equivalente a las cuotas del arrendamiento operativo inicialmente reconocido (1995-2002) por lo que el efecto en el IUE fue el mismo a la fecha.

Con el objetivo de dar solución a este arrendamiento que por sus características presentaba problemas se solicitó al Directorio para su posterior aprobación por la Junta General de Accionistas en fecha 21 de diciembre de 2018, el cambio de arrendamiento financiero a un simple alquiler operativo, realizando todas las regularizaciones y ajustes necesarios.

25.2 Proyectos

La Empresa Nacional de Electricidad (ENDE) desarrolla toda la cadena productiva de la industria energética, generación, transporte o transmisión, distribución y comercialización ya sea de manera directa o a través de sus filiales o subsidiarias; en ese entendido, ENDE Corani S.A. al ser filial de ENDE, al contar con experiencia en la ejecución de proyectos y en el marco de las políticas de estado para el acceso universal a la energía eléctrica como servicio básico establecido en la Constitución Política del Estado, le fueron asignados varios proyectos, que se encuentran registrados en la cartera de proyectos de la Sociedad, mismos que se detallan a continuación:

- Proyecto Estudio de Expansión Eólica
- Proyecto Hidroeléctrico Banda Azul
- Proyecto Hidroeléctrico Juntas Corani
- Proyecto Hidroeléctrico Santa Barbara
- Proyecto Hidroeléctrico Icona
- Proyecto Hidroeléctrico Ambrosia
- Proyecto Hidroeléctrico Cañahuecal
- Proyecto Cuenca Media Rio Grande
- Proyecto Hidroeléctrico Rositas
- Proyecto Hidroeléctrico Miguillas
- Proyecto Desarrollo Energético de ENDE Corporación

Con referencia a los proyectos citados y en el marco de las directrices de la planificación estratégica y de proyectos a nivel corporativo, ENDE Corani S.A. a objeto de la toma de decisiones realizará la consulta a ENDE Corporación, para que, a través de la Unidad de Planificación Estratégica, se informe la situación de cada proyecto y si se encuentran dentro el Plan Maestro de Generación. A la fecha no es posible establecer con certeza cuál es la situación de dichos proyectos y el posible efecto que pueda tener en los estados financieros.

26. NORMATIVA LEGAL DE LA ACTIVIDAD

26.a Mediante Decreto Supremo N° 29894 de 7 de febrero de 2009, el Gobierno de Bolivia dispuso la extinción de las Superintendencias del Sistema de Regulación Sectorial. Adicionalmente, el Decreto Supremo N° 071 del 9 de abril de 2009 crea la Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad órgano dependiente del Ministerio de Hidrocarburos y Energía y a su vez dispone que las atribuciones, competencias, derechos y obligaciones de las ex Superintendencias Sectoriales serán asumidas por las Autoridades de Fiscalización y Control Social, en lo que no contravenga a lo dispuesto por la Constitución Política del Estado Plurinacional de Bolivia.

26.b El 6 de diciembre de 2010, el Gobierno de Bolivia promulgó el Decreto Supremo N° 0726 mediante el cual las concesiones mineras, de recursos naturales, electricidad, telecomunicaciones y de servicios básicos otorgadas con anterioridad al 6 de diciembre de 2010, se adecuan al ordenamiento constitucional vigente, transformándose automáticamente en Autorizaciones Transitorias Especiales, en tanto se realice su migración de acuerdo a la normativa sectorial a emitirse, garantizando los derechos adquiridos.

Al 31 de diciembre de 2022, no se identificaron cambios o nuevos pronunciamientos por parte del Gobierno respecto a dicha promulgación.

26.c La CPE, en su artículo 378, señala que el desarrollo de la cadena productiva del sector energético es facultad privativa del Estado; asimismo, el Decreto Supremo N° 29272, establece la participación y control estratégico de ENDE para la generación, transmisión y distribución de electricidad, concediendo base jurídica para fortalecer su participación en el sector eléctrico.


27. **CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza.


A la fecha de emisión de los estados financieros, y posterior al periodo en que se informa, se desconoce el tiempo que duren ciertas medidas restrictivas a causa de la pandemia y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad.

28. **HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2022, y la fecha de emisión de los presentes estados financieros de Empresa Eléctrica Ende Corani S.A., no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa la información expuesta en los mismos.



Lic. Aldo César Maldonado
Fernández
Contador General
Mat. CDA. 11-EE15



Lic. Javier Lorenzo
Velasco Zarate
Gerente Administrativo
Financiero



Ing. Alvaro Mario Herbas
Camacho
Gerente General



GERENCIA ADMINISTRATIVA FINANCIERA

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS


AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

BALANCE GENERAL
Expresado en Bolivianos
Al 31 de Diciembre de 2022UFV actual: 2.40898
UFV anterior: 2.39446

	Nota	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022 (Reexpresado al trimestre anterior del Periodo de Cierre)
ACTIVO			
Activo Corriente			
Disponibilidades	3	809,286,383	892,735,507
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	6	153,889,595	192,785,272
Anticipo a Proveedores		(3,698,172)	1,068,082
Inventarios	7	9,608,713	8,070,552
Gastos Pagados por Adelantado	8	5,307,961	371,228
Total Activo Corriente		<u>974,394,480</u>	<u>1,095,030,642</u>
Activo no Corriente			
Activo Fijo Neto	10	1,950,362,251	1,978,444,627
Otros Activos Largo Plazo	9	670,657,656	657,545,091
Total Activo no Corriente		<u>2,621,019,907</u>	<u>2,635,989,718</u>
TOTAL ACTIVO		<u>3,595,414,387</u>	<u>3,731,020,360</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Deudas Comerciales a Corto Plazo	14	42,699,420	20,670,790
Deudas Bancarias y Financieras a Corto Plazo	15	260,786,974	276,957,474
Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	18	634,520,114	736,747,971
Total Pasivo Corriente		<u>938,006,508</u>	<u>1,034,376,235</u>
Pasivo no Corriente			
Deudas Bancarias y Financieras a Largo Plazo	15	22,064,602	21,487,452
Previsiones	21	13,500,947	14,279,186
Total Pasivo no Corriente		<u>35,565,549</u>	<u>35,766,638</u>
TOTAL PASIVO		<u>973,572,057</u>	<u>1,070,142,873</u>
PATRIMONIO			
Capital Pagado	22	1,320,888,200	1,320,888,200
Aportes no Capitalizados	23	122,646,203	122,646,203
Reservas	25	88,013,236	88,013,236
Ajuste por Inflación de Capital	34	639,132,216	651,017,776
Ajuste por Inflación de Reservas Patrimoniales	35	348,435,118	351,825,466
Resultados Acumulados		16,266,203	16,364,842
Resultados de la Gestión		86,461,153	110,121,764
TOTAL PATRIMONIO		<u>2,621,842,329</u>	<u>2,660,877,487</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3,595,414,387</u>	<u>3,731,020,360</u>

Las notas que acompañan, forman parte integrante de este estado.


 Alvaro Herbas Camacho
GERENTE GENERAL
REPRESENTANTE LEGAL

 Javier Lorenzo Velasco Zarate

Reg. Prof. CAUB-4420

GERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Expresado en Bolivianos

Al 31 de Diciembre de 2022

	<u>Nota</u>	<u>31 de Diciembre de 2022</u>	<u>30 de Septiembre de 2022</u> (Reexpresado al trimestre anterior del Periodo de Cierre)
COSTOS	27	(204,828,601)	(145,836,411)
RESULTADO BRUTO		356,815,344	250,240,943
EGRESOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos	28	(283,851,505)	(129,280,049)
Gastos de Comercialización	29	(41,634,514)	(36,822,168)
RESULTADO OPERATIVO		31,329,325	84,138,725
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Rendimiento por Inversiones		32,892,698	25,360,583
RESULTADO NO OPERACIONAL		32,892,698	25,360,583
RESULTADO NETO DESPUES DE NO OPERACIONAL		64,222,023	109,499,309
Ingresos de Gestiones Anteriores		43,701,471	3,051,701
Gastos de Gestiones Anteriores		(18,765,138)	(373,458)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		89,158,357	112,177,551
Gastos Financieros		(2,697,204)	(2,055,787)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS UTILIDADES		86,461,153	110,121,764
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN		86,461,153	110,121,764
INGRESOS OPERACIONALES	26	561,643,945	396,077,354

Las notas que acompañan, forman parte integrante de este estado.


 Alvaro Herbas Camacho
 GERENTE GENERAL
 REPRESENTANTE LEGAL


 Javier Lorenzo Velasco Zarate
 Reg. Prof. CAUB-4420
 GERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO



EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS
 terminado el 31 de Diciembre de 2022
 Expresado en Bolivianos

Acciones	Acciones Ordinarias	Acciones Preferidas	Total Capital	Ajuste Inflación Capital	Aportes por Capitalizar	Primas por Emisión	Reserva Legal	Otras Reservas	Ajuste Global Patrimonio	Revaluo Técnico	Ajuste Inflación Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total del Patrimonio	
Suscripción y Pago de Acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Aportes por Capitalizar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Saldos al 31 de diciembre del 2022	18,380,810	1,137,709,264	216,018,394	1,320,888,200	639,132,216	211	122,645,991	88,013,236	93,421,219	0	0	255,013,899	102,727,356	2,621,842,329


 Alvaro Herbas Camacho
 GERENTE GENERAL
 REPRESENTANTE LEGAL


 Javier Lorenzo Velasco Zarate
 Reg. Prof. CAUB-4420
 GERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO



EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

Expresado en Bolivianos

Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2022

31 de Diciembre de 2022 30 de Septiembre de 2022

(Reexpresado al trimestre anterior del Periodo de Cierre)

	<u>31 de Diciembre de 2022</u>	<u>30 de Septiembre de 2022</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado neto de la Gestión	86,461,153	110,121,764
Ajustes para reconciliar el Resultado Neto, al efectivo provisto por las operaciones:		
Depreciación cargada al costo de Producción	86,128,167	64,299,534
Depreciación cargada a gastos de Administración	1,931,717	1,497,812
A. RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN AJUSTADO	174,521,038	175,919,110
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Disminuciones (Incrementos) en Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	(99,947,487)	(57,877,475)
Disminuciones (Incrementos) en Inventarios	5,852,249	4,537,989
Disminuciones (Incrementos) en Gastos Pagados por Adelantado	35,107,784	35,464,556
Disminuciones (Incrementos) en Deudas Comerciales	(10,578,357)	41,339,729
Disminuciones (Incrementos) en Otras Cuentas por Pagar	207,316,349	66,625,403
Disminuciones (Incrementos) en Deudas Comerciales a Largo Plazo	328,750	1,041,693
Disminuciones (Incrementos) en Provisiones	2,030,452	1,346,395
B. TOTAL DE FLUJOS ORIGINADOS POR CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS	140,109,739	92,478,288
I. TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS (A+B)	314,630,776	268,397,399
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminuciones (Incrementos) en Activo Fijo Bruto	(91,057,487)	(75,021,576)
II. TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(91,057,487)	(75,021,576)
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Disminuciones (Incrementos) en Deudas Bancarias y Financieras a Largo Plazo	20,270,478	19,677,621
Cambios en el Patrimonio	61,954,537	16,057,607
Disminuciones (Incrementos) en Resultados Acumulados	(120,449,663)	(121,180,069)
III. TOTAL FLUJO EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION	(38,224,648)	(85,444,842)
IV. TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE LA GESTIÓN	185,348,641	107,930,981
Incremento (Disminución) Disponibilidades	185,348,641	107,930,981
V. TOTAL CAMBIO EN DISPONIBILIDADES E INVERSIONES	185,348,641	107,930,981

Nota: V=IV

Las notas que acompañan, forman parte integrante de este estado.

Alvaro Herbas Camacho

GERENTE GENERAL
REPRESENTANTE LEGAL

Javier Lorenzo Velasco Zarate

Reg. Prof. CAUB-4420

GERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO



EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El objetivo de las notas a los estados financieros es proveer información complementaria acerca de las cuentas que determinan la posición financiera, cambios y resultados, la misma necesaria para la toma de decisiones.

La presentación de la información financiera en este esquema será periódica, entendiéndose como período, el cierre trimestral de los meses de Marzo, Junio, Septiembre y Diciembre de cada año.

Nota N°1 NATURALEZA Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

La Empresa ENDE CORANI S.A. tiene por objeto realizar actividades de generación y venta de energía eléctrica y transmisión asociada a la generación de acuerdo a la Ley de Electricidad y normas legales aplicables, así como el cumplimiento y ejecución de cualquier acto o gestión vinculado o relacionado directa o indirectamente a dichas actividades. Asimismo la sociedad presta servicios de operación, mantenimiento y administración, asesoramiento comercial, financiero, de negocio empresarial, tecnológico e industrial, así como prestar servicios de consultoría, ingeniería y construcción a terceros, relacionados con la actividad eléctrica.

Nota N°2 NATURALEZA Y PRACTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Presentación de Estados Financieros

Los Estados Financieros fueron adecuados de acuerdo a normas emitidas por la Intendencia de Valores (Resolución Administrativa SPVS-IV-No. 255 del 1-03-2002), que forma parte de la Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros (Ahora A.S.F.I.), las cuales en todos los aspectos significativos son concordantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia actualizados y modificados.(CTNAC 01/2007 del 08/09/2007 y CTNAC 01/2008 del 12/01/2008).

b) Consideración de los efectos de la Inflación

Los Estados Financieros han sido preparados en moneda constante, para ello se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Norma Contable No. 3 (Modificada y Aprobada por el CTNAC) y emitida por el Colegio de Auditores de Bolivia (CTNAC N° 03/2020 del 08/12/2020).

c) Criterios de Valuación

Consideración de los efectos de la Inflación", "Los Estados Financieros han sido preparados en moneda constante, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación. Para ello se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Norma Contable No. 3 (Modificada y Aprobada por el CTNAC) y emitida por el Colegio de Auditores de Bolivia (CTNAC 01/2007 del 08/09/2007, CTNAC 01/2008 del 12/01/2008):

d) Moneda Extranjera

Los Activos y Pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio vigente a la fecha del cierre del período. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio en la cuenta Diferencia de Cambio.

e) Inversiones Temporarias

Las inversiones temporarias están compuestas por la colocación de dinero en depósitos a plazo fijo.

f) Inventarios

Los Inventarios de Repuestos están valuados a su valor de costo actualizado, los cuales están asociados al proceso productivo, como característica peculiar del proceso de generación de energía eléctrica.

g) Activos Fijos y depreciación (método de depreciación, método de evaluación)

Los Activos Fijos fueron transferidos en el marco de la capitalización de ENDE, están valuados a los valores aprobados al 31/12/1994 por la Ex-dirección Nacional de Electricidad mediante Resolución DINE No. 003/95 del 24/01/1995, dichos valores han sido reexpresados a moneda de cierre del período. La depreciación de los activos fijos se determina aplicando tasas de depreciación lineales, estas tasas se consideran adecuadas para extinguir sus valores al final de los años de vida útil restante de los bienes.

h) Inversiones Permanentes

Corresponden a las inversiones que se tienen en acciones telefónicas en la Cooperativa Mixta de Teléfonos Cochabamba COMTECO y COUNTRY CLUB.

i) Intereses

Corresponde a los Intereses que se obtiene de las inversiones que se efectúan en bancos nacionales, incluye también los intereses (gasto) que se paga por las deudas subrogadas en el proceso de capitalización: Préstamos con la KfW en Marcos Alemanes (ahora convertidos a Euros).

j) Cargos diferidos por Derecho de llave y Previsión para desvalorización de inversiones

k) Cargos Diferidos

Corresponde a la contratación de diferentes Seguros (Todo Riesgo, Responsabilidad Civil, Accidentes Personales, Automotores, Fidelidad de Empleados, Propiedad, Todo Riesgo Equipo Contratista).

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

l) Previsión para indemnización de personal

La Previsión para Indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo contingente o cierto, devengando al cierre del periodo, según las disposiciones legales vigentes, transcurrido cinco años de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización.

m) Previsiones

n) Inversiones en empresas subsidiarias y afiliadas

o) Patrimonio Neto

El Capital Autorizado de la sociedad es de Bs 2.734.911.300 dividido en 27.349.113 acciones con un valor nominal de Bs 100.- cada una. El capital pagado al cierre del periodo es de Bs1.320.888.200,00

p) Resultados del Ejercicio

La sociedad determina el resultado de cada periodo tomando en cuenta la aplicación a la Norma Contable No. 3 (Actualizado y modificado por el CTNAC) emitida por el Colegio de Auditores de Bolivia (CTNAC N° 03/2020 del 08/12/2020).

q) Gastos por emisión de capital

Valoración de las inversiones a precio de mercado

s) Inversión en Empresas Relacionadas

Nota N° 3 DISPONIBILIDADES (En Bs.)

	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022
DISPONIBILIDADES		
Billetes y Bancos		
Billetes y Bancos Moneda Nacional		
Bancos M/N	809,286,382.89	892,735,507.22
Total Billetes y Bancos Moneda Nacional	809,286,382.89	892,735,507.22
Total Billetes y Bancos	809,286,382.89	892,735,507.22
TOTAL DISPONIBILIDADES	809,286,382.89	892,735,507.22

Nota N° 6 CUENTAS POR COBRAR (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022
Total Cuentas por Cobrar Moneda Nacional	114,664,302	154,728,575		
Total Otras Cuentas por Cobrar Moneda Extranjera	526,676	2,189,598		
Total Otras Cuentas por Cobrar Moneda Nacional	38,621,592	35,789,606		
Total Rendimientos de Inversiones por Cobrar Moneda Extranjera	77,025	77,492		
Total Cuentas por Cobrar	114,664,302	154,728,575		

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

Nota N° 6 CUENTAS POR COBRAR (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022
Total Otras Cuentas por Cobrar	39,148,268	37,979,204		
Total Rendimientos de Inversiones por Cobrar	77,025	77,492		
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	153,889,595	192,785,272		
CUENTAS POR COBRAR				
Cuentas por Cobrar				
Otras Cuentas por Cobrar				
Rendimientos de Inversiones por Cobrar				
Cuentas por Cobrar Moneda Nacional				
Otras Cuentas por Cobrar Moneda Extranjera				
Otras Cuentas por Cobrar Moneda Nacional				
Rendimientos de Inversiones por Cobrar				
Moneda Extranjera				
Crédito Fiscal Impuesto a las Utilidades de las Empresas M/N	38,621,592	35,789,606		
Cuentas por Cobrar Comerciales M/N	114,664,302	154,728,575		
Otras Cuentas por Cobrar M/E	526,676	2,189,598		
Rendimientos por Cobrar Otros M/E	77,025	77,492		

La cuenta CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO esta compuesta por el saldo del mes de septiembre/2022 y otras cuentas por cobrar, de igual manera forma parte de esta cuenta el Fondo de Estabilización (saldo deudor) creado según Resolución SSDE No. 014/2002 del 30/01/2002 y D.S. No.27302 del 23/12/2003 y ha sido reglamentada según Resolución SSDE No. 045/2004 del 30/01/2004, el Crédito Fiscal Impuesto a las Utilidades de las Empresas que se compensa con el IT desde Mayo 2022, se hizo efectivo en el mes de Abril 2022.

Nota N° 7 INVENTARIOS (En Bs.)

	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022
INVENTARIOS		
Otros		
Otros Moneda Extranjera		
Materiales y Suministros para Oficina de Generación M/E	9,608,712.74	8,070,551.99
Total Otros Moneda Extranjera	9,608,712.74	8,070,551.99
Total Otros	9,608,712.74	8,070,551.99
TOTAL INVENTARIOS	9,608,712.74	8,070,551.99

Nota N° 8 GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO (En Bs.)

	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022
GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO		
Seguros		
Seguros Moneda Extranjera		
Seguros M/E	5,307,961.24	371,228.33
Total Seguros Moneda Extranjera	5,307,961.24	371,228.33

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

Nota N°8 GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO (En Bs.)

	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022
Total Seguros	5,307,961.24	371,228.33
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	5,307,961.24	371,228.33

Ver Nota 2.k)

Nota N°9 OTROS ACTIVOS (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022
Total Otros Activos Moneda Extranjera			670,657,656	657,545,091
Total Otros Activos			670,657,656	657,545,091
TOTAL OTROS ACTIVOS			670,657,656	657,545,091

OTROS ACTIVOS

Otros Activos

Otros Activos Moneda Extranjera

Otros Activos M/E

670,657,656 657,545,091

Corresponde a las acciones en COMTECO y Country Club.
Asimismo, incluye los costos por obras menores para las centrales

Nota N° 10A ACTIVO FIJO NETO (En Bs.)

	31 de Diciembre de 2022			30 de Septiembre de 2022		
	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual
ACTIVO FIJO NETO						
Otros						
Otros Moneda Extranjera						
Total Activo Fijo de Generación M/E	1,950,362,250.91		1,950,362,250.91	1,978,444,627.37		1,978,444,627.37
Total Otros Moneda Extranjera	1,950,362,250.91		1,950,362,250.91	1,978,444,627.37		1,978,444,627.37
Total Otros	1,950,362,250.91		1,950,362,250.91	1,978,444,627.37		1,978,444,627.37
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1,950,362,250.91		1,950,362,250.91	1,978,444,627.37		1,978,444,627.37

Este grupo esta compuesto por los Activos Fijos, la Depreciación Acumulada y el Almacén de Repuestos de propiedad de la empresa (Centrales Corani Santa Isabel y Qollpana, Subestaciones, Línea y Propiedad General).

Nota N° 10B DEPRECIACIONES (En Bs.)

	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022
DEPRECIACION DE LA GESTION		
Depreciación Cargada al Costo de Producción	86,128,167.35	64,299,534.17
Depreciación Cargada a Gastos de Administración	1,931,717.49	1,497,811.98
TOTAL DEPRECIACION DE LA GESTION	88,059,884.84	65,797,346.15

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

La depreciación de la gestión, considera la depreciación del costo de producción y la administración.

Nota N° 14 DEUDAS COMERCIALES (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022
Total Proveedores Moneda Extranjera	42,699,420	20,670,790		
Total Proveedores	42,699,420	20,670,790		
TOTAL DEUDAS COMERCIALES	42,699,420	20,670,790		
DEUDAS COMERCIALES				
Proveedores				
Proveedores Moneda Extranjera				
Proveedores M/E	42,699,420	20,670,790		

Nota N° 15A DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022
Total Bancos Moneda Extranjera	260,786,974	276,957,474	22,064,602	21,487,452
Total Bancos	260,786,974	276,957,474	22,064,602	21,487,452
TOTAL DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS	260,786,974	276,957,474	22,064,602	21,487,452
DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS				
Bancos				
Bancos Moneda Extranjera				
Bancos M/E	260,786,974	276,957,474	22,064,602	21,487,452

La Cuenta DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS A CORTO PLAZO esta compuesta por los préstamos transferidos por parte de ENDE en el momento de la capitalización, dos créditos con la KfW en Marcos Alemanes ahora reexpresados a EUROS por instrucción del B.C.B. con una tasa de interés de 4,50% anual.

Se efectúan pagos de capital e interés semestralmente de acuerdo a contrato.

También incluye las obligaciones por el Arrendamiento Financiero del Sistema Málaga largo plazo. La cuenta deudas bancarias y financieras está compuesta por los dos préstamos con la KfW transferidos por parte de ENDE en el momento de la capitalización y el préstamo otorgado por el BDF (Banco de Desarrollo Productivo) en su primer desembolso de Bs. 225.239.172 y segundo de Bs. 103.310.793,41, con una tasa de interés de 1% anual con 2 años de gracia.

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

Nota N° 18 OTRAS CUENTAS POR PAGAR (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022
Total Aportes y Retenciones Moneda Nacional	46,301,793.44	16,887,894.44		
Total Otras Cuentas por Pagar Moneda Extranjera	587,230,690.92	718,847,874.33		
Total Otras Cuentas por Pagar Moneda Nacional	987,629.89	1,012,202.40		
Total Aportes y Retenciones	46,301,793.44	16,887,894.44		
Total Otras Cuentas por Pagar	588,218,320.81	719,860,076.73		
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	634,520,114.25	736,747,971.17		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR				
Aportes y Retenciones				
Otras Cuentas por Pagar				
Aportes y Retenciones Moneda Nacional				
Otras Cuentas por Pagar Moneda Extranjera				
Otras Cuentas por Pagar Moneda Nacional				
Acreedores Varios M/NE	587,230,690.92	718,847,874.33		
Dividendos por Pagar M/N	987,629.89	1,012,202.40		
Obligaciones Fiscales M/N	35,613,406.62	8,014,075.93		
Obligaciones Sociales M/N	10,688,386.82	8,873,818.51		

La cuenta ACREEDORES VARIOS agrupa a las entidades como la Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad y Tecnología Nuclear, de Transmisión S.A. (Transportadora de Electricidad S.A.), Centro Nacional de Despacho de Carga y otros.

Nota N° 21 PREVISIONES (En Bs.)

	31 de Diciembre de 2022	30 de Septiembre de 2022
PREVISIONES		
Previsión para Indemnización		
Previsión para Indemnización Moneda Nacional		
Previsión para Indemnización M/N	13,500,946.54	14,279,186.12
Total Previsión para Indemnización Moneda Nacional	13,500,946.54	14,279,186.12
Total Previsión para Indemnización	13,500,946.54	14,279,186.12
TOTAL PREVISIONES	13,500,946.54	14,279,186.12

Corresponde al cálculos de beneficios sociales de los trabajadores por el tiempo de trabajo vigente en la empresa de acuerdo a ley laboral.

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

Nota N° 29 GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN (En Bs.)

	<u>31 de Diciembre de 2022</u>	<u>30 de Septiembre de 2022</u>
Gastos de Comercialización Moneda Extranjera		
Gastos de Comercialización M/E	(41,634,514.09)	(36,822,167.55)
Total Gastos de Comercialización Moneda Extranjera	<u>(41,634,514.09)</u>	<u>(36,822,167.55)</u>
Total Gastos de Comercialización	<u>(41,634,514.09)</u>	<u>(36,822,167.55)</u>
TOTAL GASTOS COMERCIALIZACION	<u><u>(41,634,514.09)</u></u>	<u><u>(36,822,167.55)</u></u>

Corresponde a los gastos por concepto de pago de la Tasa de Regulación a la Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad y Tecnología Nuclear y , servicio del Comité Nacional de Despacho de Carga y el Peaje a Inyección al Sistema Interconectado Nacional a la Empresa Nacional de Electricidad (ENDE) y Tarifa Dignidad.

Nota N° 33 IMPUESTO A LAS UTILIDADES (En Bs.)

Situación Impositiva

De conformidad a la Ley 843 y sus decretos reglamentarios, la Empresa ENDE CORANI S.A. se halla alcanzada por el Impuestos a las Utilidades de las Empresas que grava con el 25% de las utilidades, del mismo que se ha efectuado la provisión para la compensación con el IT en la siguiente gestión.

b) Inserción de Tratamiento y Determinación de la Utilidad Fiscal

La Empresa ENDE CORANI S.A. cumple con los procedimientos que la Ley establece para el cálculo del Impuesto a las Utilidades de las Empresas, considerando el principio de fuente de acuerdo al D.S. 24051 de la Ley 843, asimismo considerando la Norma N° 3 modificada y aprobada por CTNAC.

c) Pérdidas de Anteriores Gestiones

d) Exenciones

e) Impuestos a los que está sujeto

La sociedad de acuerdo a la Ley 843 y Decretos reglamentarios, es sujeto pasivo de los siguientes Impuestos: Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a las Utilidades de las Empresas, Impuesto a las Transacciones, asimismo actúa como agente de retención de los impuestos: IUE -Bienes, IUE-Servicios, IUE-Beneficiarios del Exterior, RC-IVA-Independientes, RC-IVA-Dependientes e IT-Retenciones.

Nota N° 34 AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL (En Bs.)

	<u>31 de Diciembre de 2022</u>	<u>30 de Septiembre de 2022</u>
AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL		
Capital Pagado		
Capital Pagado Moneda Nacional		
Capital Pagado M/N	639,132,216.44	651,017,775.79
Total Capital Pagado Moneda Nacional	<u>639,132,216.44</u>	<u>651,017,775.79</u>
Total Capital Pagado	<u>639,132,216.44</u>	<u>651,017,775.79</u>
TOTAL AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL	<u><u>639,132,216.44</u></u>	<u><u>651,017,775.79</u></u>

El ajuste por inflación fue suspendido mediante resolución del CTNAC N° 03/2020 de fecha 8 de diciembre de 2020.

EMPRESA ELÉCTRICA ENDE CORANI S.A.

Nota N° 35 AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES (En Bs.)

	<u>31 de Diciembre de 2022</u>	<u>30 de Septiembre de 2022</u>
AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES		
Aportes no Capitalizados		
Aportes no Capitalizados Moneda Nacional		
Ajuste por Inflación Reservas Patrimoniales	348,435,117.94	351,291,754.00
Total Aportes no Capitalizados Moneda Nacional	<u>348,435,117.94</u>	<u>351,291,754.00</u>
Reservas		
Reservas Moneda Nacional		
Reservas M/N	0.00	533,712.06
Total Reservas Moneda Nacional	<u>0.00</u>	<u>533,712.06</u>
TOTAL AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES	<u>348,435,117.94</u>	<u>351,825,466.06</u>

La cuenta AJUSTE POR INFLACION DE RESERVAS PATRIMONIALES esta compuesta por la porción del Ajuste Global del Patrimonio (Actualización base dólar), y la actualización base UFV de las mismas.

Esta actualización base UFV ha sido suspendida mediante resolución CTNAC N° 03/2020 de fecha 8 de diciembre de 2020.


 Alvaro Herbas Camacho
 GERENTE GENERAL
 Representante Legal


 Javier Lorenzo Velasco Zarate
 Reg. Prof. CAUB-4420
 GERENTE ADMINISTRATIVO FINANCIERO

