

EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD
Cochabamba - Bolivia

1.2. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresado en Bolivianos)

	Nota	2011	2010 Reexpresado
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	3	141,726,493	147,379,628
Cuentas comerciales por cobrar	4	84,651,025	79,741,224
Otras cuentas por cobrar	5	146,818,982	97,462,503
Bienes de cambio	6	64,732,446	75,310,223
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		437,928,946	399,893,578
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar largo plazo	7	272,631,749	285,744,682
Inversiones permanentes	8	2,167,855,546	1,116,754,643
Bienes de uso	9	1,175,803,771	920,748,217
Cargos diferidos	10	1,358,551	1,430,411
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,617,649,617	2,324,677,953
TOTAL ACTIVO		4,055,578,563	2,724,571,531
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Deudas comerciales por pagar	11	248,396,681	598,625,320
Deudas sociales	12	480,515	731,533
Deudas fiscales	13	26,454	506,256
TOTAL PASIVO CORRIENTE		248,903,650	599,863,109
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar largo plazo	14	1,893,290,133	514,083,016
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,893,290,133	514,083,016
PATRIMONIO			
Capital institucional		1,825,779,132	1,579,999,745
Ajuste de capital		304,303,014	386,195,261
Deudores de capital		8,067,549	8,067,549
Transferencias y donaciones		3,939,119	3,939,119
Revalorización técnica de bienes		18,917,147	20,298,251
Ajuste de reservas patrimoniales		8,156,483	6,775,379
Resultado acumulado		(245,489,163)	(394,649,898)
Resultado de gestión		(10,288,501)	-
TOTAL PATRIMONIO		1,913,384,780	1,610,625,406
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,055,578,563	2,724,571,531



Ing. Edwin O. Vargas Maldonado
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
ENDE

Lic. Javier Pardo Ariarte
JEFE DEPARTAMENTO FINANZAS
ENDE

Ing. Nelson Caballero Vargas
GERENTE GENERAL INTERINO
ENDE

Lic. Eddson M. Udaeta Orellana
JEFE DE CONTABILIDAD - ENDE
MAT. PROF. CDA 01-030 / CAUB - 7550

Los estados financieros de la entidad deben ser leídos conjuntamente con las notas que se describen en las páginas 15 a la 30, que forman parte de los estados financieros.



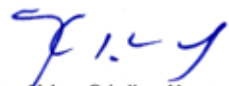
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD
Cochabamba - Bolivia


1.3. ESTADO DE RESULTADOS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresado en Bolivianos)


	2011	2010
	<u> </u>	<u>Reexpresado</u>
INGRESOS		
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN ELÉCTRICA		
Alquileres	8,358,350	9,155,412
Venta, generación transmisión energía eléctrica	118,676,763	88,182,564
TOTAL INGRESOS DE EXPLOTACIÓN ELÉCTRICA	<u>127,035,113</u>	<u>97,337,976</u>
EGRESOS		
COSTOS DE EXPLOTACIÓN ELÉCTRICA		
Costos de generación operación	(52,937,254)	(40,947,678)
Costos de distribución operación	(2,569,163)	(7,511,064)
Costos de mantenimiento vapor	(219,620)	(133,509)
Costos de mantenimiento generación	(8,192,008)	(6,110,142)
Costos de mantenimiento distribución	(1,989,279)	(1,238,017)
Costos de transmisión	(29,506)	(182,110)
Costos de administración	(51,484,812)	(34,195,214)
Costos de comercialización	(1,309,014)	(1,016,604)
Costos de reposición	(14,770,813)	(18,684,423)
TOTAL COSTOS DE EXPLOTACIÓN	<u>(133,501,469)</u>	<u>(110,018,761)</u>
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	<u>(6,466,356)</u>	<u>(12,680,785)</u>
OTROS INGRESOS		
Otros ingresos por operación	6,747,322	6,927,559
Otros ingresos no afectos a la concesión	100,871,654	326,019
Ingresos gestiones anteriores	-	-
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>107,618,976</u>	<u>7,253,578</u>
OTROS EGRESOS		
Otros gastos	(3,290,225)	(2,325)
Otros gastos no afectos a la concesión	(45,065,460)	-
TOTAL OTROS EGRESOS	<u>(48,355,685)</u>	<u>(2,325)</u>
RESULTADO NETO	<u>52,796,935</u>	<u>(5,429,532)</u>
RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN	(59,653,151)	(12,122,042)
DIFERENCIA DE CAMBIO	(3,432,285)	(756,869)
RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN	<u>(10,288,501)</u>	<u>(18,308,443)</u>




 Ing. Edwin O. Vargas Maldonado
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
 ENDE


 Ing. Nelson Caballero Vargas
 GERENTE GENERAL INTERINO
 ENDE


 Lic. Javier Pardo Izarte
 JEFE DEPARTAMENTO FINANZAS
 ENDE


 Lic. Eddson M. Udaeta Orellana
 JEFE DE CONTABILIDAD - ENDE
 MAT. PROF. CDA 01-030 / CAUB - 7550

Los estados financieros de la entidad deben ser leídos conjuntamente con las notas que se describen en las páginas 15 a la 30, que forman parte de los estados financieros.