

## **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**

En fecha 21 de diciembre de 1994 fue promulgada La Ley N° 1604 (Ley de Electricidad), la misma que en su Art. 15 dispone que "las empresas eléctricas en el Sistema Interconectado Nacional deberían estar desagregadas en empresas de Generación, Transmisión y Distribución y dedicadas a una sola de estas actividades". Fue así que se constituyó ELECTRICIDAD DE LA PAZ S.A. ELECTROPAZ el 23 de mayo de 1995, con el objeto de dedicarse a la captación y distribución de energía eléctrica.

Durante la gestión 1995, la Compañía Boliviana de Energía Eléctrica S.A. Bolivian Power Company Limited (COBEE S.A.), accionista principal de ELECTROPAZ transfirió a esta, los activos y pasivos relacionados con las actividades de distribución de energía eléctrica a valores de libros, así como la concesión de distribución que le fuera otorgada el 2 de febrero de 1995 mediante Resolución Suprema N° 215087, para que a partir del 11 de enero de 1996 distribuya energía eléctrica en las jurisdicciones municipales de La Paz, El Alto, Achocalla y Achacachi.

Asimismo y en cumplimiento de las disposiciones emanadas de la Ley de Electricidad, el 11 de enero de 1996 COBEE S.A., suscribió un acuerdo con IBERDROLA INVERSIONES SOCIEDAD E UNIPESOAL L.D.A., mediante el cual COBEE S.A., transfirió la totalidad del paquete accionario de ELECTROPAZ, que posteriormente fue transferido a IBERDROLA DE INVERSIONES Ltda. que a su vez transfirió dicho paquete accionario a IBERBOLIVIA DE INVERSIONES S.A.

El 29 de diciembre de 2012, se promulgó el Decreto Supremo N° 1448, el cual dispone la Nacionalización de la totalidad del paquete accionario que poseía la empresa IBERBOLIVIA DE INVERSIONES S.A. en Electricidad de La Paz S.A. – ELECTROPAZ. Asimismo, el artículo tercero del mencionado Decreto instruye al Gerente General de ENDE, en su condición de accionista mayoritario, tomar las acciones necesarias para el control de la empresa, se emitió la Resolución ENDE–RES–GGN–12/43-12 de 29 de diciembre de 2012, designando al Ing. Víctor René Ustariz Aramayo como Gerente General.

Mediante Testimonio N° 188/2013 emitido por la Notaria Abogado Diomar Marina Ovando Polo de fecha 26 de marzo de 2013 la Sociedad modificó sus estatutos, procediendo al cambio de la denominación y objeto de la Sociedad en su Cláusula Cuarta modificando los artículos 1° y 2° del Testimonio N° 182/1995 de 25 de mayo de 1995 con el siguiente texto: La denominación de la Sociedad es DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD LA PAZ S.A. DELAPAZ con la sigla DELAPAZ y objeto de la Sociedad con el siguiente texto: La sociedad tiene por objeto principal la distribución y comercialización de energía eléctrica en el Estado Plurinacional de Bolivia, en el Departamento de La Paz, pudiendo ampliar esta área de prestación de servicios, debiendo cumplir los requisitos y condiciones requeridas por Ley para esta actividad.

La Sociedad también podrá dedicarse a otras actividades y servicios inherentes a la índole del negocio y en general ejercitar toda actividad industrial o comercial permitida por ley.

El 26 de diciembre de 2013, se emitió la Ley N°466 Ley de la Empresa Pública con cuatro títulos, once capítulos y sesenta y siete artículos que regula la actividad de la Sociedad.

Mediante decretos supremos N° 2592 y 2594 de 11 de noviembre de 2015, se autoriza el pago compensatorio a las empresas IBERDROLA S.A., IBERDROLA ENERGÍA S.A.U. y Paz Holdings Ltd., por la nacionalización de las acciones que a través de IBERDROLA DE INVERSIONES S.A.e IBERBOLIVIA DE INVERSIONES S.A.poseían en la entonces ELECTROPAZ.

A través de Resolución AE N°117/2013 de 8 de marzo de 2013, la Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad, otorgó a ELECTROPAZ, ahora DELAPAZ, la operación del sistema eléctrico de la Empresa Eléctrica La Paz (EMPRELPAZ). Dicha decisión fue ratificada mediante Resolución AE N° 517/2013 de 20 de septiembre de 2013.

La Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad mediante Resolución AE N°690/2013 del 19 de diciembre de 2013, dispuso la Transferencia de Título Habilitante para el ejercicio de la Actividad de Distribución de Electricidad en el Sistema Aroma a favor de la empresa filial de ENDE, DELAPAZ y la prestación del servicio público de distribución en este sistema a partir de enero 2014.

La Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad mediante Resolución AE N°704/2013 del 27 de diciembre de 2013, dispuso la Transferencia de Título Habilitante para el ejercicio de la Actividad de Distribución de Electricidad en el Sistema Larecaja a favor de la empresa filial de ENDE, DELAPAZ y la prestación del servicio público de distribución en este sistema a partir de enero 2014.

La Autoridad de Fiscalización y control Social de Electricidad, mediante Resolución AE N°111/2014 de 14 de febrero de 2014, transfirió a DELAPAZ la operación del Sistema Abel Iturralde; por lo tanto, DELAPAZ opera el mencionado sistema desde abril de 2014.

La Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad mediante Resolución AE N°333/2017 de 26 de junio de 2017, dispuso la Transferencia de la Operación del Sistema Eléctrico que operaba la empresa Servicios Eléctricos Yungas S.A. SEYSA, en favor de DELAPAZ como operador preferente en el Departamento de La Paz, debido a que SEYSA incurrió en la causal de declaratoria de caducidad establecida en el inciso g) del Artículo 33 de la Ley de Electricidad, incorporado a través de la Ley N°943 de 10 de mayo de 2017. El área de operaciones transferido, actualmente se denomina Subsistema Yungas y forma parte del Sistema Norte de DELAPAZ.

En fecha 27 de octubre de 2017, el Banco Santander S.A. y la Distribuidora de Electricidad ENDE DELBENI S.A.M., suscribieron un Contrato de Compra - Venta de Acciones mediante el cual el Banco Santander S.A. transfiere a Distribuidora de Electricidad ENDE DELBENI S.A.M., 192.691 acciones ordinarias nominativas de la sociedad Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. DELAPAZ. En fecha 04 de diciembre de 2019 mediante Resolución Ministerial N°0215/2019 emitida por el Ministerio de Energías, notificada en fecha 05 de diciembre de 2019, se designa a MIGUEL ANGEL NUÑEZ GASPAS, como Gerente General ad interim de Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. DELAPAZ.

La actividad de la Sociedad se encuentra regulada por la Ley de Electricidad, la cual creó el Ente Regulador, actualmente Autoridad de Fiscalización de Electricidad y Tecnología Nuclear (AETN). En tal sentido, la Sociedad está sujeta al marco regulatorio establecido por la mencionada ley y su reglamentación.

### **Nota N° 2 NATURALEZA Y PRACTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

## **Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz**

### **a) Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados de conformidad con normas de contabilidad emitidas por el Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, las cuales son de aceptación general en el territorio nacional. La Sociedad lleva su contabilidad de acuerdo al Sistema Uniforme de Cuentas, aprobado por el Ente Regulador mediante Resolución SSDE N°129/97 de 5 de noviembre de 1997.

### **b) Consideraciones 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 en la Norma Contable N° 3 revisada y modificada y de la Resolución CTNAC 01/2008 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores de Bolivia. El índice utilizado para actualizar los rubros no monetarios es la variación de la UFV respecto al boliviano. La UFV utilizada al 31 de diciembre de 2019 y 30 de septiembre de 2020, fue 2.33187 y 2.35755 respectivamente.

El efecto neto del ajuste por inflación se incluye en la cuenta de resultados Ajuste por Inflación y Tenencia de Bienes.

### **c) Criterios de Valuación**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 y 30 de septiembre de 2020, han sido preparados en moneda constante reconociendo en forma integral los efectos de la inflación, siguiendo los nuevos lineamientos de la Norma de Contabilidad N°3 revisada (NC 3 Revisada) y la Resolución CTNAC 01/2008 emitidos por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad el 1ro. septiembre de 2007 y el 11 de enero de 2008, respectivamente, utilizando como índice de ajuste la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV).

Para fines comparativos, las cifras de los estados financieros y las notas explicativas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron reexpresados a moneda de cierre del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2020, utilizando el coeficiente de UFV.

### **d) Moneda Extranjera**

La contabilidad de la Sociedad es llevada en moneda local (bolivianos) y 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 las cuentas contables "Diferencia de Cambio Realizable" y "Diferencia de Cambio no Realizable". A la fecha de cierre de cada ejercicio, los activos y pasivos expresados en dólares estadounidenses 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 2019 y 30 de septiembre de 2020, fue de Bs6.96 por USD1. Las diferencias de cambio devengadas fueron imputadas a resultados en las cuentas contables antes referidas.

### **e) Inversiones Temporarias**

### **f) Inventarios**

Los inventarios, consistentes en material técnico y suministros, se destinan al mantenimiento, operación y la inversión y son considerados a su valor de reposición. El costo se determina sobre la base del promedio ponderado, reexpresado al cierre del ejercicio en función de la variación del índice Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), excepto en los inventarios en tránsito, los que se presentan al costo de adquisición. Al 30 de septiembre de 2020, se mantiene la previsión de obsolescencia de materiales en aplicación a la política para previsión por obsolescencia (POL-DLP 7.02) aprobada el 31 de diciembre de 2015.

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

Los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición ajustados por inflación en base a la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV); menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta, aplicando las tasas anuales establecidas en la Resolución SSDE N°126/97 de 31 de octubre de 1997 emitida por la Ex Superintendencia de Electricidad ahora Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad.

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 construcción, montaje e instalación de sistemas de distribución de alta, media y baja tensión y propiedad general, y están valuadas al costo de las planillas de avance de obra más los correspondientes costos de mano de obra directa, materiales utilizados y costos asociados, capitalizados hasta la finalización de la obra, reexpresados por inflación.

### **h) Inversiones Permanentes**

Las inversiones permanentes registran los certificados de aportación en la cooperativa telefónica local y en otras inversiones, debido a que la Sociedad no ejerce influencia significativa sobre estas inversiones, las mismas están valuadas a su costo de adquisición.

### **i) Intereses**

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

### **k) Cargos Diferidos**

Al 31 de diciembre de 2019 y 30 de septiembre de 2020, la Sociedad reexpresó, considerando los efectos de la inflación, la cuenta "Concesiones y Permisos" del rubro cargos diferidos. La reexpresión correspondiente se realizó con cargo a la cuenta de resultados "Ajuste por Inflación y tenencia de Bienes". El rubro otros cargos diferidos, se encuentra valuado a su costo histórico y está relacionado con los costos incurridos en la realización de los estudios tarifarios de la empresa exigidos por el ente de regulación sectorial. La amortización de los cargos diferidos, es calculada aplicando el método de línea recta, hasta el término de la

## Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz

vigencia en el caso de los estudios tarifarios.

### l) Previsión para indemnización de personal

La previsión 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 1ro 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, asimismo el Artículo 3 del Decreto Supremo No 522 de 26 de mayo de 2010, establece que los trabajadores que hayan cumplido cinco años de trabajo de manera continua, podran a simple solicitud escrita y sin necesidad de otro requisito, exigir al empleador el pago de los quinquenios consolidados, este debe efecturarse en un pago único en un plazo de treinta días computables a partir de la solicitud y sera calculado con base al promedio del total ganado de los últimos tres meses anteriores a la solicitud de pago.

### m) Previsiones

### n) Inversiones en empresas subsidiarias y afiliadas

### o) Patrimonio Neto

La Sociedad ajusta el total del patrimonio, en base a lo dispuesto por la Norma de Contabilidad N° 3 revisada y modificada por el Consejo Tecnico Nacional de Auditoria y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Publicos de Bolivia.

Al 31 de diciembre de 2019 y el 30 de septiembre de 2020, el ajuste correspondiente a las cuentas de Capital se registra en la cuenta Ajuste de Capital y el ajuste de las reservas patrimoniales en la cuenta Ajuste de reservas patrimoniales con cargo a la cuenta de resultados Ajuste por exposicion a la inflación.

El monto acumulado de las cuentas Ajuste de capital, Ajuste de reservas patrimoniales, no pueden ser distribuidos como dividendo en efectivo.

Al 30 de septiembre de 2020 la Sociedad mantiene un saldo no distribuido en la cuenta Resultados acumulados producto de la actualizacion realizada durante este periodo, la Actualización de los Resultados acumulados por efectos de la inflación se registra en su misma cuenta con cargo a la cuenta de resultados Ajuste por exposición a la inflación.

Segun Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas de 10 de marzo del 2020, la Sociedad decidio distribuir el 100% de la utilidad de la gestión 2019, previo descuento de la Reserva Legal del 5%, y del ajuste por Inflación y tenencia de bienes. Asimismo decide revertir la capitalizacion del 30% restante de utilidad de la gestion 2018.

### p) Resultados del Ejercicio

La Sociedad prepara el Estado de Ganancias y Pérdidas donde determina el resultado de cada ejercicio tomando en cuenta los efectos de la inflación. No se ajustan los rubros individuales del estado de ganancias y pérdidas, pero se registra un ajuste global en la cuenta Ajuste por exposición a la inflación. Este procedimiento origina una distorsión general no significativa en los rubros individuales de dicho estado.

### q) Gastos por emisión de capital

### r) Valoración de las inversiones a precio de mercado

### s) Inversión en Empresas Relacionadas

## Nota N° 3 DISPONIBILIDADES (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>DISPONIBILIDADES</b>		
<b>Billetes y Bancos</b>		
<b>Billetes y Bancos Moneda Nacional</b>		
Efectivo M/N	3,517,128.53	1,983,750.35
Bancos M/N	145,189,536.57	55,342,652.55
Fondo Fijo de Caja Chica M/N	1,132,290.60	1,161,605.58
<b>Total Billetes y Bancos Moneda Nacional</b>	<b>149,838,955.70</b>	<b>58,488,008.48</b>
<b>Billetes y Bancos Moneda Extranjera</b>		
Efectivo M/E	34,800.00	35,183.24
Bancos M/E	1,765,099.43	1,856,722.97

**Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz**

**Nota N° 3 DISPONIBILIDADES (En Bs.)**

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Total Billetes y Bancos Extranjera	1,799,899.43	1,891,906.21
Total Billetes y Bancos	151,638,855.13	60,379,914.69
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>	<b>151,638,855.13</b>	<b>60,379,914.69</b>

**Nota N° 4 INVERSIONES (En Bs.)**

Clasificado de acuerdo a la política de Inversión de la Empresa

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>INVERSIONES</b>				
<b>Inversiones Financieras</b>				
<b>Inversiones Financieras Moneda Extranjera</b>				
Otras Inversiones Financieras M/E	70,421,124.99	7,461,621		
<b>Total Inversiones Financieras Moneda Extranjera</b>	<b>70,421,124.99</b>	<b>7,461,621</b>		
<b>Total Inversiones Financieras</b>	<b>70,421,124.99</b>	<b>7,461,621</b>		
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>70,421,124.99</b>	<b>7,461,621</b>		

**Nota N° 6 CUENTAS POR COBRAR (En Bs.)**

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>				
<b>Cuentas por Cobrar</b>				
<b>Cuentas por Cobrar Moneda Nacional</b>				
Cuentas por Cobrar Comerciales M/N	408,749,303	278,741,750		
(Previsión Cuentas por Cobrar Incobrables) M/N	(27,873,444)	(17,992,290)		
<b>Total Cuentas por Cobrar Moneda Nacional</b>	<b>380,875,859</b>	<b>260,749,460</b>		
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>380,875,859</b>	<b>260,749,460</b>		
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>				
<b>Otras cuentas por cobrar a largo plazo en moneda extranjera</b>				
Depositos de Garantía M/E			714	6,351
<b>Total Otras cuentas por cobrar a largo plazo en moneda extranjera</b>			<b>714</b>	<b>6,351</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar Moneda Nacional</b>				
Cuentas por Cobrar Personales M/N	13,892	60,245		
Depósitos en Garantía M/N	32,712	33,072		
Impuestos Diferidos M/N	59,891,955	70,116,683		
Otras Cuentas por Cobrar M/N	17,424,164	31,487,155		
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar Moneda Nacional</b>	<b>77,362,724</b>	<b>101,697,156</b>		
<b>Otras Cuentas por Cobrar Moneda Extranjera</b>				

## Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz

### Nota N° 6 CUENTAS POR COBRAR (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Otras Cuentas por Cobrar M/E	8,404,369	8,351,289		
(Prevision Otras Cuentas Por Cobrar Incobrables)M/E	(4,872,000)	(4,925,653)		
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar Moneda Extranjera</b>	<b>3,532,369</b>	<b>3,425,636</b>		
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>80,895,093</b>	<b>105,122,792</b>	<b>714</b>	<b>6,351</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>461,770,951</b>	<b>365,872,252</b>	<b>714</b>	<b>6,351</b>

La Gerencia General de la Sociedad ha decidido constituir una previsión por el saldo total adeudado por COTEL que alcanza a Bs4,87 millones con cargo a los resultados del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y suspender el registro contable de los ingresos y de la cuenta por cobrar de la gestión 2020, sin perjuicio de continuar emitiendo las facturas correspondientes por la utilización de los postes de energía eléctrica propiedad de DELAPAZ.

Esta previsión se realiza sin perjuicio de continuar con los procesos legales correspondientes para la recuperación de la Deuda.

### Nota N° 7 INVENTARIOS (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>INVENTARIOS</b>		
<b>Materiales y Suministros</b>		
<b>Materiales y Suministros UFV</b>		
Materiales y Suministros UFV	82,354,423.85	69,964,031.08
<b>Total Materiales y Suministros UFV</b>	<b>82,354,423.85</b>	<b>69,964,031.08</b>
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>82,354,423.85</b>	<b>69,964,031.08</b>
<b>Mercaderías en Tránsito</b>		
<b>Mercaderías en Tránsito UFV</b>		
Mercaderías en Tránsito UFV	217,948.87	3,622.46
<b>Total Mercaderías en Tránsito UFV</b>	<b>217,948.87</b>	<b>3,622.46</b>
<b>Total Mercaderías en Tránsito</b>	<b>217,948.87</b>	<b>3,622.46</b>
<b>(Previsión por Obsolescencia)</b>		
<b>(Previsión por Obsolescencia) UFV</b>		
(Previsión por Obsolescencia) UFV	(5,531,945.15)	(5,592,866.37)
<b>Total (Previsión por Obsolescencia) UFV</b>	<b>(5,531,945.15)</b>	<b>(5,592,866.37)</b>
<b>Total (Previsión por Obsolescencia)</b>	<b>(5,531,945.15)</b>	<b>(5,592,866.37)</b>
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>77,040,427.57</b>	<b>64,374,787.17</b>

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

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO</b>		
<b>Otros</b>		
<b>Otros Moneda Nacional</b>		
Otros M/N	3,594,608.97	6,107,833.19
<b>Total Otros Moneda Nacional</b>	<b>3,594,608.97</b>	<b>6,107,833.19</b>

Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz

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

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>Otros Moneda Extranjera</b>		
Otros M/E	62,500.86	4,224,571.72
<b>Total Otros Moneda Extranjera</b>	<b>62,500.86</b>	<b>4,224,571.72</b>
<b>Total Otros</b>	<b>3,657,109.83</b>	<b>10,332,404.91</b>
<b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO</b>	<b>3,657,109.83</b>	<b>10,332,404.91</b>

Nota N° 9 OTROS ACTIVOS (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
<b>Otros Activos</b>				
<b>Otros Activos Moneda Nacional</b>				
Otros Activos M/N	333,672	641,293		
<b>Total Otros Activos Moneda Nacional</b>	<b>333,672</b>	<b>641,293</b>		
<b>Otros Activos Moneda Extranjera</b>				
Otros Activos M/E			679,662	687,147
<b>Total Otros Activos Moneda Extranjera</b>			<b>679,662</b>	<b>687,147</b>
<b>Total Otros Activos</b>	<b>333,672</b>	<b>641,293</b>	<b>679,662</b>	<b>687,147</b>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>333,672</b>	<b>641,293</b>	<b>679,662</b>	<b>687,147</b>

Nota N° 10A ACTIVO FIJO NETO (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020			31 de Diciembre de 2019		
	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>						
<b>Terrenos</b>						
<b>Terrenos UFV</b>						
Terrenos UFV	42,270,036.02		42,270,036.02	27,081,575.41		27,081,575.41
<b>Total Terrenos UFV</b>	<b>42,270,036.02</b>		<b>42,270,036.02</b>	<b>27,081,575.41</b>		<b>27,081,575.41</b>
<b>Total Terrenos</b>	<b>42,270,036.02</b>		<b>42,270,036.02</b>	<b>27,081,575.41</b>		<b>27,081,575.41</b>
<b>Edificios</b>						
<b>Edificios UFV</b>						
Edificios en UFV	82,297,342.49	(50,868,714.11)	31,428,628.38	96,840,611.09	(49,612,325.02)	47,228,286.07
<b>Total Edificios UFV</b>	<b>82,297,342.49</b>	<b>(50,868,714.11)</b>	<b>31,428,628.38</b>	<b>96,840,611.09</b>	<b>(49,612,325.02)</b>	<b>47,228,286.07</b>
<b>Total Edificios</b>	<b>82,297,342.49</b>	<b>(50,868,714.11)</b>	<b>31,428,628.38</b>	<b>96,840,611.09</b>	<b>(49,612,325.02)</b>	<b>47,228,286.07</b>
<b>Maquinaria y Equipo</b>						

Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz

Nota N° 10A ACTIVO FIJO NETO (En Bs.)

30 de Septiembre de 2020

31 de Diciembre de 2019

	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual
<b>Maquinaria y Equipo UFV</b>						
Maquinaria y Equipo UFV	3,689,121,076.59	(1,962,143,606.45)	1,726,977,470.14	3,640,418,544.69	(1,880,146,644.04)	1,760,271,900.65
<b>Total Maquinaria y Equipo UFV</b>	<b>3,689,121,076.59</b>	<b>(1,962,143,606.45)</b>	<b>1,726,977,470.14</b>	<b>3,640,418,544.69</b>	<b>(1,880,146,644.04)</b>	<b>1,760,271,900.65</b>
<b>Total Maquinaria y Equipo</b>	<b>3,689,121,076.59</b>	<b>(1,962,143,606.45)</b>	<b>1,726,977,470.14</b>	<b>3,640,418,544.69</b>	<b>(1,880,146,644.04)</b>	<b>1,760,271,900.65</b>
<b>Muebles y Enseres</b>						
<b>Muebles y Enseres UFV</b>						
Nuebles y Enseres UFV	16,289,939.39	(11,359,063.12)	4,930,876.27	15,906,016.33	(11,016,175.09)	4,889,841.24
<b>Total Muebles y Enseres UFV</b>	<b>16,289,939.39</b>	<b>(11,359,063.12)</b>	<b>4,930,876.27</b>	<b>15,906,016.33</b>	<b>(11,016,175.09)</b>	<b>4,889,841.24</b>
<b>Total Muebles y Enseres</b>	<b>16,289,939.39</b>	<b>(11,359,063.12)</b>	<b>4,930,876.27</b>	<b>15,906,016.33</b>	<b>(11,016,175.09)</b>	<b>4,889,841.24</b>
<b>Herramientas</b>						
<b>Herramientas UFV</b>						
Herramientas UFV	22,803,154.76	(12,461,447.55)	10,341,707.21	21,389,511.02	(11,898,678.00)	9,490,833.02
<b>Total Herramientas UFV</b>	<b>22,803,154.76</b>	<b>(12,461,447.55)</b>	<b>10,341,707.21</b>	<b>21,389,511.02</b>	<b>(11,898,678.00)</b>	<b>9,490,833.02</b>
<b>Total Herramientas</b>	<b>22,803,154.76</b>	<b>(12,461,447.55)</b>	<b>10,341,707.21</b>	<b>21,389,511.02</b>	<b>(11,898,678.00)</b>	<b>9,490,833.02</b>
<b>Vehículos</b>						
<b>Vehículos UFV</b>						
Vehículos UFV	89,118,142.79	(70,227,442.27)	18,890,700.52	85,988,597.19	(63,824,507.45)	22,164,089.74
<b>Total Vehículos UFV</b>	<b>89,118,142.79</b>	<b>(70,227,442.27)</b>	<b>18,890,700.52</b>	<b>85,988,597.19</b>	<b>(63,824,507.45)</b>	<b>22,164,089.74</b>
<b>Total Vehículos</b>	<b>89,118,142.79</b>	<b>(70,227,442.27)</b>	<b>18,890,700.52</b>	<b>85,988,597.19</b>	<b>(63,824,507.45)</b>	<b>22,164,089.74</b>
<b>Equipos de Computación</b>						
<b>Equipos de Computación UFV</b>						
Equipos de Computación UFV	99,935,784.37	(95,014,689.89)	4,921,094.48	99,536,650.28	(92,684,386.61)	6,852,263.67
<b>Total Equipos de Computación UFV</b>	<b>99,935,784.37</b>	<b>(95,014,689.89)</b>	<b>4,921,094.48</b>	<b>99,536,650.28</b>	<b>(92,684,386.61)</b>	<b>6,852,263.67</b>
<b>Total Equipos de Computación</b>	<b>99,935,784.37</b>	<b>(95,014,689.89)</b>	<b>4,921,094.48</b>	<b>99,536,650.28</b>	<b>(92,684,386.61)</b>	<b>6,852,263.67</b>
<b>Obras en Construcción</b>						
<b>Obras en Construcción UFV</b>						
Obras en Construcción UFV	21,859,615.63		21,859,615.63	24,583,034.69		24,583,034.69
<b>Total Obras en Construcción UFV</b>	<b>21,859,615.63</b>		<b>21,859,615.63</b>	<b>24,583,034.69</b>		<b>24,583,034.69</b>
<b>Total Obras en Construcción</b>	<b>21,859,615.63</b>		<b>21,859,615.63</b>	<b>24,583,034.69</b>		<b>24,583,034.69</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>4,063,695,092.04</b>	<b>(2,202,074,963.39)</b>	<b>1,861,620,128.65</b>	<b>4,011,744,540.70</b>	<b>(2,109,182,716.21)</b>	<b>1,902,561,824.49</b>

Nota N° 10B DEPRECIACIONES (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>DEPRECIACION DE LA GESTION</b>		
Depreciación Cargada a Gastos de Administración	97,921,221.95	123,621,503.31
<b>TOTAL DEPRECIACION DE LA GESTION</b>	<b>97,921,221.95</b>	<b>123,621,503.31</b>

Nota N° 13 CARGOS DIFERIDOS (En Bs.)

30 de Septiembre de 2020

31 de Diciembre de 2019

	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>						
<b>Otros Cargos Diferidos</b>						
<b>Otros Cargos Diferidos Moneda Nacional</b>						
Otros Cargos Diferidos M/N	1,892,026.72	(462,273.39)	1,429,753.33	1,709,941.12	(1,524,681.59)	185,259.53
<b>Total Otros Cargos Diferidos Moneda Nacional</b>	<b>1,892,026.72</b>	<b>(462,273.39)</b>	<b>1,429,753.33</b>	<b>1,709,941.12</b>	<b>(1,524,681.59)</b>	<b>185,259.53</b>
<b>Total Otros Cargos Diferidos</b>	<b>1,892,026.72</b>	<b>(462,273.39)</b>	<b>1,429,753.33</b>	<b>1,709,941.12</b>	<b>(1,524,681.59)</b>	<b>185,259.53</b>
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>1,892,026.72</b>	<b>(462,273.39)</b>	<b>1,429,753.33</b>	<b>1,709,941.12</b>	<b>(1,524,681.59)</b>	<b>185,259.53</b>

Nota N° 14 DEUDAS COMERCIALES (En Bs.)

Corto Plazo

Largo Plazo

30 de Septiembre de 2020 31 de Diciembre de 2019 30 de Septiembre de 2020 31 de Diciembre de 2019

DEUDAS COMERCIALES

Proveedores

Proveedores Moneda Nacional

Proveedores M/N 383,971,908 126,017,204

**Total Proveedores Moneda Nacional 383,971,908 126,017,204**

Proveedores Moneda Extranjera

Proveedores M/E 7,620,643 32,216,565

**Total Proveedores Moneda Extranjera 7,620,643 32,216,565**

**Total Proveedores 391,592,551 158,233,769**

**TOTAL DEUDAS COMERCIALES 391,592,551 158,233,769**

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

Corto Plazo

Largo Plazo

30 de Septiembre de 2020 31 de Diciembre de 2019 30 de Septiembre de 2020 31 de Diciembre de 2019

DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

Bancos

Bancos M/N

Bancos M/N 83,332,663 56,187,588

**Total Bancos M/N 83,332,663 56,187,588**

**Total Bancos 83,332,663 56,187,588 716,804,932 604,349,970**

**Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz**

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

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>Intereses por Pagar</b>				
<b>Moneda Nacional</b>				
M/N			15,604,038	
<b>Total Moneda Nacional</b>			<b>15,604,038</b>	
<b>Intereses por Pagar a corto Plazo Moneda Nacional</b>				
Intereses por Pagar M/N	6,692,496	6,619,059		
<b>Total Intereses por Pagar a corto Plazo Moneda Nacional</b>	<b>6,692,496</b>	<b>6,619,059</b>		
<b>Total Intereses por Pagar</b>	<b>6,692,496</b>	<b>6,619,059</b>	<b>15,604,038</b>	
<b>TOTAL DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS</b>	<b>90,025,158</b>	<b>62,806,647</b>	<b>732,408,970</b>	<b>604,349,970</b>
<b>Moneda Nacional</b>				
M/N			716,804,932	604,349,970
<b>Total Moneda Nacional</b>			<b>716,804,932</b>	<b>604,349,970</b>

Nota N° 15B

**CONDICIONES DE PRÉSTAMO**

	Fecha de Desembolso	Monto	Plazo	Moneda	Tasa de Interés
<b>CONDICIONES DE PRÉSTAMO</b>					
BANCO UNION S.A. (M/N)	28 -Dic- 2015	29,333,333.33	10 AÑOS	MN	4.00%
BANCO UNION S.A. (M/N)	26 -Abr- 2016	14,444,444.45	10 AÑOS	MN	4.00%
BANCO UNION S.A. (M/N)	23 -Jun- 2016	72,222,222.22	10 AÑOS	MN	4.00%
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (MN)	29 -Dic- 2016	44,441,366.66	120 MESES	MN	3.90%
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (MN)	15 -Mar- 2017	21,502,288.88	120 MESES	MN	3.90%
BANCO UNION S.A. (M/N)	28 -Ago- 2017	10,111,111.13	10 AÑOS	MN	3.85%
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (MN)	25 -Oct- 2017	13,333,333.33	120 MESES	MN	3.90%
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (MN)	13 -Nov- 2017	13,333,333.34	120 MESES	MN	3.90%
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (MN)	07 -Dic- 2017	17,777,777.78	120 MESES	MN	3.90%
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (MN)	26 -Dic- 2017	17,777,777.78	120 MESES	MN	3.90%
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (MN)	24 -Abr- 2018	25,000,000.00	10 AÑOS	MN	3.75%
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (MN)	27 -Jun- 2018	25,000,000.00	10 AÑOS	MN	3.75%
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (MN)	26 -Sep- 2018	50,000,000.00	120 MESES	MN	3.45%
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. (MN)	27 -Sep- 2018	53,333,333.34	120 MESES	MN	3.40%
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A. (MN)	08 -May- 2019	26,000,000.00	10 AÑOS	MN	4.45%
BANCO UNION S.A. (M/N)	13 -Jun- 2019	54,000,000.00	10 AÑOS	MN	4.10%
BANCO UNION S.A. (M/N)	19 -Sep- 2019	150,000,000.00	10 AÑOS	MN	4.20%
BANCO BISA S.A. (MN)	10 -Jun- 2020	100,000,000.00	5 AÑOS	MN	5.25%
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.(MN)	27 -May- 2020	6,527,272.00	18 MESES	MN	3.73%

	Fecha de Desembolso	Monto	Plazo	Moneda	Tasa de Interés
BANCO DE CREDITO DE BOLIVIA S.A (MN)	30 -Jun- 2020	56,000,000.00	120 MESES	MN	5.25%
<b>TOTAL PRÉSTAMO</b>		<b>800,137,594.24</b>			

En fecha 28 de diciembre de 2015, el Banco Unión S.A, desembolso a favor de DELAPAZ, un préstamo a largo plazo de Bs48,000,000.00 (cuarenta y och millones 00/100 Bolivianos), a un plazo de 10 años, con un interes anual del 4% pagaderos semestralmente. En fecha 20 de junio de 2017 se procedió con la primera amortización a capital Bs2,666,666.67 (Dos millones seiscientos sesenta y seis mil seiscientos sesenta y seis 67/100 Bolivianos). En fecha 12 de diciembre de 2017 se procedió con la segunda amortización a capital Bs2,666,666.66 (Dos millones seiscientos sesenta y seis mil seiscientos sesenta y seis 67/100 Bolivianos). En fecha 15 de junio de 2018 se procedió con la tercera amortización a capital Bs2,666,666.67 (Dos millones seiscientos sesenta y seis mil seiscientos sesenta y seis 67/100 Bolivianos). En fecha 12 de diciembre de 2018 se procedió con la cuarta amortización a capital Bs2,666,666.67 (Dos millones seiscientos sesenta y seis mil seiscientos sesenta y seis 67/100 Bolivianos). En fecha 10 de junio de 2019 se procedió con la quinta amortización a capital Bs2,666,666.67 (Dos millones seiscientos sesenta y seis mil seiscientos sesenta y seis 67/100 Bolivianos). En fecha 6 de diciembre de 2019 se procedió con la sexta amortización a capital Bs2,666,666.67 (Dos millones seiscientos sesenta y seis mil seiscientos sesenta y seis 67/100 Bolivianos). En fecha 4 de junio de 2020 se procedió con la septima amortización a capital Bs2,666,666.67 (Dos millones seiscientos sesenta y seis mil seiscientos sesenta y seis 67/100 Bolivianos).

En fecha 13 de abril de 2016, DELAPAZ suscribio dos (2) contratos de prestamo de dinero con el Banco Unión S.A, por Bs20,000,000.00 (veinte millones 00/100 Bolivianos), y Bs100,000,000.00 (cien millones 00/100 Bolivianos) a un plazo de 10 años, con amortización semestral y un interes anual del 4%. En fecha 13 de octubre de 2017 se procedió con la primera amortización a capital de Bs1,111,111.11 (Un millon ciento once mil ciento once 11/100 Bolivianos) correspondiente a prestamo de Bs20,000,000.00 millones. En fecha 9 de octubre de 2017 se procedió con la primera amortización a capital de Bs5,555,555.56 (Cinco millones quinientos cincuenta y cinco mil quinientos cincuenta y cinco 56/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs100,000,000.00 millones. En fecha 16 de abril de 2018 se procedió con la segunda amortización a capital de Bs1,111,111.11 (Un millon ciento once mil ciento once 11/100 Bolivianos) correspondiente a prestamo de Bs20,000,000.00 millones. En fecha 10 de abril de 2018 se procedió con la segunda amortización a capital de Bs5,555,555.56 (Cinco millones quinientos cincuenta y cinco mil quinientos cincuenta y cinco 56/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs100,000,000.00 millones. En fecha 27 de agosto de 2018 se procedió con la tercera amortización a capital de Bs5,555,555.55 (Cinco millones quinientos cincuenta y cinco mil quinientos cincuenta y cinco 55/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs100,000,000.00 millones. En fecha 12 de octubre de 2018 se procedió con la tercera amortización a capital de Bs1,111,111.11 (Un millon ciento once mil ciento once 11/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs20,000,000.00 millones. En fecha 05 de abril de 2019 se procedió con la cuarta amortización a capital de Bs5,555,555.55 (Cinco millones quinientos cincuenta y cinco mil quinientos cincuenta y cinco 55/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs100,000,000.00 millones. En fecha 11 de abril de 2019 se procedió con la cuarta amortización a capital de Bs1,111,111.11 (Un millon ciento once mil ciento once 11/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs20,000,000.00 millones. En fecha 02 de octubre de 2019 se procedió con la sexta amortización a capital de Bs5,555,555.55 (Cinco millones quinientos cincuenta y cinco mil quinientos cincuenta y cinco 55/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs100,000,000.00 millones. En fecha 8 de octubre de 2019 se procedió con la quinta amortización a capital de Bs1,111,111.11 (Un millon ciento once mil ciento once 11/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs20,000,000.00 millones.

En fecha 29 de diciembre de 2016, el Banco de Credito de Bolivia S.A., desembolso de Bs61,534,200.00 (sesenta y un millones quinientos veinticuatro mil doscientos 00/100 Bolivianos), a un plazo de 120 meses, con un interes anual del 3.9% pagaderos semestralmente. En fecha 29 de junio de 2018 se procedió con la primera amortización a capital de Bs3,418,566.67 (Tres millones cuatrocientos dieciocho mil quinientos sesenta y seis 67/100 Bolivianos). En fecha 31 de diciembre de 2018 se procedió con la segunda amortización a capital de Bs3,418,566.67 (Tres millones cuatrocientos dieciocho mil quinientos sesenta y seis 67/100 Bolivianos). En fecha 01 de julio de 2019 se procedió con la tercera amortización a capital de Bs3,418,566.67 (Tres millones cuatrocientos dieciocho mil quinientos sesenta y seis 67/100 Bolivianos). En fecha 30 de diciembre de 2019 se procedió con la cuarta amortización a capital de Bs3,418,566.67 (Tres millones cuatrocientos dieciocho mil quinientos sesenta y seis 67/100 Bolivianos). En fecha 29 de junio de 2020 se procedió con la quinta amortización a capital de Bs3,418,566.67 (Tres millones cuatrocientos dieciocho mil quinientos sesenta y seis 67/100 Bolivianos).

En fecha 15 de marzo de 2017, el Banco de Credito de Bolivia S.A., desembolso Bs27,645,800.00 (veintisiete millones seiscientos cuarenta y cinco mil ochocientos 00/100 Bolivianos), a un plazo de 120 meses, con un interes anual del 3.9% pagaderos semestralmente. En fecha 17 de septiembre de 2018 se procedió con la primera amortización a capital de Bs1,535,877.78 (Un millon quinientos treinta y cinco mil ochocientos setenta y siete 78/100 Bolivianos). En fecha 15 de marzo de 2019 se procedió con la segunda amortización a capital de Bs1,535,877.78 (Un millon quinientos treinta y cinco mil ochocientos setenta y siete 78/100 Bolivianos). En fecha 16 de septiembre de 2019 se procedió con la tercera amortización a capital de Bs1,535,877.78 (Un millon quinientos treinta y cinco mil ochocientos setenta y siete 78/100 Bolivianos). En fecha 16 de marzo de 2020 se procedió con la cuarta amortización a capital de Bs1,535,877.78 (Un millon quinientos treinta y cinco mil ochocientos setenta y siete 78/100 Bolivianos).

En fecha 28 de agosto de 2017, el Banco Unión S.A., desembolso Bs13,000,000.00 (trece millones 00/100 Bolivianos), a un plazo de 10 años, con un interes anual del 3.85% a vencimiento. En fecha 19 de febrero del 2019 se procedió con la primera amortización a capital de Bs722.222.22 (Setecientos veintidos mil doscientos veintidos 22/100 Bolivianos). En fecha 18 de agosto del 2019 se procedió con la segunda amortización a capital de Bs722.222.22 (Setecientos veintidos mil doscientos veintidos 22/100 Bolivianos). En fecha 12 de febrero de 2020 se procedió con la tercera amortización a capital de Bs722.222.22 (Setecientos veintidos mil doscientos veintidos 22/100 Bolivianos). En fecha 12 de agosto de 2020 se procedió con la cuarta amortización a capital de Bs722.222.22 (Setecientos veintidos mil doscientos veintidos 22/100 Bolivianos).

En fecha 25 de octubre de 2017, el Banco de Credito de Bolivia S.A., desembolso Bs15,000,00.00 (quince millones 00/100 Bolivianos), en fecha 13 de noviembre de 2017, el Banco de Credito de Bolivia S.A., desembolso Bs15,000,00.00 (quince millones 00/100 Bolivianos), en fecha 7 de diciembre de 2017, el Banco de Credito de Bolivia S.A., desembolso Bs20,000,00.00 (veinte millones 00/100 Bolivianos) y en fecha 26 de diciembre de 2017, el Banco de Credito de Bolivia S.A. desembolso Bs20,000,00.00 (veinte millones 00/100 Bolivianos), todos los desembolsos efectuados fueron a un plazo de 120 meses, con un interes anual de 3.9% pagaderos semestralmente. En fecha 23 de abril de 2019 se procedió con la primera amortización a capital de Bs833,333.33 (Ochocientos treinta y tres mil trescientos treinta y tres 33/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs15,000,000.00 millones (primer desembolso), Bs833,333.33 (Ochocientos treinta y tres mil trescientos treinta y tres 33/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs15,000,000.00 (segundo desembolso), Bs1,111,111.11 (Un millón ciento

## Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz

once mil ciento once 11/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs20,000,000.00 millones (terder desembolso) y Bs1,111,111,11 (Un millón ciento once mil ciento once 11/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs20,000,000.00 millones (cuarto desembolso). En fecha 23 de octubre de 2019 se procedió con la segunda amortización a capital de Bs833,333.33 (Ochocientos treinta y tres mil trescientos treinta y tres 33/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs15,000,000.00 millones (primer desembolso), Bs833,333.33 (Ochocientos treinta y tres mil trescientos treinta y tres 33/100 Bolivianos) correspondiente a prestamo de Bs15,000,000.00 (segundo desembolso), Bs1,111,111,11 (Un millón ciento once mil ciento once 11/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs20,000,000.00 millones (terder desembolso) y Bs1,111,111,11 (Un millón ciento once mil ciento once 11/100 Bolivianos) correspondiente al prestamo de Bs20,000,000.00 millones (cuarto desembolso).

En fecha 24 de abril de 2018, el Banco de Credito de Bolivia S.A., desembolso Bs25,000,00.00 (veinticinco millones 00/100 Bolivianos), en fecha 27 de junio de 2018, el Banco de Credito de Bolivia S.A., desembolso Bs25,000,00.00 (veinticinco millones 00/100 Bolivianos) ambos desembolsos fueron efectuados a un plazo de 10 años, con un interes anual del 3.75% pagaderos semestralmente.

En fecha 26 de septiembre de 2018, el Banco de Credito de Bolivia S.A., desembolso Bs50,000,000.00 (Cincuenta millones 00/100 Bolivianos), a un plazo de 12C meses, con un interes anual del 3.45% a vencimiento.

En fecha 27 de septiembre de 2018, el Banco Nacional de Bolivia S.A., desembolso Bs60,000,000.00 (Sesenta millones 00/100 Bolivianos), a un plazo de 12C meses, con un interes anual del 3.40% los primeros 60 meses y 4.25% al vencimiento. En fecha 16 de septiembre de 2020 se realizó la primera amortizacion de capital de Bs6.666.666.66 (Seis millones seiscientos sesenta y seis mil seiscientos sesenta y seis 66/100 Bolivianos).

En fecha 08 de mayo de 2019, el Banco de Credito de Bolivia S.A., desembolso Bs26,000,000.00 (Veintisies millones 00/100 Bolivianos), a un plazo de 10 años con un interes anual del 4.45%. pagaderos anualmente.

En fecha 24 de mayo de 2019 DELAPAZ suscribio un contrato de prestamo de dinero con el Banco Union S.A. por Bs 54.000.000.00 (Cincuenta y cuatro millones 00/100 Bolivianos) a un plazo de 10 años con una tasa de interes anual del 4.10% pagaderos semestralmente. En fecha 13 de junio de 2019, el Banco Unión S.A. hizo el primer desembolso de Bs40,000,000.00 (Cuarenta millones 00/100 Bolivianos) y en fecha 2 de julio de 2019, el Banco Unión S.A., hizo el segundo desembolso por Bs14,000,000.00 (Catorce millones 00/100 Bolivianos).

En fecha 13 de septiembre de 2019 DELAPAZ suscribio un contrato de prestamo de dinero con el Banco Union S.A. por Bs 150.000.000.00 (Ciento cincuenta millones 00/100 Bolivianos) a un plazo de 10 años con una tasa de interes anual del 4.20% pagaderos semestralmente. En fecha 16 de septiembre de 2019, e Banco Unión S.A., hizo el primer desembolso de Bs10,000,000.00 (Diez millones 00/100 Bolivianos), en fecha 19 de septiembre de 2019, el Banco Unión S.A. hizo el segundo desembolso por Bs100,000,000.00 (Cien millones 00/100 Bolivianos). en fecha 22 de octubre de 2019, el Banco Unión S.A., hizo el tercer desembolso por Bs10,000,000.00 (Diez millones 00/100 Bolivianos). en fecha 10 de diciembre de 2019, el Banco Unión S.A., hizo el cuarto desembolso por Bs30,000,000.00 (Treinta millones 00/100 Bolivianos).

En fecha 11 de mayo de 2020 se suscribió un contrato de préstamo de dinero con el Banco Bisa por Bs100.000.000 (Cien millones 00/100 Bolivianos) de los cuales en fecha 20 de mayo de 2020 se realizo el primer desembolso por Bs30.000.000 millones (treinta millones 00/100 Bolivianos), en fecha 10 de junio de 2020 se realizo el segundo desembolso de Bs30.000.000 millones (Treinta millones 00/100 Bolivianos), en fecha 30 de julio de 2020 se realizó el tercer desembolso por Bs40.000.000 (Cuarenta millones 00/100 Bolivianos) a un plazo de 5 años a una tasa de interes del 5.25%

En fecha 27 de mayo de 2020 el Banco Nacional de Bolivia S.A. realizo un desembolso de Bs6.527.272 millones (Seis millones quinientos veintisiete mil doscientos setenta y dos 00/100 Bolivianos) a un plazo de 18 meses y una tasa de interes del 3.73%.

En fecha 30 de junio de 2020 el Banco de Credito de Bolivia S.A. realizó un desembolso de Bs56.000.000 (Cincuenta y seis millones 00/100) a 120 meses a una tasa de interes del 5.25%.

### Nota N° 16A DEUDAS POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES (En Bs.)

En esta cuenta se registra todos los valores de renta fija inscritos en el RMV

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>DEUDAS POR EMISION DE VALORES</b>				
<b>Emisiones</b>				
<b>Moneda Nacional</b>				
M/N		121,321,514		
<b>Total Moneda Nacional</b>		<b>121,321,514</b>		
<b>Total Emisiones</b>		<b>121,321,514</b>		
<b>Rendimientos por Pagar</b>				

## Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz

### Nota N° 16A DEUDAS POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES (En Bs.)

En esta cuenta se registra todos los valores de renta fija inscritos en el RMV

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>Moneda Nacional</b>				
Rendimientos Bs Corto Plazo Moneda Nacional M/N		2,064,151		
<b>Total Moneda Nacional</b>		<b>2,064,151</b>		
<b>Total Rendimientos por Pagar</b>		<b>2,064,151</b>		
<b>TOTAL DEUDAS POR EMISION DE VALORES</b>		<b>123,385,665</b>		

El 30 de octubre de 2012 Electricidad de La Paz S.A.- Electropaz, actualmente DELAPAZ realizó la colocación de la emisión de valores de oferta pública denominada BONOS ELECTROPAZ III EMISION I por Bs350.000.0000 (trescientos cincuenta millones 00/100 Bolivianos) con fecha valor de emisión al 30 de octubre de 2012, con las siguientes características Serie A, Serie B y Serie C.

En fecha 29 de septiembre de 2018, se procedio con el pago de la Serie "A" BONOS ELECTROPAZ III EMISION I por Bs115,000,000,00 (Ciento quince millones 00/100 Bolivianos).

En fecha 24 de septiembre de 2019, se procedio con el pago de la Serie "B" BONOS ELECTROPAZ III EMISION I por Bs115,000,000,00 (Ciento quince millones 00/100 Bolivianos).

En fecha 16 de septiembre de 2020, se procedio con el pago de la Serie "C" BONOS ELECTROPAZ III EMISION I por Bs120,000,000,00 (Ciento veinte millones 00/100 Bolivianos), por consiguiente no existe saldo alguno al 30 de septiembre de 2020.

### Nota N° 17 DEUDAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>DEUDAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS Empresas</b>				
<b>Empresas Moneda Nacional</b>				
Empresas M/N	27,258,728.61	28,496,253.20		
<b>Total Empresas Moneda Nacional</b>	<b>27,258,728.61</b>	<b>28,496,253.20</b>		
<b>Total Empresas</b>	<b>27,258,728.61</b>	<b>28,496,253.20</b>		
<b>TOTAL DEUDAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS</b>	<b>27,258,728.61</b>	<b>28,496,253.20</b>		

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

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>				
Aportes y Retenciones				

**Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz**

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

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>Aportes y Retenciones Moneda Nacional</b>				
Obligaciones Sociales M/N	17,912,628.72	16,444,538.31		
Obligaciones Fiscales M/N	90,648,204.68	87,767,455.87		
Otros Aportes por Pagar M/N	12,129,671.99	5,487,499.30		
<b>Total Aportes y Retenciones Moneda Nacional</b>	<b>120,690,505.39</b>	<b>109,699,493.48</b>		
<b>Total Aportes y Retenciones</b>	<b>120,690,505.39</b>	<b>109,699,493.48</b>		
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>				
<b>Otras Cuentas por Pagar Moneda Nacional</b>				
Acreedores Varios M/N	18,393,788.19	29,634,975.06		
Dividendos por pagar M/N	38,440,161.37			
<b>Total Otras Cuentas por Pagar Moneda Nacional</b>	<b>56,833,949.56</b>	<b>29,634,975.06</b>		
<b>Otras Cuentas por Pagar Moneda Extranjera</b>				
Acreedores Varios M/E	628,593.79	899,916.89		
<b>Total Otras Cuentas por Pagar Moneda Extranjera</b>	<b>628,593.79</b>	<b>899,916.89</b>		
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>57,462,543.35</b>	<b>30,534,891.95</b>		
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>178,153,048.74</b>	<b>140,234,385.43</b>		

**Nota N° 20 OTROS PASIVOS (En Bs.)**

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>OTROS PASIVOS</b>				
<b>Otros Pasivos</b>				
<b>Otros Pasivos Moneda Nacional</b>				
<b>Otros Pasivos Moneda Nacional</b>				
Otros pasivos M/N	73,911,464.52	97,907,985.27	16,346,584.13	15,722,771.50
<b>Total Otros Pasivos Moneda Nacional</b>	<b>73,911,464.52</b>	<b>97,907,985.27</b>	<b>16,346,584.13</b>	<b>15,722,771.50</b>
<b>Otros Pasivos Moneda Extranjera</b>				
Otros Pasivos M/E	652,959.50	669,460.06		
<b>Total Otros Pasivos Moneda Extranjera</b>	<b>652,959.50</b>	<b>669,460.06</b>		
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b>74,564,424.02</b>	<b>98,577,445.33</b>	<b>16,346,584.13</b>	<b>15,722,771.50</b>
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>74,564,424.02</b>	<b>98,577,445.33</b>	<b>16,346,584.13</b>	<b>15,722,771.50</b>

Al 31 de diciembre de 2012 la Gerencia General de la Sociedad constituyo una provision de Bs11,9 millones considerando que podría presentarse una contingencia posible en relación a la demanda interpuesta por el fisco por la emisión de Notas de Debito Crédito Fiscal a las Alcaldías, por lo que al 31 de diciembre del 2019 decide mantener la misma previsión, realizando la actualizacion correspondiente de acuerdo a la tasa de interes trimestral que emite el Servicio de Impuestos Nacionales el saldo al 30 de septiembre de 2020 es de Bs27.09 millones, sin perjuicio de continuar con las acciones legales correspondientes.

**Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz**

**Nota N° 21 PREVISIONES (En Bs.)**

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>PREVISIONES</b>		
<b>Previsión para Indemnización</b>		
<b>Previsión para Indemnización Moneda Nacional</b>		
Previsión para Indemnización M/N	35,226,667.75	35,518,909.23
<b>Total Previsión para Indemnización Moneda Nacional</b>	<b>35,226,667.75</b>	<b>35,518,909.23</b>
<b>Total Previsión para Indemnización</b>	<b>35,226,667.75</b>	<b>35,518,909.23</b>
<b>TOTAL PREVISIONES</b>	<b>35,226,667.75</b>	<b>35,518,909.23</b>

**Nota N° 22 CAPITAL PAGADO SOCIEDAD ANÓNIMA (En Bs.)**

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>CAPITAL PAGADO</b>		
<b>Acciones Ordinarias</b>		
<b>Acciones Ordinarias Moneda Nacional</b>		
Acciones Ordinarias M/N	257,139,900.00	257,139,900.00
<b>Total Acciones Ordinarias Moneda Nacional</b>	<b>257,139,900.00</b>	<b>257,139,900.00</b>
<b>Total Acciones Ordinarias</b>	<b>257,139,900.00</b>	<b>257,139,900.00</b>
<b>TOTAL CAPITAL PAGADO</b>	<b>257,139,900.00</b>	<b>257,139,900.00</b>

**Nota N° 23 APORTES NO CAPITALIZADOS SOCIEDAD ANÓNIMA (En Bs.)**

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>APORTES NO CAPITALIZADOS SOCIEDADES ANONIMAS</b>		
<b>Aportes para Futuros Aumentos de Capital</b>		
<b>APORTES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL MONEDA NACIONAL Moneda Nacional</b>		
APORTES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL M/N	887.07	28,977,281.88
<b>Total APORTES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL MONEDA NACIONAL Moneda Nacional</b>	<b>887.07</b>	<b>28,977,281.88</b>
<b>Total Aportes para Futuros Aumentos de Capital</b>	<b>887.07</b>	<b>28,977,281.88</b>
<b>TOTAL APORTES NO CAPITALIZADOS SOCIEDADES ANONIMAS</b>	<b>887.07</b>	<b>28,977,281.88</b>

**Nota N° 25 RESERVAS (En Bs.)**

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>RESERVAS</b>		
<b>Reserva Legal</b>		
<b>Reserva Legal Moneda Nacional</b>		
Reserva Legal M/N	73,314,253.65	66,535,402.69
<b>Total Reserva Legal Moneda Nacional</b>	<b>73,314,253.65</b>	<b>66,535,402.69</b>
<b>Total Reserva Legal</b>	<b>73,314,253.65</b>	<b>66,535,402.69</b>
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>73,314,253.65</b>	<b>66,535,402.69</b>

**Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz**

**Nota N° 26 INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS (En Bs.)**

	<b>30 de Septiembre de 2020</b>	<b>31 de Diciembre de 2019</b>
<b>INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS</b>		
<b>Ventas</b>		
<b>Ventas Moneda Nacional</b>		
Ventas M/N	952,329,972.85	1,373,960,962.43
<b>Total Ventas Moneda Nacional</b>	<b>952,329,972.85</b>	<b>1,373,960,962.43</b>
<b>Total Ventas</b>	<b>952,329,972.85</b>	<b>1,373,960,962.43</b>
<b>Servicios</b>		
<b>Servicios Moneda Nacional</b>		
Servicios M/N	14,635,107.85	31,878,678.64
<b>Total Servicios Moneda Nacional</b>	<b>14,635,107.85</b>	<b>31,878,678.64</b>
<b>Total Servicios</b>	<b>14,635,107.85</b>	<b>31,878,678.64</b>
<b>TOTAL INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS</b>	<b>966,965,080.70</b>	<b>1,405,839,641.07</b>

**Nota N° 27 COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS (En Bs.)**

	<b>30 de Septiembre de 2020</b>	<b>31 de Diciembre de 2019</b>
<b>COSTOS</b>		
<b>Costos por Ventas</b>		
<b>Costos por Ventas Moneda Nacional</b>		
Costos por Ventas M/N	(546,623,265.59)	(742,747,451.45)
<b>Total Costos por Ventas Moneda Nacional</b>	<b>(546,623,265.59)</b>	<b>(742,747,451.45)</b>
<b>Total Costos por Ventas</b>	<b>(546,623,265.59)</b>	<b>(742,747,451.45)</b>
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>(546,623,265.59)</b>	<b>(742,747,451.45)</b>

**Nota N° 28 GASTOS ADMINISTRATIVOS (En Bs.)**

	<b>30 de Septiembre de 2020</b>	<b>31 de Diciembre de 2019</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
<b>Depreciación</b>		
<b>Depreciación Moneda Nacional</b>		
Depreciación M/N	(97,921,221.95)	(123,621,503.31)
<b>Total Depreciación Moneda Nacional</b>	<b>(97,921,221.95)</b>	<b>(123,621,503.31)</b>
<b>Total Depreciación</b>	<b>(97,921,221.95)</b>	<b>(123,621,503.31)</b>
<b>Otros</b>		
<b>Otros Moneda Nacional</b>		
Otros M/N	(77,234,939.97)	(110,246,573.59)
<b>Total Otros Moneda Nacional</b>	<b>(77,234,939.97)</b>	<b>(110,246,573.59)</b>
<b>Total Otros</b>	<b>(77,234,939.97)</b>	<b>(110,246,573.59)</b>
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>(175,156,161.92)</b>	<b>(233,868,076.90)</b>

**Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz****Nota N° 29 GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN (En Bs.)**

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>GASTOS COMERCIALIZACION</b>		
<b>Gastos de Comercialización</b>		
<b>Gastos de Comercialización Moneda Nacional</b>		
Gastos de Comercialización M/N	(180,179,355.32)	(257,281,262.20)
<b>Total Gastos de Comercialización Moneda Nacional</b>	<b>(180,179,355.32)</b>	<b>(257,281,262.20)</b>
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>(180,179,355.32)</b>	<b>(257,281,262.20)</b>
<b>TOTAL GASTOS COMERCIALIZACION</b>	<b>(180,179,355.32)</b>	<b>(257,281,262.20)</b>

**Nota N° 30 OTROS INGRESOS (En Bs.)**

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>OTROS INGRESOS</b>		
<b>Otros Ingresos</b>		
<b>Otros Ingresos Moneda Nacional</b>		
Otros Ingresos M/N	2,945,906.58	2,255,676.05
<b>Total Otros Ingresos Moneda Nacional</b>	<b>2,945,906.58</b>	<b>2,255,676.05</b>
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>2,945,906.58</b>	<b>2,255,676.05</b>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>2,945,906.58</b>	<b>2,255,676.05</b>

**Nota N° 32 OTROS EGRESOS (En Bs.)**

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>OTROS EGRESOS</b>		
<b>Otros Egresos</b>		
<b>Otros Egresos Moneda Nacional</b>		
Otros egresos M/N	356,672.89	(13,188,607.57)
<b>Total Otros Egresos Moneda Nacional</b>	<b>356,672.89</b>	<b>(13,188,607.57)</b>
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>356,672.89</b>	<b>(13,188,607.57)</b>
<b>TOTAL OTROS EGRESOS</b>	<b>356,672.89</b>	<b>(13,188,607.57)</b>

**Nota N° 33 IMPUESTO A LAS UTILIDADES (En Bs.)****a) Situación Impositiva**

DELAPAZ cumple normalmente con todos los impuestos a los que está sujeta no teniendo pendiente ninguna nota de cargo o tributo adeudado al fisco.

**b) Inserción de Tratamiento y Determinación de la Utilidad Fiscal**

Según lo establecido en la Ley 843 y el D.S.24051 DELAPAZ anualmente realiza los ajustes correspondientes a fin de determinar el resultado impositivo ajustando tanto los ingresos no gravados como los gastos no deducibles y aplicando sobre el resultado obtenido la alícuota del 25%. Este importe se registra como un Anticipo del Impuesto a las Transacciones para ser compensado desde el período siguiente al pago hasta su agotamiento o siguiente pago el IUE.

**c) Pérdidas de Anteriores Gestiones**

Los gastos que corresponden a gestiones pasadas y que no fueron registrado en el ejercicio correspondiente son registrados en el ejercicio actual, en una cuenta de resultados extraordinaria que corresponde a gestiones anteriores.

**d) Exenciones**

DELAPAZ mediante su facturación también recauda las Tasas de Aseo y Alumbrado público para las alcaldías, estos importes están exentos de impuestos.

## Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz

### e) Impuestos a los que está sujeto

La empresa está sujeta a los siguientes impuestos: Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a las Transacciones, Impuesto a las Utilidades de la Empresas, Regimen Complementario al valor Agregado.(Agente de retención).

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

	<u>30 de Septiembre de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>
<b>AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL</b>		
<b>Capital Pagado</b>		
<b>Capital Pagado Moneda Nacional</b>		
Capital Pagado M/N	434,055,463.82	433,963,904.81
<b>Total Capital Pagado Moneda Nacional</b>	<u>434,055,463.82</u>	<u>433,963,904.81</u>
<b>Total Capital Pagado</b>	<u>434,055,463.82</u>	<u>433,963,904.81</u>
<b>TOTAL AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL</b>	<u>434,055,463.82</u>	<u>433,963,904.81</u>

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

	<u>30 de Septiembre de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>
<b>AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES</b>		
<b>Aportes no Capitalizados</b>		
<b>Aportes no Capitalizados Moneda Nacional</b>		
Aportes no Capitalizados M/N	0.00	319,115.82
<b>Total Aportes no Capitalizados Moneda Nacional</b>	<u>0.00</u>	<u>319,115.82</u>
<b>Reservas</b>		
<b>Reservas Moneda Nacional</b>		
Reservas M/N	53,016,245.84	52,963,010.31
<b>Total Reservas Moneda Nacional</b>	<u>53,016,245.84</u>	<u>52,963,010.31</u>
<b>TOTAL AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<u>53,016,245.84</u>	<u>53,282,126.13</u>

**Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. Delapaz**

**Nota N° 36 DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN (En Bs.)**

	<u>30 de Septiembre de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>
<b>CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN</b>		
<b>Diferencia de Cambio de Activo</b>		
<b>Diferencia de cambio de Activo Moneda Extranjera</b>		
Disponibilidades M/E	0.00	0.02
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo M/E	246.49	(15,409.29)
<b>Total Diferencia de cambio de Activo Moneda Extranjera</b>	<u>246.49</u>	<u>(15,409.27)</u>
<b>Total Diferencia de Cambio de Activo</b>	<u>246.49</u>	<u>(15,409.27)</u>
<b>Diferencia de Cambio de Pasivo</b>		
<b>Diferencia de Cambio de Pasivo Moneda Nacional</b>		
Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo M/N	0.12	0.00
<b>Total Diferencia de Cambio de Pasivo Moneda Nacional</b>	<u>0.12</u>	<u>0.00</u>
<b>Total Diferencia de Cambio de Pasivo</b>	<u>0.12</u>	<u>0.00</u>
<b>Ajuste por Inflación del Patrimonio</b>		
<b>Ajuste por Inflación del Patrimonio Moneda Nacional</b>		
Capital Pagado M/N	(8,974,412.14)	(14,696,107.04)
Resultados Acumulados M/N	(2,469,107.04)	(3,461,821.25)
<b>Total Ajuste por Inflación del Patrimonio Moneda Nacional</b>	<u>(11,443,519.18)</u>	<u>(18,157,928.29)</u>
<b>Total Ajuste por Inflación del Patrimonio</b>	<u>(11,443,519.18)</u>	<u>(18,157,928.29)</u>
<b>TOTAL CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN</b>	<u>(11,443,272.57)</u>	<u>(18,173,337.56)</u>
<b>ABONO POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN</b>		
<b>Diferencia de Cambio de Activo</b>		
<b>Diferencia de Cambio de Activo Moneda Extranjera</b>		
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo M/E	(22,634.29)	(2,234.38)
<b>Total Diferencia de Cambio de Activo Moneda Extranjera</b>	<u>(22,634.29)</u>	<u>(2,234.38)</u>
<b>Total Diferencia de Cambio de Activo</b>	<u>(22,634.29)</u>	<u>(2,234.38)</u>
<b>Diferencia de Cambio de Pasivo</b>		
<b>Diferencia de Cambio de Pasivo Moneda Extranjera</b>		
Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo M/E	11,243.56	(262.31)
<b>Total Diferencia de Cambio de Pasivo Moneda Extranjera</b>	<u>11,243.56</u>	<u>(262.31)</u>
<b>Total Diferencia de Cambio de Pasivo</b>	<u>11,243.56</u>	<u>(262.31)</u>
<b>Ajuste por Inflación de Activos</b>		
<b>Ajuste por Inflación de Activos UFV</b>		
Inventarios UFV	864,830.41	2,185,321.41
Activo Fijo Neto UFV	20,538,237.98	30,312,501.12
Cargos Diferidos UFV	2,305.88	3,378.10
<b>Total Ajuste por Inflación de Activos UFV</b>	<u>21,405,374.27</u>	<u>32,501,200.63</u>
<b>Total Ajuste por Inflación de Activos</b>	<u>21,405,374.27</u>	<u>32,501,200.63</u>
<b>TOTAL ABONO POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN</b>	<u>21,393,983.54</u>	<u>32,498,703.94</u>

Ing. Miguel Angel Nuñez Gaspar

---

GERENTE GENERAL a.i.  
**Representante Legal**

Grover R. Saa Navarro

---

**Reg. Prof.** CNC-4789  
**CONTADOR GENERAL**