

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El objetivo de las notas a los estados financieros es proveer información complementaria acerca de las cuentas que determinan la posición financiera, cambios y resultados, la misma necesaria para la toma de decisiones. La presentación de la información financiera en este esquema será periódica, entendiéndose como período, el cierre trimestral de los meses de Marzo, Junio, Septiembre y Diciembre de cada año.

### **Nota N° 1 Naturaleza y Objeto de la Sociedad**

La Empresa Eléctrica Valle Hermoso S.A., fue constituida como consecuencia del proceso de capitalización de la Empresa Nacional de Electricidad ENDE S.A., dispuesto por la Ley No. 1544 (Ley de Capitalización) de 21/03/1994, con objeto de realizar actividades de generación, transmisión y venta de energía eléctrica, conforme a lo establecido en la Ley No. 1604 (Ley de Electricidad) de 21/12/1994 y disposiciones aplicables al sector eléctrico del País. Mediante decreto supremo 289 del 09/09/2009, se transfirió en favor del Estado Plurinacional de Bolivia a título gratuito, las acciones de la ciudadanas y ciudadanos bolivianos, que forman parte del Fondo de Capitalización Colectiva, administradas por las Administradoras de Fondos de Pensiones: Futuro de Bolivia y Previsión (Los dividendos obtenidos por estas acciones serán depositados a la cuenta del Fondo de la Renta de Vejez). Mediante decreto supremo número 493 del 01/05/2010 se nacionaliza el paquete accionario de The Bolivian Generating Group LLC (BGG) en la Empresa Eléctrica Valle Hermoso S.A. en favor de la Empresa Nacional de Electricidad (ENDE) en representación del Estado Plurinacional de Bolivia (Artículo 7 Naturaleza Jurídica.- Mantiene su naturaleza jurídica de Sociedad Anónima, regida por el Código de Comercio hasta tanto no entre en vigencia una normativa específica que regule las Empresas del Estado Plurinacional de Bolivia).

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

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

Los Estados Financieros de la Empresa Eléctrica Valle Hermoso S.A., fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia, teniendo en cuenta disposiciones legales vigentes.

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

Los Estados Financieros fueron preparados de conformidad a las Normas de Contabilidad Números 3 y 6 del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio Nacional de Auditores de Bolivia.

#### **c) Criterios de Valuación**

El criterio de valuación del total de las cuentas de los Estados Financieros es el costo.

#### **d) Moneda Extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera, son convertidos en bolivianos, según la paridad cambiaria del Boliviano respecto al Dólar Estadounidense, al cierre de cada ejercicio.

#### **e) Inversiones Temporarias**

Depósitos a Plazo Fijo en Bancos Nacionales y Valores negociables correspondientes a inversiones en sociedades Administradoras de Fondos de Inversión.

#### **f) Inventarios**

Los inventarios de repuestos, materiales y combustibles, están valuados al costo promedio determinado sobre la última adquisición y su respectiva actualización. Las actualizaciones de valor se registran o aplican a los resultados de la gestión.

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

Los bienes del Activo Fijo, están valuados a su costo de adquisición, actualizados en función a la Unidad de Fomento de Vivienda a la fecha de cierre de cada ejercicio. El método de depreciación utilizado para los equipos complementarios de las Centrales: Carrasco, Valle Hermoso y El Alto, es el de la línea recta, aplicando tasas anuales aprobadas por la Ex DINE, refrendadas por la Superintendencia de Electricidad. Para las turbinas 1, 2 y 3 de la Central Carrasco, turbinas 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 y 8 de la Central Valle Hermoso y turbinas 1 y 2 de la Central El Alto, se aplica el método de horas de operación. Empresa Eléctrica Valle Hermoso S.A., en la gestión 2011 fué encargada por ENDE para la ejecución de parte del Plan Inmediato de Adición de Potencia al Sistema Interconectado Nacional (Plan de Emergencia eléctrico), que en lo que corresponde a la responsabilidad de nuestra empresa contemplaba la inyección de 114.92 MW efectivos al Sistema Interconectado Nacional distribuidos de la siguiente manera: a.) ampliación de 24.45 MW con una unidad General Electric TM 2500+ en la Central Carrasco, b.) instalación de 17.5 MW con una unidad General Electric TM2500+ y 32.15 MW con una unidad Rolls Royce TREND 60 WLE en la Central El Alto de la ciudad de La Paz y c.) ampliación de 40.82 MW con cuatro unidades TITAN 130 de SOLAR turbinas en la Central Valle Hermoso. El monto de inversión total previsto fué de USD176.203.265 (Ciento setenta y seis millones doscientos tres mil doscientos sesenta y cinco 00/100 Dólares Estadounidenses), que fué financiado enteramente por el Banco Central de Bolivia mediante un préstamo a la Empresa Nacional de Electricidad, quién a su vez puso a disposición de la Empresa Eléctrica Valle Hermoso S.A. a través de aporte de capital como accionista mayoritario. Proyectos que una vez concluidos forman parte del Activo Fijo de la Empresa. Durante la gestión 2001 se activó provisionalmente la turbina 3 de la Central Carrasco. Durante la Gestión 2012 se activó provisionalmente las turbinas 5 a 8 de la Central Valle Hermoso y la turbina 1 de la Central El Alto. En la Gestión 2013 se activó provisionalmente la turbina 2 de la Central El Alto.

#### **h) Inversiones Permanentes**

Las inversiones en empresas realacionadas, se valúan al valor patrimonial proporcional. Las inversiones en certificados de aportación de Cooperativas Telefónicas, se valúan a valores de compra en dólares de Estados Unidos, posteriormente actualizadas por UFV.

## ENDE VALLE HERMOSO S.A.

### i) Intereses

Provisión de Intereses por cobrar, por inversiones temporales y reconocimiento de depósitos en cuentas bancarias, así como por depósitos a plazo fijo.

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

Durante la gestión 2001, se realizó un revalúo técnico de las unidades de generación 1, 2, 3 y 4 de la Central Valle Hermoso, debido a cambios producidos en el mercado eléctrico Boliviano, reconociendo una pérdida en los Resultados de la gestión de Bs102.586.473.24 (USD15.019.981.44), registrado contra la cuenta "Provisión para obsolescencia y desvalorización". Complementariamente se valuó los repuestos en almacenes relacionados con estas turbinas, cuyo efecto en resultados fue de Bs9.503.337.27 (USD1.391.411.02), registrado contra la cuenta "Provisión para obsolescencia y desvalorización". En la gestión 2002, se complementó este Ajuste a los inventarios por un valor de Bs6.079.049.10 (USD810.539.88), como resultado de la evaluación realizada por la Empresa Consultora Levin Internacional. En la gestión 2008 se realizó la reposición de los valores ajustados en las gestiones 2001 y 2002 (Saldo).

### k) Cargos Diferidos

Se registra el costo de mantenimiento de las Turbinas de las Centrales: Carrasco, Valle Hermoso y El Alto, que son amortizados de acuerdo a las horas de operación. En este grupo de cuentas, también se registran los seguros pagados por anticipado.

### l) Previsión para indemnización de personal

En cumplimiento a disposiciones legales vigentes, se constituye una previsión para cubrir el pasivo social con el personal, al cierre de cada ejercicio, por indemnizaciones por años de servicio, equivalente a un sueldo por año trabajado.

### m) Previsiones

Se realizan provisiones para devaluación de activos fijos e inventarios, cuando corresponde. La sociedad constituyó una provisión para potenciales items obsoletos por Bs27.337.044 al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y una provisión para faltantes de Bs8.121.060, de los cuales Bs6.496.848 corresponden a la gestión 2013 y el saldo a la gestión 2014.

### n) Inversiones en empresas subsidiarias y afiliadas

Se registra el valor de la inversión, más la actualización a Valor Patrimonial Proporcional.

### o) Patrimonio Neto

El capital pagado corresponde a 21.835.282 acciones, distribuidas de la siguiente manera Empresa Nacional de Electricidad 21.831.438 (99.98%) y otros accionistas 3.844 acciones (0.02%). En fechas 01/09/2011, 06/10/2011, 14/11/2011, 23/11/2011, 07/03/2012, 08/08/2012 y 17/12/2012 ENDE, como mayor accionista de la Empresa, realizó aportes de capital por Bs375.500.160, Bs348.089.462, Bs32.423.104, Bs304.893.085, Bs35.000.000, Bs112.124.761 y Bs25.392.283 respectivamente (Total Bs1.233.422.855) para realizar inversiones en cumplimiento al Plan Inmediato de Adición de Potencia al Sistema Interconectado Nacional, monto que primeramente fue registrado en su totalidad dentro del patrimonio como aportes por capitalizar. Se emitieron los certificados accionarios provisionales por 12.334.229, con un valor nominal de Bs100 cada acción, monto total de Bs1.233.422.900 transferido de acciones por capitalizar a capital pagado. El 21/09/2017 ENDE CORPORACION realizó aportes de capital por Bs657.373.135 para lo que sean invertidos en el proyecto Ivirizu. En fecha 24/11/2017 en Junta General Ordinaria de Accionistas se dispuso la emisión de 6.573.731 acciones a favor de ENDE CORPORACION a un valor nominal de Bs100 cada acción. - Durante la gestión 2019 ENDE realizó aportes de Capital por Bs677.587.563 y según Acta Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de diciembre de 2019 con testimonio sin número de fecha 02/01/2020, se realizó el incremento del capital pagado por Bs677.587.500, quedando con este aporte el capital pagado en Bs2.861.115.700, documento inscrito en FUNDEMPRESA en fecha 9 de enero de 2020, con número de registro 00183503.

### p) Resultados del Ejercicio

### q) Gastos por emisión de capital

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

### s) Inversión en Empresas Relacionadas

En fecha 05/05/1997, se firmó un contrato de Riesgo Compartido con la COMIBOL, con una duración de 25 años a partir del 01/07/1997 hasta el 30/06/2022. El objeto del contrato es el de continuar y ampliar una operación conjunta para la generación de energía eléctrica, así como la modernización, modificación de circuitos, instalación de nuevos equipos, control de la contaminación ambiental y comercialización del producto de la operación de las Plantas Hidroeléctricas del Río Yura y de sus ampliaciones.

### t) Proyectos y obras en construcción

Se realizaron varios estudios de preinversión los cuales están a la espera de que ENDE Corporación decida la continuación según políticas del Gobierno Central. Actualmente se está construyendo las obras del proyecto Ivirizu que se espera entre en producción a mediados del año 2021.

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

---

30 de Junio de 2020

---

31 de Diciembre de 2019

---

## DISPONIBILIDADES

**ENDE VALLE HERMOSO S.A.**

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

	<u>30 de Junio de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>
<b>Billetes y Bancos</b>		
<b>Billetes y Bancos Moneda Nacional</b>		
Bancos M/N	56,066,393.79	161,245,606.20
Fondo Fijo de Caja Chica M/N	63,083.89	99,621.22
<b>Total Billetes y Bancos Moneda Nacional</b>	<b><u>56,129,477.68</u></b>	<b><u>161,345,227.42</u></b>
<b>Billetes y Bancos Moneda Extranjera</b>		
Bancos ME	3,013,492.15	7,422,031.22
<b>Total Billetes y Bancos Extranjera</b>	<b><u>3,013,492.15</u></b>	<b><u>7,422,031.22</u></b>
<b>Total Billetes y Bancos</b>	<b><u>59,142,969.83</u></b>	<b><u>168,767,258.64</u></b>
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>	<b><u>59,142,969.83</u></b>	<b><u>168,767,258.64</u></b>

**Nota N° 4 INVERSIONES (En Bs.)**

Clasificado de acuerdo a la política de Inversión de la Empresa

	<u>Corto Plazo</u>		<u>Largo Plazo</u>	
	<u>30 de Junio de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>	<u>30 de Junio de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>
<b>INVERSIONES</b>				
<b>Inversiones Financieras</b>				
<b>Moneda Nacional</b>				
Depósitos a Plazo Fijo M/N			321,603,989	
<b>Total Moneda Nacional</b>			<b><u>321,603,989</u></b>	
<b>Moneda Extranjera</b>				
<b>Inversiones Financieras Moneda Extranjera</b>				
Depósitos a Plazo Fijo M/E			21,207,182	
Inversiones Temporarias	67,166.93	224,389,459		
<b>Total Moneda Extranjera</b>			<b><u>21,207,182</u></b>	
<b>Total Inversiones Financieras Moneda Extranjera</b>	<b><u>67,166.93</u></b>	<b><u>224,389,459</u></b>		
<b>Total Inversiones Financieras</b>	<b><u>67,166.93</u></b>	<b><u>224,389,459</u></b>	<b><u>342,811,170</u></b>	
<b>Inversiones Permanentes</b>				
<b>Inversiones Permanentes Moneda Extranjera</b>				
Inversiones sin cotización en Bolsa M/E			240,446	240,446
<b>Total Inversiones Permanentes Moneda Extranjera</b>			<b><u>240,446</u></b>	<b><u>240,446</u></b>
<b>Total Inversiones Permanentes</b>			<b><u>240,446</u></b>	<b><u>240,446</u></b>
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>67,166.93</u></b>	<b><u>224,389,459</u></b>	<b><u>343,051,617</u></b>	<b><u>240,446</u></b>

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

	<u>% DE PARTICIPACION</u>		<u>MONTO DE LA INVERSION</u>	
	<u>30 de Junio de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>	<u>30 de Junio de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>
<b>INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS</b>				
<b>Empresas Relacionadas</b>				

**ENDE VALLE HERMOSO S.A.**

**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>Empresas Relacionadas Moneda Extranjera</b>				
Empresa Río Eléctrico S.A. M/E	98	98	9,064,459.91	9,471,402.41
Plantas Hidroeléctricas Río Yura Riesgo Compartido M/E	50	50	11,821,745.31	15,437,623.24
Sociedad Hotelera Los Tajibos S.A.	.01	0.01	657,730.15	657,730.15
<b>Total Empresas Relacionadas Moneda Extranjera</b>			<b>21,543,935.37</b>	<b>25,566,755.80</b>
<b>Total Empresas Relacionadas</b>			<b>21,543,935.37</b>	<b>25,566,755.80</b>
<b>TOTAL INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS</b>			<b>21,543,935.37</b>	<b>25,566,755.80</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>Moneda Extranjera</b>				
<b>Cuentas por Cobrar Moneda Nacional</b>				
M/E Contratos Anticréticos			348,000	350,612
Cuentas por Cobrar Comerciales M/N	30,109,121	23,635,449		
Intereses por cobrar M/N	3,717,971	134,334		
Crédito fiscal M/N	234,988,037	227,628,038		
Fondos con cargo a rendición de cuentas M/N	19,913			
<b>Total Moneda Extranjera</b>			<b>348,000</b>	<b>350,612</b>
<b>Total Cuentas por Cobrar Moneda Nacional</b>	<b>268,835,042</b>	<b>251,397,820</b>		
<b>Cuentas por Cobrar Moneda Extranjera</b>				
Reclamos al seguro M/E	14,925,592	17,723,897		
Anticipos a proveedores M/E		2,343,395		
<b>Total Cuentas por Cobrar Moneda Extranjera</b>	<b>14,925,592</b>	<b>20,067,293</b>		
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>283,760,634</b>	<b>271,465,113</b>	<b>348,000</b>	<b>350,612</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>				
<b>Otras Cuentas por Cobrar Moneda Nacional</b>				
ENDE Proyecto Carrizal			12,525,556	12,619,556
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar Moneda Nacional</b>			<b>12,525,556</b>	<b>12,619,556</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar Moneda Extranjera</b>				
Otras Cuentas por Cobrar M/E	217,350,569	275,705,298		
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar Moneda Extranjera</b>	<b>217,350,569</b>	<b>275,705,298</b>		
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>217,350,569</b>	<b>275,705,298</b>	<b>12,525,556</b>	<b>12,619,556</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>501,111,203</b>	<b>547,170,411</b>	<b>12,873,556</b>	<b>12,970,168</b>

**ENDE VALLE HERMOSO S.A.**

**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 Extranjera</b>		
Materiales y Suministros M/E	23,818,745.09	23,815,653.87
<b>Total Materiales y Suministros Moneda Extranjera</b>	<b>23,818,745.09</b>	<b>23,815,653.87</b>
<b>Total Materiales y Suministros</b>	<b>23,818,745.09</b>	<b>23,815,653.87</b>
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>23,818,745.09</b>	<b>23,815,653.87</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 Extranjera</b>		
Seguros M/E	9,326,831.02	1,457,622.14
<b>Total Seguros Moneda Extranjera</b>	<b>9,326,831.02</b>	<b>1,457,622.14</b>
<b>Total Seguros</b>	<b>9,326,831.02</b>	<b>1,457,622.14</b>
<b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO</b>	<b>9,326,831.02</b>	<b>1,457,622.14</b>

**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>				
<b>Moneda Nacional</b>				
Almacen de repuestos y suministros			171,001,419	168,392,463
Estudios preliminares M/N			42,471,838	42,471,838
Obras en construcción M/N			1,129,856,746	1,068,522,853
<b>Total Moneda Nacional</b>			<b>1,343,330,003</b>	<b>1,279,387,154</b>
<b>Otros Activos Moneda Extranjera</b>				
Mantenimiento Mayor Planta Carrasco M/E	87,328,118	90,408,261		
<b>Total Otros Activos Moneda Extranjera</b>	<b>87,328,118</b>	<b>90,408,261</b>		
<b>Total Otros Activos</b>	<b>87,328,118</b>	<b>90,408,261</b>	<b>1,343,330,003</b>	<b>1,279,387,154</b>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>87,328,118</b>	<b>90,408,261</b>	<b>1,343,330,003</b>	<b>1,279,387,154</b>

**ENDE VALLE HERMOSO S.A.**

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

**30 de Junio de 2020**

**31 de Diciembre de 2019**

	<b>Valor Activo</b>	<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Valor Residual</b>	<b>Valor Activo</b>	<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Valor Residual</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>						
<b>Otros</b>						
<b>Otros Moneda Extranjera</b>						
Total Activos Fijos de Generación M/E	2,177,734,725.54	(602,692,844.44)	1,575,041,881.10	2,177,734,727.06	(591,708,011.61)	1,586,026,715.4
<b>Total Otros Moneda Extranjera</b>	<b>2,177,734,725.54</b>	<b>(602,692,844.44)</b>	<b>1,575,041,881.10</b>	<b>2,177,734,727.06</b>	<b>(591,708,011.61)</b>	<b>1,586,026,715.4</b>
<b>Total Otros</b>	<b>2,177,734,725.54</b>	<b>(602,692,844.44)</b>	<b>1,575,041,881.10</b>	<b>2,177,734,727.06</b>	<b>(591,708,011.61)</b>	<b>1,586,026,715.4</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>2,177,734,725.54</b>	<b>(602,692,844.44)</b>	<b>1,575,041,881.10</b>	<b>2,177,734,727.06</b>	<b>(591,708,011.61)</b>	<b>1,586,026,715.4</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**

**DEUDAS COMERCIALES**

**Proveedores**

**Proveedores Moneda Extranjera**

Proveedores M/E 36,581,651 11,711,282

**Total Proveedores Moneda Extranjera 36,581,651 11,711,282**

**Total Proveedores 36,581,651 11,711,282**

**TOTAL DEUDAS COMERCIALES 36,581,651 11,711,282**

**ENDE VALLE HERMOSO S.A.**

**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 Sociales M/N	5,499,598.11	5,304,033.23		
Obligaciones Fiscales M/N	1,140,973.47	1,221,890.57		
<b>Total Aportes y Retenciones Moneda Nacional</b>	<b>6,640,571.58</b>	<b>6,525,923.80</b>		
<b>Total Aportes y Retenciones</b>	<b>6,640,571.58</b>	<b>6,525,923.80</b>		
<b>Otras Cuentas por Pagar</b>				
<b>Otras Cuentas por Pagar Moneda Extranjera</b>				
Acreeedores Varios M/E	7,186,190.92	8,138,167.39		
<b>Total Otras Cuentas por Pagar Moneda Extranjera</b>	<b>7,186,190.92</b>	<b>8,138,167.39</b>		
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>7,186,190.92</b>	<b>8,138,167.39</b>		
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>13,826,762.50</b>	<b>14,664,091.19</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>		
<b>Previsión para Indemnización Moneda Nacional</b>		
Previsión para Indemnización M/N	7,371,431.95	7,581,250.63
<b>Total Previsión para Indemnización Moneda Nacional</b>	<b>7,371,431.95</b>	<b>7,581,250.63</b>
<b>Total Previsión para Indemnización</b>	<b>7,371,431.95</b>	<b>7,581,250.63</b>
<b>TOTAL PREVISIONES</b>	<b>7,371,431.95</b>	<b>7,581,250.63</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	2,861,115,700.00	2,861,115,700.00
<b>Total Acciones Ordinarias Moneda Nacional</b>	<b>2,861,115,700.00</b>	<b>2,861,115,700.00</b>
<b>Total Acciones Ordinarias</b>	<b>2,861,115,700.00</b>	<b>2,861,115,700.00</b>
<b>TOTAL CAPITAL PAGADO</b>	<b>2,861,115,700.00</b>	<b>2,861,115,700.00</b>

**ENDE VALLE HERMOSO S.A.**

**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>Prima en Emisión de Acciones</b>		
<b>Prima en Emisión de Acciones Moneda Nacional</b>		
Prima en Emisión de Acciones M/N	15,098,302.78	15,098,302.78
<b>Total Prima en Emisión de Acciones Moneda Nacional</b>	<b>15,098,302.78</b>	<b>15,098,302.78</b>
<b>Total Prima en Emisión de Acciones</b>	<b>15,098,302.78</b>	<b>15,098,302.78</b>
<b>Aportes para Futuros Aumentos de Capital</b>		
<b>Acciones por Capitalizar Moneda Nacional</b>		
Acciones por Capitalizar M/N	119.44	119.44
<b>Total Acciones por Capitalizar Moneda Nacional</b>	<b>119.44</b>	<b>119.44</b>
<b>Total Aportes para Futuros Aumentos de Capital</b>	<b>119.44</b>	<b>119.44</b>
<b>TOTAL APORTES NO CAPITALIZADOS SOCIEDADES ANONIMAS</b>	<b>15,098,422.22</b>	<b>15,098,422.22</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	21,662,358.50	21,418,790.53
<b>Total Reserva Legal Moneda Nacional</b>	<b>21,662,358.50</b>	<b>21,418,790.53</b>
<b>Total Reserva Legal</b>	<b>21,662,358.50</b>	<b>21,418,790.53</b>
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>21,662,358.50</b>	<b>21,418,790.53</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>Ventas</b>		
<b>Ventas Moneda Extranjera</b>		
Ingresos Generación Termoeléctrica	59,693,239.53	230,445,235.83
<b>Total Ventas Moneda Extranjera</b>	<b>59,693,239.53</b>	<b>230,445,235.83</b>
<b>Total Ventas</b>	<b>59,693,239.53</b>	<b>230,445,235.83</b>
<b>TOTAL INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS</b>	<b>59,693,239.53</b>	<b>230,445,235.83</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 Producción</b>		
<b>Costos por Producción Moneda Extranjera</b>		
Costos Generación Termoeléctrica	(49,604,393.68)	(194,819,171.33)

**ENDE VALLE HERMOSO S.A.**

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

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
Total Costos por Producción Moneda Extranjera	(49,604,393.68)	(194,819,171.33)
Total Costos por Producción	(49,604,393.68)	(194,819,171.33)
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>(49,604,393.68)</b>	<b>(194,819,171.33)</b>

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

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Otros		
Otros Moneda Extranjera		
Total Gastos Administrativos M/E	(10,420,051.17)	(20,756,543.72)
Total Otros Moneda Extranjera	(10,420,051.17)	(20,756,543.72)
Total Otros	(10,420,051.17)	(20,756,543.72)
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>(10,420,051.17)</b>	<b>(20,756,543.72)</b>

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

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Otros Ingresos		
Otros Ingresos Moneda Extranjera		
Ingresos Varios M/E	7,043,133.76	12,171,844.38
Total Otros Ingresos Moneda Extranjera	7,043,133.76	12,171,844.38
Total Otros Ingresos	7,043,133.76	12,171,844.38
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>7,043,133.76</b>	<b>12,171,844.38</b>

**Nota N° 32 OTROS EGRESOS (En Bs.)**

	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
<b>OTROS EGRESOS</b>		
Otros Egresos		
Otros Egresos Moneda Extranjera		
Egresos Varios M/E	(9,452,032.09)	(22,133,447.57)
Total Otros Egresos Moneda Extranjera	(9,452,032.09)	(22,133,447.57)
Total Otros Egresos	(9,452,032.09)	(22,133,447.57)
<b>TOTAL OTROS EGRESOS</b>	<b>(9,452,032.09)</b>	<b>(22,133,447.57)</b>

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

**a) Situación Impositiva**

La Empresa cumple con todas las disposiciones legales vigentes en materia tributaria.

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

Se aplica lo dispuesto en el formulario del SIN 500, se parte del la utilidad contable, a la que se incrementas los costos y/o gastos no reconocidos o no

**ENDE VALLE HERMOSO S.A.**

deducibles y se incrementas los ingresos o rentas no gravadas, obteniendo como resultado la utilidad o ingresos gravados.

**c) Pérdidas de Anteriores Gestiones**

Las pérdidas registradas serán compensará tributariamente en las siguientes gestiones.

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

La Empresa está sujeta a los siguientes impuestos: IVA, IT, IUE y retenciones: RC-IVA, IUE e IT.

**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>Capital Pagado Moneda Nacional</b>		
Capital Pagado M/N	972,236,713.49	972,236,712.58
<b>Total Capital Pagado Moneda Nacional</b>	<u>972,236,713.49</u>	<u>972,236,712.58</u>
<b>Total Capital Pagado</b>	<u>972,236,713.49</u>	<u>972,236,712.58</u>
<b>TOTAL AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL</b>	<u><u>972,236,713.49</u></u>	<u><u>972,236,712.58</u></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>		
Prima por capitalización	0.00	113,309.23
<b>Total Aportes no Capitalizados Moneda Nacional</b>	<u>0.00</u>	<u>113,309.23</u>
<b>Reserva para Revalorización de Activos Fijos</b>		
<b>Reserva para Revalorización de Activos Fijos Moneda Nacional</b>		
Reserva Prima por capitalización	35,049,632.80	34,936,324.48
<b>Total Reserva para Revalorización de Activos Fijos Moneda Nacional</b>	<u>35,049,632.80</u>	<u>34,936,324.48</u>
<b>Reservas</b>		
<b>Reservas Moneda Nacional</b>		
Reservas M/N	15,166,934.26	15,165,923.40
<b>Total Reservas Moneda Nacional</b>	<u>15,166,934.26</u>	<u>15,165,923.40</u>
<b>TOTAL AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES</b>	<u><u>50,216,567.06</u></u>	<u><u>50,215,557.11</u></u>

René Raúl Chávez Suárez

Gerente General a.i.  
Representante Legal

Rómulo Suárez Vaca

Reg. Prof. CDA-92-A31  
Jefe Departamento de Contabilidad