

## ENDE TRANSMISION SA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El objetivo de las notas a los estados financieros es proveer información complementaria acerca de las cuentas que determinan 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

ENDE Transmisión S.A. ex-Transportadora de Electricidad, S.A fue creada a raíz de la reestructuración iniciada por el Gobierno de Bolivia para reformar el sistema eléctrico del país. Así, en 1994 se promulgó la Ley de Electricidad (Ley 1604 de 21 de diciembre de 1994), la cual divide el sector eléctrico en tres actividades: generación, transmisión y distribución. Como parte de la reestructuración del sector, se escindieron los activos de transmisión de la Empresa Nacional de Electricidad (ENDE), organismo estatal que concentraba gran parte del negocio eléctrico del país y se creó la Transportadora de Electricidad Sociedad Anónima Mixta, la que fue privatizada en junio de 1997 mediante concurso público internacional.

Unión Fenosa lideró un grupo de accionistas que se adjudicó la totalidad de las acciones de la Sociedad y en julio del mismo año, se suscribió un contrato de compraventa entre el Gobierno boliviano y Red Eléctrica de Bolivia Ltda. (REB), empresa holding controlada por Unión Fenosa. Asimismo Unión Fenosa se convirtió en operador y responsable de la administración de la Sociedad. En julio de 1997, la Junta General de Accionistas decidió modificar su denominación social y convertirla en sociedad anónima.

En octubre de 1997, la Superintendencia de Electricidad otorgó a la ex-TDE licencia indefinida para operar los activos de transmisión de su propiedad.

El 1° de julio de 2002, la empresa española Red Eléctrica Internacional SAU (REISAU), compró la totalidad de las acciones de propiedad de REE convirtiéndose en el nuevo operador de la Sociedad.

REISAU es parte del Grupo Red Eléctrica. El Grupo Red Eléctrica desarrolla las actividades reguladas de transporte de energía eléctrica, la operación del sistema y la gestión de la red de transporte en el sistema eléctrico español a través de Red Eléctrica de España S.A.

En fecha 1° de mayo de 2012, mediante Decreto Supremo N°1214 el paquete accionario en poder Red Eléctrica Internacional SAU (REISAU) fue nacionalizado a favor de la Empresa Nacional de Electricidad (ENDE) en representación del Estado Plurinacional de Bolivia.

De acuerdo al Decreto Supremo mencionado, ENDE debía pagar el monto correspondiente al total del paquete accionario de REISAU, cuyo valor será establecido como resultado de un proceso de valoración que fue realizado por una empresa independiente contratada por el Estado.

El proceso de negociación de pago de las acciones de REI SAU en ex- TDE, fue concluido en noviembre de 2014, lo que permitió cerrar todas las cuentas pendientes entre ambas Sociedades.

ENDE Transmisión forma parte de ENDE Corporación que tiene dentro de sus filiales y subsidiarias a las siguientes empresas:

- ? ENDE Andina S.A.M.
- ? ENDE Guaracachi S.A.
- ? ENDE Corani S.A.
- ? ENDE Valle Hermoso S.A.
- ? Río Eléctrico S.A.
- ? Distribuidora de Electricidad de La Paz S.A.
- ? Empresa de Luz y Fuerza Eléctrica Cochabamba S.A.
- ? ENDE de Oruro S.A.
- ? ENDE del Beni S.A.M.
- ? ENDE Servicios y Construcciones S.A.
- ? ENDE Tecnologías S.A.

Por resolución de Junta General Extraordinaria de accionistas de fecha 17 de agosto de 2015, la Sociedad modificó sus estatutos cambiando denominación a ENDE Transmisión S.A., ampliando el objeto, facultando a la Sociedad a prestar servicios fuera del sistema eléctrico boliviano, entre otros.

Mediante escritura pública N°332/2015 de 18 de noviembre de 2015, se protocolizó la minuta de incremento de capital autorizado, suscrito, y modificación de la escritura de constitución de la Sociedad y de sus estatutos.

La red de transporte de la Sociedad tiene 3.661 Km. de líneas: 1.966 Km. en 230 mil voltios, 1.475 Km. en 115 mil voltios y 220 Km. en 69 mil voltios equipos propios en 60 subestaciones en todo el país. Su actividad es transportar la energía generada por los productores y entregarla a los distribuidores y consumidores no regulados, ubicados en distintos puntos de la red interconectada. Posee un 60% de las líneas de transmisión en el Sistema Troncal Interconectado (STI) y opera el 88% del total de las instalaciones de transmisión en Bolivia, constituyéndose en el mayor agente transmisor del Mercado Eléctrico Mayorista.

La sede central de la Sociedad está ubicada en la ciudad de Cochabamba y cuenta con oficinas regionales en siete departamentos del país.

Desde su nacionalización ENDE Transmisión S.A. ha incrementado paulatinamente la prestación de servicios eléctricos de diseño, construcción, montaje, y mantenimiento de instalaciones de media y alta tensión, en especial a las empresas de la Corporación, constituyéndose dichas actividades un 29% de sus ingresos anuales.

Así mismo, desde la gestión 2012, ENDE Matriz confió a la Sociedad la operación, mantenimiento y administración de sus líneas de transmisión eléctrica mediante contratos OMA.

Como resultado de la política energética definida por el gobierno en el ámbito de electricidad, ENDE Transmisión S.A. está a cargo de desarrollar las actividades pertinentes para la interconexión con los países vecinos.

El 20 de octubre de 2015, en el marco de un "Memorandum de Entendimiento" binacional, se celebró el Acuerdo de Intercambio de Energía Eléctrica (el "Acuerdo IEE") por el que ENDE Corporación podría exportar electricidad a ser entregada a CAMMESA (la Compañía Administradora Mayorista del Mercado Eléctrico SA, la autoridad de Despacho de Cargas Argentina) no en frontera, sino en la localidad Argentina de Tartagal.

## **ENDE TRANSMISION SA**

En cumplimiento del Acuerdo IEE y tal como lo exige la ley Argentina, Ende Transmisión SA y Ende Andina SAM, constituyeron en enero de 2018 ETAS/ como sociedad Argentina de derecho privado con el objeto de solicitar y obtener del Poder Ejecutivo Nacional la Concesión de Transporte d Interconexión Internacional (la "Concesión") entre la frontera y Tartagal.

En cumplimiento del Acuerdo IEE, ENDE firmó con ETASA un Contrato de Construcción, Operación y Mantenimiento de una línea de 132 kV entre l frontera y Tartagal, bajo la modalidad de "Acuerdo de Partes" (el "Contrato COM").

El ENRE (Ente Nacional Regulador de la Electricidad) otorgó a ETASA mediante la Resolución 84/19 la "Concesión de Transporte de Energía Eléctrica d Interconexión Internacional del Sistema de Transporte de Energía de Interconexión Internacional Nodo Tartagal - Nodo Frontera Bolivia / Argentina ad-referéndum de la Secretaría de Gobierno de Energía", la que aprobó el Contrato de Concesión de Transporte de Energía Eléctrica de Interconexió Internacional de ETASA que se adjuntó a dicha Resolución, y autorizó al Presidente del ENRE a firmar tal concesión.

Para contar con las instalaciones eléctricas necesarias ETASA estimó una inversión inicial de aproximadamente 25 millones de dólares financiado mediante aportes de capital y un préstamo financiero otorgado por ENDE Transmisión S.A.

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

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

Los presentes estados financieros fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia y en ausencia d pronunciamientos técnicos específicos del país o reglamentaciones locales sobre asuntos determinados, de acuerdo con la Resolución N° 01/201 emitida el 7 de Noviembre de 2012 por el Consejo Técnico Nacional de Contabilidad y Auditoría, se recomienda la adopción en la República de Bolivia d las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF vigentes), para su aplicación únicamente en ausencia de pronunciamientos técnico específicos del país o reglamentaciones locales sobre asuntos determinados.

### **b) Consideración de los efectos de la Inflación**

Los estados financieros son preparados en términos de moneda constante, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación, de conformidad con procedimientos establecidos en la Norma de Contabilidad Ns 3, aprobada por el Colegio de Auditores de Bolivia y disposiciones legales vigentes. Dicha norma fue revisada y modificada en septiembre de 2007 aprobada mediante resolución N° CTNAC 01/2007 de fecha 8 de Septiembre de 2007 Asimismo en fecha 12 de enero de 2008 según resolución N° CTNAC 01/2008 el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad aprobó el cambi del índice a utilizarse a efectos de la reexpresión de estados financieros a moneda constante a partir de del 1° de enero de 2008, de la cotización de dólar estadounidense a la cotización de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV). La norma revisada y modificada establecía que la aplicació anticipada era permitida.

Para las gestiones finalizadas el 31 de Diciembre de 2019 y 30 de Junio de 2020, las partidas no monetarias que forman parte de los estado financieros fueron actualizadas utilizando como índice de actualización a la variación en el valor de la unidad de fomento a la vivienda (UFV), para l cual la sociedad efectuó la adecuación de sus sistemas informáticos.

La cotización de la UFV para la realización de los ajustes al 30 de Junio de 2020, fue de Bs 2,34937 por UFV 1.

### **c) Criterios de Valuación**

La valuación de activos se realiza sobre la base de Normas de Contabilidad emitidas en Bolivia y en ausencia de ellas se consideran las Norma Internacionales de Contabilidad.

### **d) Moneda Extranjera**

Los saldos de las cuentas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de Diciembre de 2019 y al 30 de Junio de 2020 fueron valuados al tipo d cambio de cierre del ejercicio y periodo (Bs 6.96 por USD 1, respectivamente). Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento s registran en los resultados del ejercicio, en la cuenta Diferencia de Cambio tal como establece la Norma de Contabilidad NC 6 revisada y modificad emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad el 8 de septiembre de 2007.

### **e) Inversiones Temporarias**

Las inversiones de la Sociedad se valúan de acuerdo a los siguientes criterios:

#### **a) Certificados de aportación telefónica**

Se valúan a su costo de adquisición, actualizado en función a la variación del tipo de cambio del dólar estadounidense, debido a que el valor nominal d estas inversiones está en dicha moneda extranjera.

#### **b) Propiedades de inversión**

La Sociedad mantiene derechos sobre una propiedad arrendada a ENDE en régimen de arrendamiento operativo, juntamente con muebles que son utilizados por sus empleados.

Hasta la fecha de la firma del contrato de utilización de instalaciones, la propiedad figuraba como un activo fijo y para su valoración se aplicaba la NIC 16 propiedad, planta y equipo, posteriormente los inmuebles y muebles fueron registrados a valor razonable en atención a la NIC N°40 propiedades d inversión, reconociendo en el resultado del periodo la diferencia entre el valor de la propiedad a esa fecha, asignada por un perito independiente y s importe en libros.

#### **c) Inversiones en acciones**

En aplicación a la Norma de Contabilidad N°7 valuación de inversiones permanentes, la valuación de las acciones adquiridas en entidades que l Sociedad tenga una posesión de una porción tal de capital que le otorgó una influencia significativa, son valoradas aplicando el método del valo patrimonial proporcional (VPP).

### **f) Inventarios**

La Sociedad al ser una empresa de servicios, cuenta en sus almacenes con repuestos y materiales que son utilizados para el mantenimiento de sus

## ENDE TRANSMISION SA

instalaciones eléctricas.

Tiene la política de no efectuar adquisiciones para mantenerlas almacenadas, salvo el caso de repuestos estratégicos cuya fabricación puede tener una duración mayor a seis meses lo que impediría resolver oportunamente la falla de equipos si es que esto aconteciera.

Su valoración es al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación si corresponde, costo de transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de estos materiales.

Si bien estos inventarios no están disponibles para la venta, en caso de que la sociedad identifique alguno que ya no es de utilidad y puede venderse su importe en libros se reconoce como gasto del período en que se reconocen los correspondientes ingresos, estos ingresos y gastos no forman parte de los resultados de explotación.

Para el cálculo del costo de las existencias se utiliza fórmulas de cálculo de costo promedio ponderado, para lo que se cuenta con el apoyo de un sistema que permite la automatización del proceso.

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

Los elementos que componen la propiedad planta y equipo son principalmente instalaciones técnicas de energía eléctrica y se hallan valorados, según el caso, al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro si las hubiera.

El activo fijo transferido de ENDE en 1997 está valuado a valores en libros de ENDE, convertidos a dólares estadounidenses al tipo de cambio oficial de la fecha de transferencia (01/04/1997) y reexpresado al 31 de diciembre de 2006 utilizando como índice la cotización del dólar estadounidense con respecto al boliviano. A partir del 1° de enero de 2007 dichos valores fueron reexpresados considerando lo mencionado en la nota 2.2 anterior.

Las adiciones posteriores están valuadas al costo de adquisición actualizadas al 31 de diciembre de 2019 y 30 de Junio de 2020 en función de la variación de la unidad de fomento a la vivienda (UFV). Los valores asignados en conjunto, no superan su valor recuperable.

Las obras en curso son actualizadas considerando la unidad de fomento a la vivienda (UFV), con el mismo procedimiento utilizado para el activo fijo.

El valor neto de las instalaciones eléctricas que representa el 75% del total del activo fijo en operación, es parte del cálculo de los ingresos por peaje con el que el mercado eléctrico remunera la Sociedad.

El activo fijo en curso acumula las inversiones en construcción, montaje e instalación de sistemas de transmisión (transmisión y propiedad general) están valuadas al costo de las planillas de avance, más los costos correspondientes a mano de obra directa, materiales utilizados y otros costos capitalizados hasta la finalización del proyecto. Todos los materiales adquiridos para la construcción son imputados a estas obras.

La Sociedad sigue el criterio de transferir las obras en curso al activo fijo en explotación una vez realizada la puesta en servicio, siempre que el activo se encuentre en condiciones de funcionamiento.

Los costos de ampliación o mejora de los bienes de la propiedad, planta y equipo que suponen un aumento de la productividad, capacidad o alargamiento de la vida útil se incorporan al activo como mayor valor del bien.

La Sociedad tiene la política de capitalizar los costos financieros de aquellos préstamos obtenidos para financiar proyectos de expansión o capitalización que concluye cuando la obra en curso entra en operación, momento a partir del cual los costos financieros van a formar parte del estado de resultados.

El Sistema Único de Cuentas (SUC) del sector eléctrico, aprobado mediante Resolución SSDE 222/99 de 6 de diciembre de 1999 por la Superintendencia de Electricidad en el punto 3.4.9 permite a las empresas del sector eléctrico la selección de tasas de depreciación diferentes a las emitidas en la Resolución DINE 15/77 de 15 de agosto de 1977.

Las tasas de depreciación aplicadas en la Sociedad responden a las fijadas para ENDE por la Consultora LAHMEYER que fueron adoptadas por la Superintendencia de Electricidad y Energía (TDE) debido a que eran las que se asignaron a los activos fijos que formaron parte del balance de apertura en oportunidad de la capitalización de ENDE en la gestión 1997, dichas tasas fueron aprobadas expresamente por la Autoridad de Fiscalización y Control Social de Electricidad (AE) mediante carta AE-3086-DPT-571/2018 de 20 de noviembre de 2018.

La Sociedad deprecia el activo fijo mediante el método de línea recta sobre la base de la vida útil estimada de los activos, calculada desde la fecha de su adquisición, las que se encuentran dentro de los límites permitidos por las leyes tributarias, que se consideran adecuadas para extinguir el valor bruto al fin de la vida útil estimada de los bienes. Las vidas útiles estimadas de los principales activos fijos son:

Descripción	Vida útil
Construcciones	40 años
Instalaciones técnicas	40-15 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipos de computación	4 años
Vehículos	5 años

No se han producido cambios significativos en los criterios de depreciación de los activos con respecto al ejercicio anterior. La mayor parte del activo fijo corresponde a instalaciones técnicas de energía eléctrica que se deprecian al 2.5%.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones que no suponen un aumento de su productividad, no mejoran su utilización y no extienden la vida útil de los bienes, son cargados a los resultados del año en que se incurren. La Sociedad no realiza mantenimientos mayores que ameriten su amortización en varios períodos.

Los repuestos específicos se encuentran valuados con base en un estudio de valoración de almacenes practicado por peritos independientes al 31 de diciembre de 2002, actualizados en función de la variación del tipo de cambio del dólar estadounidense entre la fecha del estudio de valoración de almacenes y el 31 de diciembre de 2006. Al 30 de Junio de 2020, fueron reexpresados en función a la variación de la unidad de fomento a la vivienda (UFV) utilizado como coeficiente corrector para su expresión a moneda constante.

La vida útil de estos repuestos se encuentra determinada por la vida útil remanente del bien donde ellos pueden o serán incorporados y adoptan esa tasa para fines de depreciación.

### h) Inversiones Permanentes

Se valúan a su costo de adquisición, actualizado en función a la variación del tipo de cambio del dólar estadounidense, debido a que el valor nominal de estas inversiones está en dicha moneda extranjera.

## ENDE TRANSMISION SA

### i) Intereses

Son devengados en función a tablas aprobadas.

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

No aplicable

### k) Cargos Diferidos

Se va reconociendo el gasto a medida que éste se incurre en el tiempo

### l) Previsión para indemnización de personal

La previsión para indemnizaciones se constituye para todo el personal que trabaja en la empresa, por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según disposiciones legales vigentes (Decreto Supremo 110 de fecha 1° de mayo de 2009), transcurridos los 90 días de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario.

Asimismo, el artículo 3 del Decreto Supremo NS 522 del 26 de mayo 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 pueden exigir al empleador el pago de los quinquenios consolidados; este pago debe efectuarse en un pago único en un plazo máximo de treinta días calendario, computables a partir de la solicitud, mismo que es calculado en base al promedio del total ganado de los últimos tres meses anteriores a la solicitud de pago.

### m) Previsiones

En base a los reportes mensuales de cobros pendientes, el Departamento de Contabilidad, prepara un informe la primera semana de diciembre de cada año identificando a los deudores que hubiesen incumplido con su pago por un periodo mayor a un año.

Luego de obtener información de Asesoría Legal, realiza una previsión para cuenta incobrable para que no sea una sola gestión la que se vea afectada por la posible pérdida por incobrabilidad

La Sociedad adoptó como base de cálculo la sugerida en el D.S. 24051, que establece lo siguiente:

"Que se constituyan en base al porcentaje promedio de créditos incobrables justificados y reales de las tres (3) últimas gestiones con relación al monto de créditos existentes al final de cada gestión, es decir, que será igual a la suma de créditos incobrables reales de los tres (3) últimos años multiplicado por cien (100) y dividido por la suma de los saldos de créditos al final de cada una de las últimas tres (3) gestiones. La suma a deducir en cada gestión será el resultado de multiplicar dicho promedio por el saldo de crédito existente al finalizar la gestión.

Los importes incobrables, se imputarán a la previsión constituida de acuerdo al presente inciso. Los excedentes, si los hubiera, serán cargados a los resultados de la gestión.

Si por el procedimiento indicado en el primer párrafo del presente inciso, resultara un monto inferior a la previsión existente, la diferencia deberá añadirse a la utilidad imponible de la gestión, como así también los montos recuperados de deudores calificados como incobrables.

Cuando no exista un período anterior a tres (3) años por ser menor la antigüedad de la empresa o por otra causa, el contribuyente podrá deducir los créditos incobrables y justificados. A los efectos del promedio establecido en el numeral 2 de este inciso, se promediarán los créditos - incobrables reales del primer año con dos (2) años anteriores iguales a cero (0) y así sucesivamente hasta llegar al tiempo requerido para determinar las provisiones indicadas en el mismo numeral 2 de este inciso.

Se consideran créditos incobrables, las obligaciones del deudor insolvente que no cumplió durante un (1) año, computable a partir de la fecha de facturación, con el pago preestablecido y como consecuencia ha sido demandado judicialmente sin lograr el embargo o retención de bienes para cubrir la deuda".

### n) Patrimonio Neto

En la gestión 2007, la Norma de Contabilidad NC 3, eliminó la posibilidad de ajuste con base en la cotización oficial del dólar estadounidense. La Resolución CTNAC 01/2008 de 11 de enero de 2008, acuerda que a partir del 1 de enero de 2008, para el ajuste por inflación se utilice la Unidad de Fomento a la Vivienda, mientras no se cuente con un índice General de Precios oficial y de emisión diaria, dando la posibilidad de realizar el ajuste en forma anticipada en la gestión 2007, opción adoptada por ENDE Transmision.

A partir de la vigencia de la norma antes mencionada, el Ajuste de Capital se expone junto a su correspondiente cuenta de capital. El ajuste del resto de las cuentas de patrimonio (excepto los resultados acumulados, que se ajustan en la misma cuenta) se registra en la cuenta Ajuste de Reserva Patrimoniales.

En fecha 26 de octubre de 2015 la Junta General Extraordinaria de Accionistas consideró las modificaciones al capital autorizado y suscrito de la sociedad y la emisión de nuevas acciones. En fecha 17 de febrero de 2017 se realizó el registro de las acciones en Fundempresa por un importe de Bs. 788.600.200 y en fecha 28 diciembre 2017 se realizó un nuevo registro de las acciones a Fundempresa por un importe de Bs. 408.018.100. Entre enero a diciembre 2018 se realizaron nuevos aportes por un importe de Bs. 219.526.960,80 Según acta de Directorio, del 20 de diciembre/18, se capitalizó las acciones por un importe de Bs. 262.541.000 En el primer semestre de la gestión 2019 se realizó nuevos aportes de capital por un importe de Bs. 158.784.161,49 Según acta de directorio del 31 de Diciembre 2019, se realizó la capitalización de acciones por un importe de Bs. 312.995.400 En reunión de Directorio del 19 de junio de 2020 se determinó la capitalización de acciones por un importe de Bs. 84.025.933,70

### o) Resultados del Ejercicio

La Sociedad ha determinado los resultados del ejercicio de acuerdo con lo requerido por la Norma de Contabilidad No. 3 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores de Bolivia, registrando en la cuenta "Resultados por exposición a la inflación" el resultado

## ENDE TRANSMISION SA

neto del ajuste por corrección monetaria de todos los rubros del Estado de Resultados.

### p) Gastos por emisión de capital

Los gastos que demanda la emisión de acciones al principiar la vida social de ENDE TRANSMISION SA se consideraron gastos de organización.

Los gastos en las subsecuentes emisiones de acciones serán considerados como gastos normales de carácter financiero, que se absorberán en el año en que se ha obtenido el capital adicional.

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

La sociedad registra las acciones a su valor nominal de Bs. 100 cada una

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

	30 de Junio 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	88,268.94	252,510.58
Bancos M/N	284,393,814.34	310,460,291.95
<b>Total Billetes y Bancos Moneda Nacional</b>	<b>284,482,083.28</b>	<b>310,712,802.53</b>
<b>Billetes y Bancos Moneda Extranjera</b>		
Bancos M/E	1,271,778.75	8,307,421.33
<b>Total Billetes y Bancos Extranjera</b>	<b>1,271,778.75</b>	<b>8,307,421.33</b>
<b>Total Billetes y Bancos</b>	<b>285,753,862.03</b>	<b>319,020,223.86</b>
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>	<b>285,753,862.03</b>	<b>319,020,223.86</b>

## Nota N° 4 INVERSIONES (En Bs.)

Clasificado de acuerdo a la política de Inversión de la Empresa

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>INVERSIONES</b>				
<b>Inversiones Financieras</b>				
<b>Inversiones Financieras Moneda Extranjera</b>				
Depósitos a Plazo Fijo M/E	16,000,000.00	16,120,075		
<b>Total Inversiones Financieras Moneda Extranjera</b>	<b>16,000,000.00</b>	<b>16,120,075</b>		
<b>Total Inversiones Financieras</b>	<b>16,000,000.00</b>	<b>16,120,075</b>		
<b>Inversiones Permanentes</b>				
<b>Inversiones Permanentes Moneda Extranjera</b>				
Propiedades de inversion			28,455,753	28,669,305
<b>Total Inversiones Permanentes Moneda Extranjera</b>			<b>28,455,753</b>	<b>28,669,305</b>
<b>Total Inversiones Permanentes</b>			<b>28,455,753</b>	<b>28,669,305</b>
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>16,000,000.00</b>	<b>16,120,075</b>	<b>28,455,753</b>	<b>28,669,305</b>

**ENDE TRANSMISION SA**

**Nota N° 5 INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS (En Bs.)**

	% DE PARTICIPACION		MONTO DE LA INVERSION	
	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS</b>				
<b>Empresas Relacionadas</b>				
<b>Empresas Relacionadas Moneda Nacional</b>				
Participaciones a Largo Plazo ENDE Transmision Argentina	80	80	1,784,871.91	1,798,266.85
<b>Total Empresas Relacionadas Moneda Nacional</b>			<b>1,784,871.91</b>	<b>1,798,266.85</b>
<b>Total Empresas Relacionadas</b>			<b>1,784,871.91</b>	<b>1,798,266.85</b>
<b>TOTAL INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS</b>			<b>1,784,871.91</b>	<b>1,798,266.85</b>

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

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>				
<b>Cuentas por Cobrar</b>				
<b>Cuentas por Cobrar Moneda Nacional</b>				
Reclamos al seguro	1,487,960	1,429,728		
Otros créditos fiscales	3,921,890	3,952,109		
Cuentas por Cobrar Comerciales M/N	140,419,515	78,274,633		
<b>Total Cuentas por Cobrar Moneda Nacional</b>	<b>145,829,366</b>	<b>83,656,470</b>		
<b>Cuentas por Cobrar Moneda Extranjera</b>				
Cuentas por Cobrar			1,301,905	1,311,675
Cuentas por Cobrar M/E	67,056	121,719		
Depositos en Garantía M/E			115,631	130,488
Depositos en Garantía M/N	20,880	21,037		
Cuentas por Cobrar varios en mora			128,316,732	129,279,712
<b>Total Cuentas por Cobrar Moneda Extranjera</b>	<b>87,936</b>	<b>142,756</b>	<b>129,734,268</b>	<b>130,721,875</b>
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>145,917,302</b>	<b>83,799,226</b>	<b>129,734,268</b>	<b>130,721,875</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>				
<b>Otras Cuentas por Cobrar Moneda Nacional</b>				
Cuentas por Cobrar Personales	194,220	123,351		
Otras Cuentas a Cobrar	1,620,222	2,031,015		
Créditos Fiscales	152,331,961	120,872,051		
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar Moneda Nacional</b>	<b>154,146,403</b>	<b>123,026,417</b>		
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>154,146,403</b>	<b>123,026,417</b>		
<b>Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas</b>				
<b>Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas Moneda Extranjera</b>				

**ENDE TRANSMISION SA**

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

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
ENDE y empresas filiales	82,365,567	90,036,230		
M/E			146,937,321	148,040,042
ENDE y empresas filiales	138,037,357	114,647,927		
<b>Total Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas Moneda Extranjera</b>	<b>220,402,924</b>	<b>204,684,157</b>	<b>146,937,321</b>	<b>148,040,042</b>
<b>Total Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas</b>	<b>220,402,924</b>	<b>204,684,157</b>	<b>146,937,321</b>	<b>148,040,042</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>520,466,629</b>	<b>411,509,800</b>	<b>276,671,589</b>	<b>278,761,917</b>

**Nota N° 7 INVENTARIOS (En Bs.)**

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>INVENTARIOS</b>		
<b>Materiales y Suministros</b>		
<b>Materiales y Suministros Moneda Nacional</b>		
Materiales y Suministros M/N	447,573.12	416,916.30
<b>Total Materiales y Suministros Moneda Nacional</b>	<b>447,573.12</b>	<b>416,916.30</b>
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>447,573.12</b>	<b>416,916.30</b>
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>447,573.12</b>	<b>416,916.30</b>

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

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO</b>		
<b>Seguros</b>		
<b>Seguros Moneda Nacional</b>		
Seguros M/N		1,342,418.31
<b>Total Seguros Moneda Nacional</b>		<b>1,342,418.31</b>
<b>Total Seguros</b>		<b>1,342,418.31</b>
<b>Anticipo del IT</b>		
<b>Anticipo del IT Moneda Nacional</b>		
Anticipo del IT M/N	45,812,980.25	52,084,321.22
<b>Total Anticipo del IT Moneda Nacional</b>	<b>45,812,980.25</b>	<b>52,084,321.22</b>
<b>Total Anticipo del IT</b>	<b>45,812,980.25</b>	<b>52,084,321.22</b>
<b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO</b>	<b>45,812,980.25</b>	<b>53,426,739.53</b>

**ENDE TRANSMISION SA**

**Nota N° 9 OTROS ACTIVOS (En Bs.)**

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
<b>Otros Activos</b>				
Inversiones en Acciones Telefonicas			427,414	430,621
<b>Total</b>			<b>427,414</b>	<b>430,621</b>
<b>Moneda Nacional</b>				
Obras en curso por servicios a terceros	17,850,702	14,292,936		
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>17,850,702</b>	<b>14,292,936</b>		
<b>Total Otros Activos</b>	<b>17,850,702</b>	<b>14,292,936</b>	<b>427,414</b>	<b>430,621</b>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>17,850,702</b>	<b>14,292,936</b>	<b>427,414</b>	<b>430,621</b>

**Nota N° 10A ACTIVO FIJO NETO (En Bs.)**

	30 de Junio 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 Moneda Nacional</b>						
Terrenos M/N	34,787,620.50		34,787,620.50	31,559,776.26		31,559,776.26
<b>Total Terrenos Moneda Nacional</b>	<b>34,787,620.50</b>		<b>34,787,620.50</b>	<b>31,559,776.26</b>		<b>31,559,776.26</b>
<b>Total Terrenos</b>	<b>34,787,620.50</b>		<b>34,787,620.50</b>	<b>31,559,776.26</b>		<b>31,559,776.26</b>
<b>Edificios</b>						
<b>Edificios Moneda Nacional</b>						
Edificios M/N	455,864,008.86	(78,075,143.59)	377,788,865.27	443,394,411.84	(72,274,172.71)	371,120,239.13
<b>Total Edificios Moneda Nacional</b>	<b>455,864,008.86</b>	<b>(78,075,143.59)</b>	<b>377,788,865.27</b>	<b>443,394,411.84</b>	<b>(72,274,172.71)</b>	<b>371,120,239.13</b>
<b>Total Edificios</b>	<b>455,864,008.86</b>	<b>(78,075,143.59)</b>	<b>377,788,865.27</b>	<b>443,394,411.84</b>	<b>(72,274,172.71)</b>	<b>371,120,239.13</b>
<b>Maquinaria y Equipo</b>						
<b>Maquinaria y Equipo Moneda Nacional</b>						
Maquinaria y Equipo M/N	6,310,100,353.38	(3,119,138,372.07)	3,190,961,981.31	6,308,964,724.33	(3,044,821,645.19)	3,264,143,079.14
<b>Total Maquinaria y Equipo Moneda Nacional</b>	<b>6,310,100,353.38</b>	<b>(3,119,138,372.07)</b>	<b>3,190,961,981.31</b>	<b>6,308,964,724.33</b>	<b>(3,044,821,645.19)</b>	<b>3,264,143,079.14</b>
<b>Total Maquinaria y Equipo</b>	<b>6,310,100,353.38</b>	<b>(3,119,138,372.07)</b>	<b>3,190,961,981.31</b>	<b>6,308,964,724.33</b>	<b>(3,044,821,645.19)</b>	<b>3,264,143,079.14</b>
<b>Muebles y Enseres</b>						
<b>Muebles y Enseres Moneda Nacional</b>						
Muebles y Enseres M/N	25,853,225.35	(14,680,964.97)	11,172,260.38	25,615,375.77	(13,903,121.66)	11,712,254.11
<b>Total Muebles y Enseres Moneda Nacional</b>	<b>25,853,225.35</b>	<b>(14,680,964.97)</b>	<b>11,172,260.38</b>	<b>25,615,375.77</b>	<b>(13,903,121.66)</b>	<b>11,712,254.11</b>

**ENDE TRANSMISION SA**

**Nota N° 10A ACTIVO FIJO NETO (En Bs.)**

30 de Junio de 2020

31 de Diciembre de 2019

	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual
<b>Total Muebles y Enseres</b>	<b>25,853,225.35</b>	<b>(14,680,964.97)</b>	<b>11,172,260.38</b>	<b>25,615,375.77</b>	<b>(13,903,121.66)</b>	<b>11,712,254.11</b>
<b>Herramientas</b>						
<b>Herramientas Moneda Nacional</b>						
Herramientas M/N	163,225,465.70	(98,974,898.58)	64,250,567.12	156,732,733.28	(93,700,559.22)	63,032,174.06
<b>Total Herramientas Moneda Nacional</b>	<b>163,225,465.70</b>	<b>(98,974,898.58)</b>	<b>64,250,567.12</b>	<b>156,732,733.28</b>	<b>(93,700,559.22)</b>	<b>63,032,174.06</b>
<b>Total Herramientas</b>	<b>163,225,465.70</b>	<b>(98,974,898.58)</b>	<b>64,250,567.12</b>	<b>156,732,733.28</b>	<b>(93,700,559.22)</b>	<b>63,032,174.06</b>
<b>Vehículos</b>						
<b>Vehículos Moneda Nacional</b>						
Vehículos Moneda N/N	32,336,275.79	(24,514,411.73)	7,821,864.06	32,300,065.70	(22,683,540.05)	9,616,525.65
<b>Total Vehículos Moneda Nacional</b>	<b>32,336,275.79</b>	<b>(24,514,411.73)</b>	<b>7,821,864.06</b>	<b>32,300,065.70</b>	<b>(22,683,540.05)</b>	<b>9,616,525.65</b>
<b>Total Vehículos</b>	<b>32,336,275.79</b>	<b>(24,514,411.73)</b>	<b>7,821,864.06</b>	<b>32,300,065.70</b>	<b>(22,683,540.05)</b>	<b>9,616,525.65</b>
<b>Equipos de Computación</b>						
<b>Equipos de Computación Moneda Nacional</b>						
Equipos de Computación M/N	14,313,418.28	(11,203,074.31)	3,110,343.97	13,227,242.89	(10,287,058.15)	2,940,184.74
<b>Total Equipos de Computación Moneda Nacional</b>	<b>14,313,418.28</b>	<b>(11,203,074.31)</b>	<b>3,110,343.97</b>	<b>13,227,242.89</b>	<b>(10,287,058.15)</b>	<b>2,940,184.74</b>
<b>Total Equipos de Computación</b>	<b>14,313,418.28</b>	<b>(11,203,074.31)</b>	<b>3,110,343.97</b>	<b>13,227,242.89</b>	<b>(10,287,058.15)</b>	<b>2,940,184.74</b>
<b>Obras en Construcción</b>						
<b>Obras en Construcción Moneda Nacional</b>						
Obras en Construcción M/N	1,750,417,208.16		1,750,417,208.16	1,430,805,135.92		1,430,805,135.92
<b>Total Obras en Construcción Moneda Nacional</b>	<b>1,750,417,208.16</b>		<b>1,750,417,208.16</b>	<b>1,430,805,135.92</b>		<b>1,430,805,135.92</b>
<b>Total Obras en Construcción</b>	<b>1,750,417,208.16</b>		<b>1,750,417,208.16</b>	<b>1,430,805,135.92</b>		<b>1,430,805,135.92</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>8,786,897,576.02</b>	<b>(3,346,586,865.25)</b>	<b>5,440,310,710.77</b>	<b>8,442,599,465.99</b>	<b>(3,257,670,096.98)</b>	<b>5,184,929,369.01</b>

**Nota N° 12 ACTIVOS INTANGIBLES (En Bs.)**

30 de Junio de 2020

31 de Diciembre de 2019

	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>						
<b>Software Computacional</b>						
<b>Software Computacional Moneda Nacional</b>						
Software Computacional M/N	43,365,493.04	(41,610,259.72)	1,755,233.32	43,028,056.02	(41,226,070.98)	1,801,985.04

**ENDE TRANSMISION SA**

**Nota N° 12 ACTIVOS INTANGIBLES (En Bs.)**

	30 de Junio de 2020			31 de Diciembre de 2019		
	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual
Total Software Computacional Moneda Nacional	43,365,493.04	(41,610,259.72)	1,755,233.32	43,028,056.02	(41,226,070.98)	1,801,985.04
Total Software Computacional	43,365,493.04	(41,610,259.72)	1,755,233.32	43,028,056.02	(41,226,070.98)	1,801,985.04
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>43,365,493.04</b>	<b>(41,610,259.72)</b>	<b>1,755,233.32</b>	<b>43,028,056.02</b>	<b>(41,226,070.98)</b>	<b>1,801,985.04</b>

**Nota N° 13 CARGOS DIFERIDOS (En Bs.)**

	30 de Junio de 2020			31 de Diciembre de 2019		
	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>						
<b>Estudios y Proyectos</b>						
<b>Estudios y proyectos Moneda Nacional</b>						
Estudios y proyectos M/N	12,086,525.12		12,086,525.12	11,987,027.04		11,987,027.04
<b>Total Estudios y proyectos Moneda Nacional</b>	<b>12,086,525.12</b>		<b>12,086,525.12</b>	<b>11,987,027.04</b>		<b>11,987,027.04</b>
<b>Total Estudios y Proyectos</b>	<b>12,086,525.12</b>		<b>12,086,525.12</b>	<b>11,987,027.04</b>		<b>11,987,027.04</b>
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>12,086,525.12</b>		<b>12,086,525.12</b>	<b>11,987,027.04</b>		<b>11,987,027.04</b>

**Nota N° 14 DEUDAS COMERCIALES (En Bs.)**

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
	<b>DEUDAS COMERCIALES</b>			
<b>Proveedores</b>				
<b>Proveedores Moneda Nacional</b>				
Proveedores M/N	43,037,185	64,348,109		
<b>Total Proveedores Moneda Nacional</b>	<b>43,037,185</b>	<b>64,348,109</b>		
<b>Proveedores Moneda Extranjera</b>				
Proveedores M/E	235,783,895	263,789,175		
<b>Total Proveedores Moneda Extranjera</b>	<b>235,783,895</b>	<b>263,789,175</b>		
<b>Total Proveedores</b>	<b>260,383,325</b>	<b>308,522,042</b>		
<b>Otros</b>				
Total Otros	18,437,755	19,615,242		
<b>TOTAL DEUDAS COMERCIALES</b>	<b>278,821,080</b>	<b>328,137,284</b>		

**ENDE TRANSMISION SA**

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

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS</b>				
<b>Bancos</b>				
<b>Bancos a Corto Plazo</b>				
<b>Bancos Largo Plazo</b>				
Deuda Financiera M/E	30,921,392	30,542,596	32,170,617	77,499,587
Deuda Financiera M/N	127,365,337	88,765,103	1,720,061,926	1,370,634,369
<b>Total Bancos a Corto Plazo</b>	<b>156,391,063</b>	<b>117,397,806</b>		
<b>Total Bancos Largo Plazo</b>			<b>1,290,232,543</b>	<b>1,213,989,862</b>
<b>Total Bancos</b>	<b>156,391,063</b>	<b>117,397,806</b>	<b>1,290,232,543</b>	<b>1,213,989,862</b>
<b>Bonos de Prenda</b>				
<b>Moneda Nacional</b>				
<b>Total Moneda Nacional</b>			<b>462,000,000</b>	<b>234,144,094</b>
<b>Total Bonos de Prenda</b>			<b>462,000,000</b>	<b>234,144,094</b>
<b>Intereses por Pagar</b>				
<b>Moneda Nacional</b>				
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>1,895,667</b>	<b>1,909,893</b>		
<b>Total Intereses por Pagar</b>	<b>1,895,667</b>	<b>1,909,893</b>		
<b>TOTAL DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS</b>	<b>158,286,729</b>	<b>119,307,699</b>	<b>1,752,232,543</b>	<b>1,448,133,956</b>

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

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019

**ENDE TRANSMISION SA**

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

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>				
<b>Aportes y Retenciones</b>				
<b>Aportes y Retenciones Moneda Nacional</b>				
Obligaciones Fiscales M/N	167,891,710.17	131,347,525.69		
Obligaciones con el Personal M/N	23,047,336.73	14,863,964.46		
<b>Total Aportes y Retenciones Moneda Nacional</b>	<b>190,939,046.90</b>	<b>146,211,490.15</b>		
<b>Total Aportes y Retenciones</b>	<b>190,939,046.90</b>	<b>146,211,490.15</b>		
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>				
<b>Otras Cuentas por Pagar Moneda Nacional</b>				
Dividendos por Pagar M/N	147,156,592.37	91,921.45		
<b>Total Otras Cuentas por Pagar Moneda Nacional</b>	<b>147,156,592.37</b>	<b>91,921.45</b>		
<b>Otras cuentas por pagar Moneda Extranjera</b>				
Cuentas por pagar varias M/E	3,198,722.00	271,140.41		
<b>Total otras cuentas por pagar Moneda Extranjera</b>	<b>3,198,722.00</b>	<b>271,140.41</b>		
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>150,355,314.37</b>	<b>363,061.86</b>		
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>341,294,361.27</b>	<b>146,574,552.01</b>		

**Nota N° 20 OTROS PASIVOS (En Bs.)**

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>OTROS PASIVOS</b>				
<b>Otros Pasivos</b>				
<b>Moneda Nacional</b>				
Anticipo de Deudores LP			90,659,089.64	91,339,459.50
<b>Total Moneda Nacional</b>			<b>90,659,089.64</b>	<b>91,339,459.50</b>
<b>Moneda Nacional</b>				
Ingresos diferidos clientes	60,525,879.21	70,792,929.15		
<b>Total Moneda Nacional</b>	<b>60,525,879.21</b>	<b>70,792,929.15</b>		
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b>60,525,879.21</b>	<b>70,792,929.15</b>	<b>90,659,089.64</b>	<b>91,339,459.50</b>
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>			<b>90,659,089.64</b>	<b>91,339,459.50</b>

**Nota N° 21 PREVISIONES (En Bs.)**

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>PREVISIONES</b>		
<b>Previsión para Indemnización</b>		

**ENDE TRANSMISION SA**

**Nota N° 21 PREVISIONES (En Bs.)**

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>Previsión para Indemnización Moneda Nacional</b>		
Previsión para Indemnización M/N	23,336,901.82	22,452,714.56
<b>Total Previsión para Indemnización Moneda Nacional</b>	<b>23,336,901.82</b>	<b>22,452,714.56</b>
<b>Total Previsión para Indemnización</b>	<b>23,336,901.82</b>	<b>22,452,714.56</b>
<b>TOTAL PREVISIONES</b>	<b>23,336,901.82</b>	<b>22,452,714.56</b>

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

	30 de Junio 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	2,134,406,800.00	2,134,406,800.00
<b>Total Acciones Ordinarias Moneda Nacional</b>	<b>2,134,406,800.00</b>	<b>2,134,406,800.00</b>
<b>Total Acciones Ordinarias</b>	<b>2,134,406,800.00</b>	<b>2,134,406,800.00</b>
<b>TOTAL CAPITAL PAGADO</b>	<b>2,134,406,800.00</b>	<b>2,134,406,800.00</b>

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

	30 de Junio 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</b>		
Aportes para Futuros aumentos de capital M/N	26,192,183.96	26,192,183.96
Capitalizacion de Acciones M/N	84,026,942.91	1,009.21
<b>Total Aportes para Futuros Aumentos de Capital Moneda Nacional</b>	<b>110,219,126.87</b>	<b>26,193,193.17</b>
<b>Total Aportes para Futuros Aumentos de Capital</b>	<b>110,219,126.87</b>	<b>26,193,193.17</b>
<b>TOTAL APORTES NO CAPITALIZADOS SOCIEDADES ANONIMAS</b>	<b>110,219,126.87</b>	<b>26,193,193.17</b>

**Nota N° 25 RESERVAS (En Bs.)**

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>RESERVAS</b>		
<b>Reserva Legal</b>		
<b>Reserva Legal Moneda Nacional</b>		
Reserva Legal M/N	113,404,217.20	98,198,551.17
<b>Total Reserva Legal Moneda Nacional</b>	<b>113,404,217.20</b>	<b>98,198,551.17</b>
<b>Total Reserva Legal</b>	<b>113,404,217.20</b>	<b>98,198,551.17</b>
<b>Reservas Voluntarias</b>		
<b>Reservas Voluntarias Moneda Nacional</b>		
Reservas especial para inversiones	72,620,024.73	72,620,024.73

**ENDE TRANSMISION SA**

**Nota N° 25 RESERVAS (En Bs.)**

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
Total Reservas Voluntarias Moneda Nacional	72,620,024.73	72,620,024.73
Total Reservas Voluntarias	72,620,024.73	72,620,024.73
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>186,024,241.93</b>	<b>170,818,575.90</b>

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

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS</b>		
<b>Servicios</b>		
<b>Servicios Moneda Nacional</b>		
Servicios M/N	380,248,954.48	829,623,116.02
<b>Total Servicios Moneda Nacional</b>	<b>380,248,954.48</b>	<b>829,623,116.02</b>
<b>Total Servicios</b>	<b>380,248,954.48</b>	<b>829,623,116.02</b>
<b>TOTAL INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS</b>	<b>380,248,954.48</b>	<b>829,623,116.02</b>

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

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>COSTOS</b>		
<b>Costos por Servicios</b>		
<b>Costos por Servicios Moneda Nacional</b>		
Costos por Servicios M/N	(133,520,933.24)	(322,997,161.46)
<b>Total Costos por Servicios Moneda Nacional</b>	<b>(133,520,933.24)</b>	<b>(322,997,161.46)</b>
<b>Total Costos por Servicios</b>	<b>(133,520,933.24)</b>	<b>(322,997,161.46)</b>
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>(133,520,933.24)</b>	<b>(322,997,161.46)</b>

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

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
<b>Personal</b>		
<b>Personal Moneda Nacional</b>		
Personal M/N	(11,261,891.18)	(21,198,081.61)
<b>Total Personal Moneda Nacional</b>	<b>(11,261,891.18)</b>	<b>(21,198,081.61)</b>
<b>Total Personal</b>	<b>(11,261,891.18)</b>	<b>(21,198,081.61)</b>
<b>Material</b>		
<b>Material Moneda Nacional</b>		
Material M/N	(637,567.94)	(945,163.79)
<b>Total Material Moneda Nacional</b>	<b>(637,567.94)</b>	<b>(945,163.79)</b>
<b>Total Material</b>	<b>(637,567.94)</b>	<b>(945,163.79)</b>
<b>Contratistas</b>		
<b>Contratistas Moneda Nacional</b>		

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

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
Contratistas M/N	(11,565,075.62)	(94,102,997.33)
<b>Total Contratistas Moneda Nacional</b>	<b>(11,565,075.62)</b>	<b>(94,102,997.33)</b>
<b>Total Contratistas</b>	<b>(11,565,075.62)</b>	<b>(94,102,997.33)</b>
<b>Depreciación</b>		
<b>Depreciación Moneda Nacional</b>		
Depreciación M/N	(11,395,319.54)	(21,383,239.25)
<b>Total Depreciación Moneda Nacional</b>	<b>(11,395,319.54)</b>	<b>(21,383,239.25)</b>
<b>Total Depreciación</b>	<b>(11,395,319.54)</b>	<b>(21,383,239.25)</b>
<b>Otros</b>		
<b>Otros Moneda Nacional</b>		
Otros M/N	(3,018,449.65)	(7,969,988.78)
<b>Total Otros Moneda Nacional</b>	<b>(3,018,449.65)</b>	<b>(7,969,988.78)</b>
<b>Total Otros</b>	<b>(3,018,449.65)</b>	<b>(7,969,988.78)</b>
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>(37,878,303.93)</b>	<b>(145,599,470.76)</b>

**Nota N° 32 OTROS EGRESOS (En Bs.)**

	30 de Junio 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	(69,722.69)	(2,111,335.51)
<b>Total Otros Egresos Moneda Nacional</b>	<b>(69,722.69)</b>	<b>(2,111,335.51)</b>
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>(69,722.69)</b>	<b>(2,111,335.51)</b>
<b>TOTAL OTROS EGRESOS</b>	<b>(69,722.69)</b>	<b>(2,111,335.51)</b>

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

La situación impositiva de la sociedad esta de acuerdo con la Ley 843 (Texto Ordenado Vigente) y sus disposiciones reglamentarias

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

La determinación de la utilidad neta imponible se obtiene en base a normas de contabilidad emitidas en Bolivia y en ausencia de ellas se considera la Normas Internacionales de Contabilidad, teniendo en cuenta a tal efecto los criterios de gravabilidad y deducibilidad indicados en la Ley 843 y el Decreto Reglamentario 24051

**c) Pérdidas de Anteriores Gestiones**

La empresa no cuenta pérdidas de gestiones anteriores

**d) Exenciones**

No existen exenciones impositivas

**e) Impuestos a los que está sujeto**

La empresa esta sujeta a los siguientes impuestos:

IVA Impuestos al Valor Agregado

IT Impuestos a las Transacciones

RC IVA Impuestos complementario al Valor Agregado

**ENDE TRANSMISION SA**

IUE Impuestos a las Utilidades

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

	<u>30 de Junio de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>
<b>AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL</b>		
<b>Capital Pagado</b>		
<b>Ajuste de Capital</b>		
Ajuste de Capital	853,229,252.55	852,381,334.29
<b>Total Ajuste de Capital</b>	<u>853,229,252.55</u>	<u>852,381,334.29</u>
<b>Total Capital Pagado</b>	<u>853,229,252.55</u>	<u>852,381,334.29</u>
<b>TOTAL AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL</b>	<u>853,229,252.55</u>	<u>852,381,334.29</u>

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

	<u>30 de Junio 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	196,572.23
<b>Total Aportes no Capitalizados Moneda Nacional</b>	<u>0.00</u>	<u>196,572.23</u>
<b>Reservas</b>		
<b>Ajuste de Reservas</b>		
Ajuste de Reservas	51,859,516.24	51,745,402.18
<b>Total Ajuste de Reservas</b>	<u>51,859,516.24</u>	<u>51,745,402.18</u>
<b>TOTAL AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<u>51,859,516.24</u>	<u>51,941,974.41</u>

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

	<u>30 de Junio de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>
<b>ABONO POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN</b>		
<b>Diferencia de Cambio de Pasivo</b>		
<b>Diferencia de Cambio de Pasivo Moneda Nacional</b>		
Ajuste por Diferencia de Cambio M/N	(236,870.62)	(284,932.93)
<b>Total Diferencia de Cambio de Pasivo Moneda Nacional</b>	<u>(236,870.62)</u>	<u>(284,932.93)</u>
<b>Total Diferencia de Cambio de Pasivo</b>	<u>(236,870.62)</u>	<u>(284,932.93)</u>
<b>Ajuste por Inflación de Activos</b>		
<b>Ajuste por Inflación de Activos Moneda Nacional</b>		
Ajuste por Inflacion (REI) M/N	9,731,709.84	9,355,167.43
<b>Total Ajuste por Inflación de Activos Moneda Nacional</b>	<u>9,731,709.84</u>	<u>9,355,167.43</u>
<b>Total Ajuste por Inflación de Activos</b>	<u>9,731,709.84</u>	<u>9,355,167.43</u>
<b>TOTAL ABONO POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR Y AJUSTE POR INFLACIÓN</b>	<u>9,494,839.22</u>	<u>9,070,234.50</u>

Lic. Santiago Terceros Pavisich

---

Gerente de Administración y Finanzas  
**Representante Legal**

Lic. Carmen Michel Gutierrez

---

**Reg. Prof.** CDA-89-A51 CAUB-0867  
**Jefe Departamento Contabilidad**