



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO FINANCIERO

Interino

SEPTIEMBRE 2023

16 de octubre del 2023



INDICE

Página

Balance General	1 - 2
Estado de Resultados	3
Estado de Patrimonio	4
Estado de Flujo de efectivo	5
Informaciones generales y resumen de políticas	6 - 17

ANEXOS

A-1	Bienes e instalaciones en servicio	18
A-2	Construcciones en Proceso	19
A-3	Efectivo en Caja y Bancos	20
A-4	Cuentas y Documentos por Cobrar	21
A-4-1	Análisis de Antigüedad Cuentas por Cobrar	22
A-5	Inventario de Materiales	23
A-6	Estado de la Deuda a Largo Plazo y Circulante	24
A-7	Cuentas por Pagar	25
A-8	Retenciones y reservas Laborales por Pagar	26
A-9	Intereses por Pagar	27
A-10	Ingresos - Uso Red/Conexión	28
A-11	Ingresos - operación Integrada	29
A-12	Otros Ingresos	30
A-13	Ingresos Varios Ajenos a Operación	31
	Indicadores Financieros	32

ANEXOS GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual

Ingresos y Gastos SOI - Centro Nacional de Despacho



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

BALANCE GENERAL

(EN BALBOAS)

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL SEPTIEMBRE 2023	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE 2022
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	1,206,504,951	1,202,549,979
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	414,461,359	387,731,126
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		792,043,592	814,818,854
Construcciones en Proceso	A-2	196,205,733	147,145,712
Adelanto a Construcciones	A-4	3,008,445	2,321,662
		199,214,178	149,467,374
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	24,767,021	25,576,983
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	0	0
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	754,377	770,149
Inventarios Netos	A-5	4,333,953	4,233,758
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		1,021,113,121	994,867,118
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	5,794,514	12,563,024
Fondo de Liquidación Mercado Regional		748,157	582,288
Banco Nacional Plazo fijo overnight	A-3	177,404,786	173,977,579
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	41,721,702	24,116,963
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	5,617,996	6,871,072
Cuentas por Cobrar IMPHA	A-4	804,904	3,846,689
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		232,092,059	221,957,615
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		3,323,923	3,256,712
Fondo Plan Emprendedores - Caja de Ahorros		0	0
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	105,290	105,290
Cuentas por Cobrar IV L/T	A-4	0	0
Inv. Acciones Empresa Propietaria de la Red (EPR)		6,500,000	6,500,000
Ganancia o Pérdida en Negocio Conjunto (EPR)		12,322,670	12,331,268
Inv. Acciones Redca		300,000	300,000
Inv. Acciones Negocio en Conjunto (ICP)		20,389,000	18,889,000
Ganancia o Pérdida en Negocio Conjunto (ICP)		-17,266,611	-14,925,291
Ganancia o Pérdida en inversión Redca		-1,483,252	-1,435,703
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		29,036	29,036
SIEPAC BID 1002		1,128,937	1,128,937
Préstamo a EPR		1,038,461	1,211,538
Adelanto de pago Intereses		3,037,361	973,125
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		0	23,722,418
Activos Diferidos		2,110,475	1,188,016
Activo por Arrendamiento Financiero		1,922,594	2,608,531
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		33,457,885	55,882,876
TOTAL ACTIVOS		1,286,663,065	1,272,707,610



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

BALANCE GENERAL

(EN BALBOAS)

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL SEPTIEMBRE 2023	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE 2022
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PATRIMONIO			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital		68,631,358	68,631,358
Utilidades Retenidas		168,970,951	159,835,482
Utilidades del Periodo		7,631,652	23,124,781
TOTAL PATRIMONIO		370,105,933	376,463,594
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	746,037,624	745,767,762
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		237,341	237,341
Provisión para Prima de Antigüedad		2,978,154	2,874,507
Indeminización Laboral por Pagar		6,787	53,996
Provisión por Retiro		0	0
Pasivo Diferido		43,555,064	43,456,721
Provisión para Pasivos Contingentes		34,956,519	21,032,738
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		827,771,488	813,423,066
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		1,197,877,421	1,189,886,660
PASIVO CIRCULANTE			
Linea de Crédito Banco Nacional		6,000,000	0
Cuentas por Pagar	A-7	42,421,966.36	47,054,990
Cuentas por Pagar - Arrendamiento Financiero	A-7	2,570,235.09	2,649,007
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	3,365,709	5,279,230
Intereses por Pagar	A-9	12,825,938	4,199,653
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		22,918	22,948
Retenciones y Depósitos por Construcciones		6,418,440	6,105,399
Impuesto por pagar		11,670,570	7,672,339
Impuesto Sobre la Renta		3,489,866	9,837,385
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		88,785,643	82,820,950
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,286,663,065	1,272,707,610



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO 2023
(EN BALBOAS)

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL SEPTIEMBRE-2023	AÑO ANTERIOR SEPTIEMBRE-2022
INGRESOS			
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	78,830,836	80,160,146
Ingreso por Conexión	A-10	3,627,341	3,614,670
Ingreso por Operación Integrada	A-11	8,058,899	7,930,674
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	-208,678	236,295
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	0
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		90,308,399	91,941,785
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		9,887,073	10,082,754
Conexión		160,868	127,159
CND		4,023,730	3,550,040
Hidrometeorología		0	2,904,486
Administración		10,148,404	7,963,241
Generación Obligada		337,573	240,251
Depreciación por arrendamiento		685,937	549,759
Depreciación		27,643,967	25,854,813
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		52,887,552	51,272,503
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		37,420,847	40,669,282
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	1,779,333	4,769,125
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		1,779,333	4,769,125
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		39,200,180	45,438,407
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		21,694,419	23,463,319
Cargos Financieros otros		269,862	188,773
Interes por Arrendamiento Financiero		64,004	22,561
Pérdida de Retiro de Activos		25,671	0
Compra de Activos		0	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		7,725	55,288
Impuestos		1,129,502	777,532
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		742,912	225,625
Indemnizaciones Laborales		238,564	238,799
Sobrantes y faltantes de Inventario		38,895	-73,142
Gasto para reservas de Ctas malas		301,576	365,934
Gastos por Litigios / Demandas		712,844	641,825
Gastos Diferidos		0	0
Perdida en negocio conjunto		2,341,320	2,076,209
Provision de Gastos		0	0
Descuentos Tomados		0	0
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		27,567,293	27,982,724
Utilidad neta antes de Impuestos		11,632,887	17,455,683
Impuesto de la renta estimado		3,489,866	5,236,705
Impuesto diferido		-511,369	-192,548
UTILIDAD NETA		8,654,390	12,411,526



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO
(EN BALBOAS)

	AÑO ACTUAL SEPTIEMBRE-2023	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE 2022
ACCIONES COMUNES:		
<i>Acciones comunes autorizadas 70,000,000</i>		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	126,855,717	126,855,717
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
DONACIONES DE TERRERO	28,000	28,000
PATRIMONIO TRANSFERIDO AL IMHPA	6,955,745	6,955,745
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES ES)	68,631,358	68,631,358
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de B/ 2.50 c/u	5,000,000	5,000,000
TOTAL ACCIONES	200,487,075	200,487,075
UTILIDADES		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10,820,985	10,820,985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11,802,640	11,802,640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9,759,573	9,759,573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11,069,021	11,069,021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9,087,106	9,087,106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DEV ATRASO PROY INVERSIÓN	1,420,744	1,420,744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003	7,862,844	7,862,844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004	10,696,582	10,696,582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005	12,348,708	12,348,708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006	10,604,414	10,604,414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007	9,319,320	9,319,320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN ENTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-902,110	-902,110
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	3,317,144	3,317,144
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	16,816,949	16,816,949
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	621,826	621,826
Ajustes a utilidades A2018	-327,475	-327,475
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2018	11,817,784	11,817,784
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2019	9,932,952	9,932,952
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2020	10,419,464	10,419,464
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2021	12,596,331	12,596,331
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2022	12,854,173	0
SUBTOTAL	249,970,763	237,116,590
MENOS:		
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 1998	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 1999	309,382	309,382
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2000	6,200,000	6,200,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2001	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2002	428,160	428,160
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2002	466,378	466,378
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2003	463,587	463,587
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2003	490,000	490,000
DIVIDENDOS PAGADOS 2004	3,292,000	3,292,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2004	537,191	537,191
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2005	435,385	435,385
ADELANTO DIVIDENDOS 2005	4,078,100	4,078,100
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2006	207,584	207,584
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2007	396,898	396,898
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2008	333,471	333,471
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2009	406,317	406,317
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2010	400,355	400,355
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2011	486,239	486,239
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2012	231,825	231,825
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2013	363,387	363,387
IMPUESTO COMPLEMENTARIO AÑOS ANTERIORES	377,635	377,635
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2009	10,000,000	10,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2010	5,827,198	5,827,198
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2011	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2012	3,210,669	3,210,669
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2013	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2014	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2015	6,500,000	6,500,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2016	4,000,000	4,000,000
GASTO DE ISR 2016	5,694,143	1,662,984
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	-68,229	349,272
IMPUESTO COMPLEMENTARIO	493,742	388,696
SUBTOTAL	79,961,416	76,242,712
UTILIDADES RETENIDAS	170,009,346	160,873,878
MENOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-MARZO-2023	7,631,652	23,124,781
TOTAL UTILIDADES	169,618,859	175,976,519
Bienes Donados - Informática		
	0	0
GRAN TOTAL PATRIMONIO	370,105,933	376,463,594



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(EN BALBOAS)

	AÑO ACTUAL SEPTIEMBRE-2023	AÑO ACTUAL DICIEMBRE-2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	0	23,124,781
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	27,643,967	34,325,310
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-47,210	-323,147
Activo Diferido	103,647	-493,991
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	685,937	-11,311,351
Subtotal	28,386,341	45,321,602
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-17,604,739	-15,782,159
Disminución (aumento) en inventarios	15,772	-756,147
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	13,700,343	-23,412,370
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	1,426,153	-5,965,747
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	8,626,286	591,732
Pago de prestaciones laborales	0	543,307
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	-6,347,518	-735,582
Subtotal	-183,703	-45,516,966
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	28,202,638	-195,364
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-13,340,878	-78,176,758
Aumento en construcciones en proceso	-23,117,431	-98,635,052
Adelantos a contratistas	0	905,393
Producto de la venta, ajuste y descartes de activos fijos	0	0
Capitalización	10,279,169	109,392,322
Inversión en Negocio Conjunto	-1,500,000	-4,788,649
Prestamo a la EPR	2,388,869	346,154
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-25,290,271	-70,298,858
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	-13,989,313	-3,567,619
Producto de préstamos con instituciones financieras	269,860	175,218,270
Transferido a deuda	0	0
Abonos a préstamos con instituciones financieras	0	0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-13,719,453	171,650,651
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-10,807,086	101,156,429
Efectivo al inicio del Periodo	187,122,891	85,966,463
Efectivo al final de marzo	176,315,805	187,122,891
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	21,694,419	32,569,097
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de contrucciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	10,279,169	109,392,322

EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad
SEPTIEMBRE-2023

1. Constitución y operación

Empresa de Transmisión Eléctrica, S. A., (ETESA) es una sociedad anónima constituida mediante Escritura Pública No. 148 de 19 de enero de 1998, como resultado de la reestructuración del Instituto de Recursos Hidráulicos y Electrificación (IRHE) aprobada por el Consejo de Gabinete del Gobierno de la República de Panamá mediante resolución No. 266 de 27 de noviembre de 1997.

La actividad de la Empresa consiste en transportar la energía eléctrica en alta tensión desde el punto de entrega de las empresas generadoras hasta el punto de recepción de las empresas distribuidoras o grandes clientes, incluyendo las interconexiones internacionales. De igual forma, tiene a su cargo la operación integrada del sistema integrado nacional, cuyo objetivo es atender la demanda en el sistema interconectado nacional en forma confiable, segura y con calidad de servicio, mediante la utilización de recursos de generación y transmisión disponibles, incluyendo las interconexiones internacionales, así como administrar el mercado de contratos y el mercado ocasional.

Conforme lo que establece la Ley No. 6 de 3 de febrero de 1997, la Empresa tiene la responsabilidad de preparar los programas de inversión y expansión de la red de transmisión de energía eléctrica en el sistema interconectado nacional, operar y efectuar la construcción de nuevas instalaciones y refuerzos de la red de transmisión; así como la de operar el sistema interconectado nacional, preparar el plan de expansión de transmisión y plan indicativo de generación, operar, mantener y prestar los servicios relacionados con la red nacional de meteorología e hidrología.

La Empresa inició operaciones con fecha efectiva 1° de enero de 1998. La oficina principal de la Empresa está localizada en la Avenida Ricardo J. Alfaro, Edificio Sun Tower Mall Piso N° 3. Al 31 de diciembre de 2019, la Empresa mantenía un número promedio de empleados permanentes por 532 (2018: 528).

Centro Nacional de Despacho (Operación Integrada)

La operación integrada es un servicio de utilidad pública que tiene por objeto atender, en cada instante, la demanda en el sistema interconectado nacional, en forma fiable, segura y con calidad de servicio, mediante la utilización óptima de los recursos de generación y transmisión disponibles, incluyendo las interconexiones internacionales, así como administrar el mercado de contratos y el mercado ocasional.

El Centro Nacional de Despacho (Operación integrada) es una dependencia de la Empresa, y de acuerdo al mandato de la Ley, 6 de 3 de febrero de 1997, la Empresa, deberá llevar una adecuada separación contable de los ingresos y costos correspondientes al servicio de operación integrada.

Hidrometeorología

La Dirección de Hidrometeorología brinda los servicios de hidrología, investigación y aplicaciones climáticas, pronóstico y vigilancia meteorológicas a nivel nacional de la República de Panamá. Le compete ser el enlace con los servicios meteorológicos nacionales de otros países del área y coordina con el Servicio Nacional de Protección Civil (SINAPROC), el aviso de alerta ante fenómenos meteorológicos extremos.

La Dirección de Hidrometeorología en el campo de la meteorología es responsable de procesar y analizar toda la información generada en la red de estaciones meteorológicas del país; de planificar; coordinar y proyectar la investigación nacional en meteorología.

En el campo de Hidrología es responsable de planificar, coordinar y proyectar la investigación nacional relativa al inventario, calidad y aprovechamiento de los recursos hídricos del país. Preparar los pronósticos hidrológicos que a corto y largo plazo contribuyen a la operación de los embalses que sirven a las centrales hidroeléctricas del país.

La Gerencia de Meteorología es responsable de construir, mantener y operar la red nacional de estaciones meteorológicas e hidrológicas. Efectuar las medidas de los niveles de las aguas superficiales y subterráneas; operar el sistema nacional de telemedida de variables hidrológicas y llevar a cabo los aforos de los caudales y sedimentos de los ríos nacionales.

2. Base de preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros fueron aprobados por la administración para su emisión el 30 de mayo de 2020.

(b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están expresados en balboas (B/.), que es la moneda funcional de la Compañía. El balboa es la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

(d) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración efectúe un número de juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período futuro que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la provisión por deterioro de las posibles cuentas incobrables, provisión para obsolescencia de inventario y la estimación de la vida útil de los activos. Así como la provisión por la eventual devolución de ingresos tarifarios, por la no entrada en operación comercial de determinados proyectos incluidos en el plan de expansión de la Empresa.

(e) Cambios en Políticas Contables

(i) Descripción General - Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación, han sido aplicadas por ETESA consistentemente con aquellas utilizadas el año anterior, excepto los cambios que se detallan en acápite iii, de esta misma nota.

(ii) Instrumentos Financieros: Revelación

Los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando ETESA se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que se aun deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

(iii) Arrendamientos

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, por lo tanto, la información comparativa no se ha reexpresado y continúa reportándose según la NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado si son diferentes de aquellos bajo la NIIF 16 y el impacto de los cambios se revela en la Nota ____.

También en relación con los arrendamientos conforme a la NIIF 16, la Compañía ha reconocido depreciación y gastos de intereses, en lugar de gastos de arrendamiento operativo. Durante los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019, la Compañía reconoció B/. 901,113 de gastos de depreciación y B/. 114,141 de gastos de intereses de estos arrendamientos.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado.

3. Políticas de Contabilidad Más Importantes

ETESA cuenta con las siguientes cuatro divisiones estratégicas, que corresponden a los segmentos sobre los que debe informarse. Estas divisiones ofrecen distintos servicios y son administrados por separado puesto que requieren distinta tecnología y estrategias de administración.

(a) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias bajo NIC 18 o bajo NIIF 15, son reconocidos basado en las características de los principales servicios: transmisión, conexión y operación integrada, el monto del ingreso es con base en el Ingreso Máximo Permitido (IMP) de acuerdo al pliego tarifario aprobado por la ASEP. ETESA reconoce los ingresos cuando transfiere el control por el servicio de transmisión, conexión y operación integrada a través del tiempo.

Las facturas por servicios de transmisión, conexión y operación integrada se emiten mensualmente y usualmente son pagadera en un período de 30 días.

Cualquier contraprestación pagadera a los clientes se reconoce luego que ETESA y el cliente lleguen a un acuerdo, de lo contrario se involucra a la ASEP para que determine el monto a pagar, de existir alguno.

Ingresos por transmisión:

- Los ingresos por transmisión por peaje se reconocen conforme a las liquidaciones mensuales, preparadas por la Gerencia de Gestión Comercial de la Dirección Ejecutiva de Transmisión, que establecen los ingresos por conexión, el uso de la red principal de transmisión y el servicio de operación integrada con base en los cargos establecidos en el pliego tarifario aprobado por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos.
- Los servicios de transmisión están sujetos al cumplimiento de: i) las normas de calidad para la prestación de los servicios de transmisión, ii) el cumplimiento de las

normas vigentes en materia de electricidad y iii) el cumplimiento del programa de inversiones aprobado mediante el Plan de Expansión.

Con respecto a dichas normas se producen las siguientes penalizaciones: a) en caso de incumplimientos con las normas de calidad se debe reconocer un crédito que será igual a una reducción tarifaria anual en balboas (B/.), misma que se calcula según lo estipulado en el artículo No. 126 de las Normas de Calidad, y b) en caso de incumplimientos con las normas vigentes de electricidad pueden ocasionarse sanciones que van desde, amonestaciones, multas de mil balboas (B/.1,000) hasta un millón de balboas (B/.1,000,000) ó multas reiterativas de cien balboas (B/.100) a diez mil balboas (B/.10,000.) por día, según lo establece el artículo No. 143 de la ley No. 6 del 3 de febrero de 1997.

El incumplimiento del plan de inversiones se incorpora como un factor de ajuste reductor en el análisis realizado para la actualización anual de los cargos por los servicios de transmisión, lo anterior según lo estipula la metodología de actualización del Régimen Tarifario.

Ingresos por conexión:

El ingreso máximo permitido por el servicio de conexión es aprobado por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos (ASEP).

Ingresos por el servicio de operación integrada:

- Los ingresos por los Servicios de Operación Integrada (SOI) suministrados por el Centro Nacional de Despacho (CND), se reconocen de acuerdo a la estimación del ingreso máximo permitido por el servicio de operación del Sistema Integrado Nacional (SIN), y la Administración del Mercado Mayorista de Electricidad, por medio de comparadores, (parámetros y costos de operación y mantenimiento) de la empresa comparadora seleccionada específica (CAMMESA), para esta actividad que detalla a continuación:
 - La cantidad eficiente de personal y su relación salarial (Salario promedio).
 - La relación porcentual de otros gastos con respecto al costo salarial.

Los indicadores de costo eficientes, antes indicados, se utilizan para determinar el ingreso permitido eficiente del Centro Nacional de Despacho (CND), valor que es constante a lo largo del período (cada cuatro años).

Adicionalmente, también se reconocen como gastos, los ingresos necesarios para hacerle frente a los requerimientos de inversiones según el plan de inversiones elaborado por el Centro Nacional de Despacho (CND) en cada año del período tarifario.

El ingreso máximo permitido por el servicio de operación integrada, así como los recursos necesarios para efectuar inversiones de capital relacionadas con el Centro Nacional de Despacho (CND), es aprobado por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos (ASEP), mediante resolución.

(b) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tenga lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

Asimismo, se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo por una garantía.

(c) *Cuentas por cobrar comerciales y otras*

Las cuentas por cobrar se mantienen al costo, menos cualquier pérdida por deterioro en su condición de cobro.

(d) *Inventarios*

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo, basado en el método de costo promedio ponderado. La Empresa evalúa la necesidad de registrar cualquier ajuste por el deterioro del inventario cada año.

(e) *Inmuebles, planta, equipo y mejoras a la propiedad*

(i) *Reconocimiento y medida*

Los inmuebles, planta, equipo y mejoras a la propiedad están valorados al costo menos la depreciación acumulada, excepto por las mejoras a la propiedad que son amortizados directamente con cargo a resultados y los terrenos que están valorados al costo.

Los costos incluyen los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los costos de los activos construidos incluyen los costos de materiales y mano de obra directa, y algún otro costo directamente relacionado con el activo para que esté en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista.

Las ganancias y pérdidas en disposición de una partida de propiedad, planta, equipo y mejoras son determinadas comparando el producto de la disposición con el valor según libros de los activos y son reconocidas netas dentro de los "otros ingresos" en el estado de resultados.

(ii) *Depreciación*

La depreciación y amortización son calculadas sobre el importe amortizable, que es el costo de un activo, u otro importe que sustituya al costo, menos su valor residual.

La depreciación y amortización se reconoce en el estado de resultados de forma lineal durante los años de vida útil estimada de cada parte de un elemento de propiedad, planta, equipos y mejoras, ya que este refleja más de cerca los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo. Los terrenos no se deprecian.

La vida estimada de los activos es como sigue:

Vida Estimada

Equipo de sub-estación	35
Torres y accesorios	40
Postes y accesorios	40
Conductores aéreos	35
Edificio y mejoras	35
Equipo de comunicación	10
Equipo y mobiliario de oficina	10
Equipo de transporte	5
Caminos y senderos	35
Equipo de informática	5
Equipo de laboratorio	10
Equipo misceláneo	10
Equipo mecánico	10

(iii) *Costos subsiguientes*

El costo de reemplazar una parte de un activo de inmuebles, planta, mobiliarios y equipos es reconocido en el valor según libros de la partida del activo, sólo cuando existe la probabilidad de que el beneficio económico asociado al bien retorne a la Empresa y el costo del bien pueda ser registrado de una forma fiable. El valor según libros de la parte sustituida se deja de reconocer. Los costos del mantenimiento diario de inmuebles, planta, mobiliarios y equipo son reconocidos en el estado de resultados durante el período en el que se incurren.

(f) *Construcción en proceso*

Las construcciones en proceso representan los costos de los proyectos considerados en el Plan de Expansión de la red de transmisión, que se encuentran en la etapa de ejecución física.

Los costos de los proyectos en construcción se transfieren a activos fijos en explotación, a lo largo del período fiscal o al cierre del ejercicio financiero, una vez que la infraestructura (líneas, subestaciones, etc.) haya sido comisionada a entrar a explotación comercial y se disponga de la correspondiente acta de aceptación sustancial o final.

Los costos de las construcciones en proceso incluyen costos de salarios, prestaciones laborales, intereses del préstamo atribuible a la construcción y otros costos directos asociados directamente a los proyectos. De igual forma, siguiendo la práctica de la industria, la Empresa incluye como parte de los costos de las construcciones en proceso, hasta el 20% de determinados objetos de gastos de los gastos generales y administrativos directamente relacionados a los proyectos, al igual que los costos incurridos en los financiamientos obtenidos para el plan de expansión de la red de transmisión.

(g) *Mantenimiento mayor y menor*

Todos los desembolsos reconocidos como mantenimiento mayor representan gastos hechos por el reacondicionamiento a la planta y otros activos. Estos gastos son capitalizados y amortizados de acuerdo a la vida útil de cada activo. Los gastos de mantenimiento menor son cargados directamente al estado de resultados.

(h) *Costos financieros*

Los costos financieros corresponden a intereses incurridos por el uso de facilidades de préstamos otorgados por fuentes externas de la Empresa, destinados a financiar las construcciones en proceso. Estos costos financieros se capitalizan como parte de los costos del proyecto en construcción.

(i) *Deterioro de activos*

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

Un activo financiero que no se lleve al valor razonable a través de ganancias y pérdidas se evalúa en cada fecha del estado financiero para determinar si existe evidencia objetiva de que su valor se ha deteriorado. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de que un evento de pérdida ha ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y que el evento de pérdida haya tenido un efecto negativo sobre las estimaciones de flujos de efectivo futuros del activo que pueda estimarse con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir incumplimiento o mora por parte del cliente, la reestructuración de una cantidad adeudada la Empresa en los términos que la Empresa no consideraría de otro modo, las indicaciones de que un deudor o emisor entrará en quiebra o la desaparición de un mercado activo para los valores. En adición,

para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada en su valor razonable por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

En la evaluación colectiva de deterioro, la Empresa utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, el tiempo de recuperación y el importe de la pérdida incurrida, ajustada para el juicio de la administración en cuanto a si las actuales condiciones económicas y de crédito son tales que las pérdidas reales pueden ser mayores o menores que el sugerido por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero medido al costo amortizado es calculada como la diferencia entre su importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados estimados a la tasa de interés efectiva del activo. Las pérdidas estimadas se reconocen en el resultado y se refleja en una cuenta de provisión por deterioro para cuentas incobrables. El interés en el deterioro del activo continúa siendo reconocido a través del cálculo del descuento. Cuando un evento posterior hace que el importe de la pérdida por deterioro disminuya, la disminución de la pérdida por deterioro se reversa a través del estado de resultados.

Activos no financieros

El valor según libros de los activos no financieros de la Empresa es revisado a la fecha de reporte, excepto por lo que se señala en la nota 3 (e), 3 (j) y 3 (o) para determinar si hay indicativos de deterioro permanente. Si existe algún indicativo, entonces el valor recuperable del activo es estimado.

El valor recuperable de un activo o su unidad generadora de efectivo es el mayor de su valor en uso y su valor razonable menos los costos para su venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados futuros son descontados a su valor presente utilizando una tasa de interés de descuento que refleje la evaluación de mercado corriente del valor en el tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo. Para propósitos de la prueba de deterioro, los activos son agrupados dentro del menor grupo de activos que generan entradas de flujos por su uso continuo que son altamente independientes de las entradas de flujos de otros activos o grupos de activos (unidades generadoras de efectivo).

Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor según libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede el valor recuperable estimado. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Una pérdida por deterioro es reversada si ha habido algún cambio en la estimación usada para determinar el valor recuperable. Una pérdida por deterioro es reversada sólo hasta que el valor según libros del activo no exceda el valor según libros que hubiese sido determinado, sino se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(j) Inversiones

La inversión consiste en acciones y se encuentran registradas al costo de adquisición. La Empresa mantiene una de las inversiones como participación no controladora. Además de una Inversiones en asociada, la cual es aquella compañía en la cual la Empresa tiene una influencia significativa, pero no control sobre las políticas financieras y operativas, representando generalmente una tendencia de entre 20% y 50% de las acciones con derecho a voto de la entidad emisora de las acciones. Estas inversiones se mantienen bajo el método contable de participación patrimonial, y las mismas se registran inicialmente al costo de adquisición y son ajustadas posteriormente en función a la proporción de los resultados de las operaciones de la empresa participada que corresponde a la Empresa.

(k) *Arrendamientos operativos*

En las operaciones de arrendamientos operativos, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas permanecen bajo la responsabilidad del arrendador.

Cuando la Empresa actúa como arrendadora, presentan el costo de adquisición de los bienes arrendados en el rubro de propiedad, planta equipo y mejoras a la propiedad. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para el activo de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el estado de resultados.

Cuando la Empresa actúa como arrendataria, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente al estado de resultados.

(l) *Provisión para prima de antigüedad y fondo de cesantía*

El Código de Trabajo establece en la legislación laboral panameña el reconocimiento de una prima de antigüedad de servicios. Para tal fin, la Compañía ha establecido una provisión, la cual se calcula sobre la base de una semana de indemnización por cada año de trabajo, o lo que es igual al 1.92% sobre los salarios pagados en el año.

La Ley 44 de 12 de agosto de 1995 establece, a partir de su vigencia, la obligación de los empleadores a constituir un fondo de cesantía para pagar a los empleados la prima de antigüedad y la indemnización por despido injustificado que establece el Código de Trabajo.

De acuerdo al Código de Trabajo de la República de Panamá a la terminación de todo contrato por tiempo indefinido, cualquiera que sea la causa, el trabajador tiene derecho a una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de trabajo desde el inicio de la relación de trabajo

(m) *Costos de investigación*

Los costos de investigación representan las erogaciones incurridas por los estudios básicos realizados por la Empresa de Transmisión Eléctrica, S. A. sobre proyectos aprobados por la Comisión de Política Energética y la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos (ANSP). Todos los costos de investigación son reconocidos en el estado de resultados en el período en que son incurridos.

Los costos relacionados con los estudios básicos sobre nuevos proyectos deberán ser aprobados anualmente por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos y por la Comisión de Política Energética, y los costos serán sufragados con recursos del presupuesto nacional y, posteriormente cobrados a las empresas que desarrollen los respectivos proyectos de generación de acuerdo a lo estipulado en el Artículo N° 82 de la Ley N° 6 del 3 de febrero de 1997.

(n) *Cuentas por pagar comerciales y otras*

Las cuentas por pagar comerciales y otras se mantienen a su costo amortizado.

(o) *Impuesto sobre la renta*

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente. El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

- (p) *Dividendos*
El Gobierno Nacional de la República de Panamá, en el Presupuesto General del Estado contempla una partida de transferencias o aportes corrientes, sumas que se consideran como anticipos a los dividendos que la Junta de Accionistas aprueba.
- (q) *Provisiones*
Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o constructiva en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad, y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.
- (r) *Equivalente de efectivo*
Los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.
- (s) *Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas*
Las siguientes normas requieren ser aplicadas para períodos anuales que comiencen después del 1 de enero de 2019 y que estén disponibles para adopción anticipada en períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2019.
- No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de ETESA.
- *Modificaciones a las referencias al marco conceptual en las normas NIIF.*
 - *Definición de un negocio (Modificaciones a la NIIF 3).*
 - *Definición de material (Modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8).*
 - *NIIF 17 Contratos de seguro.*

A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto

La Empresa para el periodo corriente, ha invertido en terreno del sistema principal, B/. 0.00 y entre sus otros componentes por un total de B/.10,271,579. En equipamiento de planta general por B/.0.

Equipamiento en Bienes e Instalaciones

SISTEMA PRINCIPAL	6,866,416
CONEXIÓN	1,319,858
CENTRO NACIONAL DESPACHO	0
HIDROMETEOROLOGIA	0
ADMINISTRACIÓN	2,085,305
Equipo de Informáticas	731,341
Equipo de Comunicación	0
Equipo eléctrico misceláneo	28,190
Edificios y mejoras	205,049
Equipo de Transporte	879,999
Equipo Mecánico	0
Equipo laboratorio	204,263
Equipo y Mobiliario de Oficinas	29,556
Herramientas Especializadas	6,0907
TOTAL	10,271,579

A-2 Construcciones en Proceso

Los costos de las construcciones en proceso constituyen las erogaciones en que ha incurrido la Empresa para la construcción de varios proyectos relacionados con mejorar los sistemas actuales de transmisión de energía. Los costos de construcción incluyen la capitalización de hasta 20% de determinados objetos relacionados con gastos generales y administrativos atribuibles directamente a las obras en construcción, al igual que los costos de mano de obra y financieros, de acuerdo con las políticas contables de uso general por la industria. A septiembre 2023 se han adicionado costos por B/.53,340,878 y se han incorporados a la base de capital B/. 10,279,169 productos de las capitalizaciones.

A-3 Efectivo en Caja y Banco

La Empresa mantiene el efectivo en diferentes Cuentas Bancarias, denominadas: Fondo General, Fondo de Viático, Fondo de Planilla, Fondo de Gestión de Cobranza Mercado Ocasional, Fondo de Contratos de Supervisión y Caja Menuda

A-4 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar están compuestas por:
Agentes del Mercado que al 30 de septiembre la suma asciende a B/. 13,964,891.
Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/. 3,008,444 estos adelantos se establecen en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Los adelantos están garantizados con la Fianza de Pago Anticipado por el 100% del Anticipo.

A-5 Inventarios Netos

Los inventarios consisten en materiales, partes y equipos menores, para el mantenimiento de la red de transmisión de energía eléctrica.

A-6 Estado de la Deuda a Largo Plazo y Circulante

- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2019 – 2020. Plazo del desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente. Préstamo cancelado el 09 de mayo de 2019.
- BONOS INTERNACIONALES, se recibe desembolso por B/. 500,000,000 de acuerdo con la emisión de bonos autorizada mediante Resolución SMV No. 144-19 de 23 de abril de 2019 a una tasa anual de interés fija de 5.125%, pagadera semestralmente.
- BONOS LOCALES, se recibe desembolso por B/. 75,000,000 de acuerdo con la emisión de bonos autorizada mediante Resolución SMV No. 97-19 de 26 de marzo de 2019 a una tasa anual de interés fija de 3.85%, pagadera trimestralmente.

A-7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se componen por:
Agentes de Mercado: Al 30 de septiembre 2023 B/.1,519,763 Otras cuentas por pagar las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 30 de septiembre asciende a B/.9,962,901, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/.29,059,594.

A-8 Retenciones y Reservas laborales por pagar

Estas retenciones y reservas están contabilizadas de acuerdo con el estatus laboral de cada colaborador, es decir representan el pasivo real que la empresa tiene al 30 de septiembre 2023 con cada colaborador.

A-9 Intereses por Pagar

Están conformados por los intereses de la:

- Deuda a Largo Plazo de los préstamos Bonos Internacionales y locales.

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 30 de septiembre de 2023
USO DE LA RED	78,830,836
CARGO POR CONEXIÓN	3,627,341
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	8,058,899
OTROS INGRESOS	-208,678
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	1,779,333
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2023

	COSTO AL 31-dic-22	2023 ADICIONES	2023 RETIROS	2023 RECLASIFICACIONES	2023 AJUSTES	COSTO AL 30-sep-23	DEPRECIACION 30-sep-23	A-1 VALOR NETO 30-sep-23
SISTEMA PRINCIPAL								
TERRENOS	25,705,840	0	0	0	0	25,705,840	0	25,705,840
EDIFICIOS Y MEJORAS	38,076,848	40,952	0	0	0	38,117,799	12,749,021	25,368,778
CAMINOS Y SENDEROS	1,831,260	0	0	0	0	1,831,260	408,723	1,422,537
SERVIDUMBRE	137,920,219	3,119,419	0	0	-6,210,528	134,829,111	29,765,057	105,064,054
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	12,018,185	4,009	0	0	0	12,022,193	5,255,963	6,766,231
EQUIPO SISTEMA DE ENFRIAMIENTO	898,000	0	0	0	0	898,000	157,150	740,850
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	101,055	0	0	0	0	101,055	77,924	23,131
EQUIPO DE SUBESTACIONES	178,917,096	1,400,653	0	0	0	180,317,748	57,196,362	123,121,386
TORRES Y ACCESORIOS	267,616,632	997,280	0	0	0	268,613,912	83,600,843	185,013,069
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	310,002,021	515,008	0	0	0	310,517,029	89,086,540	221,430,489
EQUIPO MECÁNICO	31,826	0	0	0	0	31,826	31,826	-
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	10,741,142	17,405	0	0	0	10,758,547	7,147,773	3,610,774
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	80,746,812	99,199	0	0	0	80,846,011	28,759,668	52,086,343
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	38,888,658	640,259	105,984	0	0	39,422,933	25,810,268	13,612,666
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	394,441	3,421	0	0	0	397,862	141,440	256,422
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	134,052	28,812	0	0	0	162,865	39,164	123,701
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35,439,915	0	0	0	0	35,439,915	10,873,672	24,566,243
SUB TOTAL	1,139,464,002	6,866,416	105,984	0	-6,210,528	1,140,013,907	351,101,393	788,912,514
CONEXIÓN								
TERRENOS	770,837	0	0	0	0	770,837	0	770,837
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,015,190	52,415	0	0	0	1,067,605	182,840	884,765
SERVIDUMBRE	8,591	0	0	0	0	8,591	4,848	3,744
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	240,974	6,493	0	0	0	247,466	193,899	53,567
EQUIPO SISTEMA DE ENFRIAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0	0
EQUIPO DE SUBESTACIONES	9,204,338	89,204	0	0	0	9,293,542	5,781,683	3,511,858
TORRES Y ACCESORIOS	2,037,751	0	0	0	0	2,037,751	2,028,338	9,413
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	1,328,949	59,893	0	0	0	1,388,842	534,885	853,957
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	184,220	0	0	0	0	184,220	161,497	22,724
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	22,568,092	969,525	0	0	0	23,537,617	11,218,709	12,318,908
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	1,746,436	142,329	0	0	0	1,888,765	784,710	1,104,055
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266,716	0	0	0	0	266,716	65,938	200,778
SUB TOTAL	39,372,095	1,319,858	0	0	0	40,691,953	20,957,347	19,734,607
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,986,731	0	0	0	0	1,986,731	1,535,867	450,865
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	84,291	0	0	0	0	84,291	41,874	42,417
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	513,281	0	0	0	0	513,281	457,555	55,726
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704,605	0	0	0	0	704,605	687,496	17,110
EQUIPO DE INFORMÁTICA	255,634	0	0	0	0	255,634	255,634	-
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	399,582	0	0	0	0	399,582	358,988	40,594
EQUIPO DE TRANSPORTE	114,723	0	0	0	0	114,723	114,723	-
SUB TOTAL	4,058,847	0	0	0	0	4,058,847	3,452,136	606,711
HIDROMETEOROLOGÍA								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	-	0	0	0	0	-	0	0
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	-	0	0	0	0	0	0	0
EQUIPO DE INFORMÁTICA	-	0	0	0	0	0	0	0
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	-	0	0	0	0	0	0	0
EQUIPO DE TRANSPORTE	-	0	0	0	0	0	0	0
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	-	0	0	0	0	0	0	0
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	-	0	0	0	0	0	0	0
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	-	0	0	0	0	-	0	0
SUB TOTAL	-	0	0	0	0	0	-	-
GERENCIAL APOYO								
TERRENOS	197,633	0	0	0	0	197,633	0	197,633
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,655,791	205,049	0	0	0	1,860,841	626,778	1,234,063
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	1,603,414	28,190	0	0	0	1,631,604	883,356	748,248
EQUIPO DE LABORATORIO	1,286,786	204,263	0	0	0	1,491,049	1,300,404	190,645
EQUIPO MECÁNICO	492,180	0	0	0	0	492,180	295,098	197,083
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	17,253,307	0	0	0	0	17,253,307	16,259,218	994,089
EQUIPO DE INFORMÁTICA	12,101,341	731,341	0	0	0	12,832,681	12,111,061	721,620
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	4,240,427	29,556	96	0	0	4,269,887	3,400,147	869,740
EQUIPO DE TRANSPORTE	10,109,881	879,999	0	0	0	10,989,880	8,646,249	2,343,630
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	54,821	6,907	0	0	0	61,728	23,464	38,264
SUB TOTAL	48,995,582	2,085,305	96	0	0	51,080,790	43,545,775	7,535,015
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	6,344,319	21,766
SUB TOTAL	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	6,344,319	21,766
TOTAL	1,238,256,610	10,271,579	106,080	0	-6,210,528	1,242,211,582	425,400,970	816,810,613
BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDRO								
EQUIPO TORRES - ACP / STP	646,215	7,589	0	0	0	653,804	206,691	447,113
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP /	504,105	0	0	0	0	504,105	196,841	307,264
SUB TOTAL	1,150,320	7,589	0	0	0	1,157,910	403,532	754,377
GRAN TOTAL	1,239,406,931	10,279,169	106,080	0	(6,210,528)	1,243,369,492	425,804,502	817,564,990



**CONSTRUCCIONES EN PROCESO
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2023**

A-2

	31 DICIEMBRE 2022	ADICIONES 2023	CAPITALIZACIÓN 2023	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2023	30 DE SEPTIEMBRE 2,023
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	1,123,615	214,300	154,871	-	1,183,043
S/E PATIO 115 KV	480,055	3,749	-	-	483,805
S/E PATIO 34.5 KV	1,347,824	2,706	-	-	1,350,529
LINEA 230 KV	-	-	-	-	-
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	-	-	-	-	-
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403	-	-	-	10,403
TOTAL CONEXIÓN	2,961,897	220,754	154,871	-	3,027,780
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	67,890,468	27,976,942	4,577,497	-	91,289,914
LINEA 115 KV	266,557	-	-	-	266,557
LINEA 230 KV-ODB	-	-	-	-	-
S/E PATIO 230 KV	58,403,247	18,684,106	3,769,432	-	73,317,922
S/E PATIO 115 KV	582,199	29,377	-	-	611,575
S/E PATIO 230 KV-ODB	-	-	-	-	-
S/E TERRENOS	547	-	-	-	547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	-	-	-	-	-
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	1,440,633	2,847,626	-	-	4,288,259
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	145,627	-	-	-	145,627
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	-	-	-	-	-
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	128,729,277	49,538,052	8,346,928	-	169,920,400
GERENCIAL APOYO					
EDIFICIOS Y MEJORAS	112,406	-	-	-	112,406
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	5,197,587	793,024	497,521	-	5,493,090
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	-	-	-	-	-
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	3,090,637	1,468,098	924,179	-	3,634,555
TOTAL GERENCIAL APOYO	8,400,630	2,261,122	1,421,700	-	9,240,051
CND					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	11,956,672	1,319,414	128,528	-	13,147,559
TOTAL CND	11,956,672	1,319,414	128,528	-	13,147,559
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	-	-	-	-	-
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	-	-	-	-	-
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	-	-	-	-	-
COMPENSACION ACTIVO	311,557	378	227,141	-	84,038
TOTAL COMPENSACIONES	311,557	378	227,141	-	84,038
INVERSIONES REGIONALES					
INVERSIONES REGIONALES	783,990	1,914	-	-	785,905
TOTAL INV. REGIONALES	783,990	1,914	-	-	785,905
	153,144,024	53,340,878	10,279,169	-	196,205,733



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS
AÑO 2023
(EN BALBOAS)

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>SEPTIEMBRE-2023</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE -2022</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	-305,078	6,866,669
FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	74,492	56,178
FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	68,002	89,760
FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	4,209,719	3,754,041
FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	1,707,879	1,758,376
CAJA MENUDA	39,500	38,000
CND	3,500	3,500
Gerencia de Mantenimiento	5,000	5,000
Servicios Generales	5,000	5,000
Servicios de Mantenimiento - Chiriquí	5,000	5,000
Mantenimiento Z-3 Changuinola	5,000	5,000
Servicios de Mantenimiento - Aguadulce	5,000	5,000
Gerencia General	3,500	2,000
CM Servicios Genrales	5,000	5,000
CM - Zona 1/ Chorrera	2,500	1,000
TOTAL	<u>5,794,514</u>	<u>14,945,550</u>
Banco Nacional Plazo Fijo Overnigth	<u>177,404,786</u>	<u>70,434,106</u>



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR COBRAR
30 de SEPTIEMBRE de 2023
(EN BALBOAS)

A-4

CORRIENTE	31-DICIEMBRE 2022	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SEPTIEMBRE 2023
AGENTES DEL MERCADO				
Aes Changuinola S. DE R.L.	261,096	2,812,224	1,910,681	1,162,639
Aes Panamá, S DE R.L.	561,468	2,761,714	1,121,670	2,201,511
Alternegy, S.A.	95,128	768,506	696,614	167,020
ARGOS PANAMA, S.A.	0	9,257	0	9,257
Arce Avicola, S.A.	3	0	3	0
ARGENTUM SOLAR, S.A.	0	1,149	1,149	0
Argos Panamá, S.A.	14,205	39,085	53,290	0
Autoridad del Canal de Panamá	66,407	434,940	406,244	95,104
Avanzalia Panamá, S.A.	15,243	798,356	168,297	645,303
Azucarera Nacional, S.A.	10	516	289	238
Bahia Las Minas, S.A.	93,428	327,115	420,539	4
Bontex, S.A.	21,210	275,577	208,177	88,610
CAFE DE ELETA, S.A.	0	0	0	0
Caldera Energy Corp.	40,020	47,644	64,559	23,105
Ccomunica, S.A.	31,278	21,089	21,089	31,278
Celcia Centroamericana, S.A.	58,895	600,398	185,657	473,636
Celsolar, S.A.	162	4,334	2,353	2,142
Central Azucarero de Alanje, S.A.	60,659	210,980	268,996	2,642
Concepto Solar, S.A.	17	607	397	226
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	14,514	20,540	24,068	10,986
Dacanán Star Solat, S.A.	60	1,195	1,255	0
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp	680	3,763	3,628	815
Divisa Solar, S.A.	145	7,743	5,570	2,318
Electricidad Solar, S.A.	0	1,655	992	663
Electrogeneradora del Istmo	1,501	3,770	4,657	615
Electron Investment, S.A.	437,020	1,104,826	1,213,798	328,049
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	670,685	1,458,640	1,347,757	781,568
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste,	3,751,060	9,058,139	9,847,311	2,961,889
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	2	1,879	1,262	619
Empresa Nacional de Energía, S.A.	0	7,130	5,680	1,450
Enel Fortuna, S.A.	592,541	2,223,632	2,088,500	727,673
ENEL RENOVABLE, S.A.	2,617	16,286	3,931	14,973
ENEL SOLAR, S.R.L.	8,988	8,988	17,976	0
Energía y Servicios de Panamá, S.A	10,000	445,894	443,690	12,204
Ensa	5,532,836	7,098,034	10,615,674	2,015,196
Farallon Solar 2, S.A.	101	1,746	810	1,036
FIVE STAR MANAGEMENT, S.A.	0	3	2	1
Fountain Hydro Power, Corp	157,804	232,881	305,679	85,006
Gas Natural Atlantico, S.A.	350,502	1,597,119	1,528,330	419,290
Gena Solar, S.A.	0	3,798	1,533	2,265
GENERACION SOLAR, S.A.	161	558	713	6
Generadora Alto del Valle, S.A.	8,470	64,993	57,815	15,648
Generadora del Atlantico, S.A.	99,348	553,011	508,954	143,405
Generadora del Istmo, S.A.	51,479	178,369	187,160	42,688
Generadora Pedregalito, S.A.	33,277	116,329	120,868	28,739
Generadora Río Chico, S.A.	21,080	67,717	71,380	17,417
GENERADORA SOLAR AUSTRAL, S.A.	0	30,457	12,043	18,414
Grupo Cuerva, S.A.	36,468	47,006	64,136	19,339
Hidro Boqueron, S.A.	961	11,168	11,437	692
Hidro Panamá S.A.	296	3,061	3,354	3
Hidro Piedra S.A.	8,195	49,721	34,840	23,077
Hidroecológica del Teribe, S.A.	40,664	461,915	432,638	69,942
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	433	2,045	1,969	508
Hidroeléctrica San Lorenzo, S.A.	63,251	73,564	37,534	99,282
Hidro Iberica, S.A.	0	12,210	11,569	641
Hidro Caisan	108,147	347,749	356,108	99,789
Hidro Caisan, S.A. (EL ALTO)	0	10	0	10
Ideal Panamá, S.A.	221,811	785,461	791,278	215,994
Istmus Hydro Power Corp.	1,831	6,728	7,752	807
Jaguito Solar 10 MW, S.A.	203	3,707	1,399	2,512
Las Perlas Norte, S.A.	1,831	6,439	7,459	811
Las Perlas Sur, S.A.	1,831	11,118	12,142	807
MASPV PANAMA, INC	0	25	25	0
Minera Panamá, S.A.	295,751	2,206,573	2,231,158	271,167
ORO SOLAR, S.A.	0	1,471	139	1,332
Pan am Thermal Limited. S.A.	105,932	427,298	388,461	144,769
Panamá Solar 2, S.A.	431	23,210	17,270	6,371
PanaSolar Generation, S.A.	167	9,829	5,323	4,672
PANASOLAR GREEN ENERGY CORP.	0	1,837	1,163	674
PANASOLAR GREEN POWER, S.A.	0	1,837	1,163	674
PAPELERA ISTMEÑA	0	6	4	2
Parque Eólico Toabre	6,165	296,970	235,660	67,474
Paso Ancho Hydro Power Corp.	420	7,898	7,839	479
PEDREGAL POWER	0	41,127	17,401	23,726
PROGRESO SOLAR 20 MW S.A.		11,549		11,549

Photo voltaics Investment Corp.	0	5,247	5,247	0
Photovoltaics Developments, S.A	0	4,853	4,853	0
Procesadora Monte Azul, S.A	71	457	529	0
Progreso Solar 20 MW. S.A	1,091	13,494	14,584	0
PSZi, S.A.	494	9,825	2,650	7,669
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	85,521	85,026	85,026	85,521
Salto de Francolis, S.A.	1,602	95,326	94,355	2,573
Servicios De Carnes, S.A.	4	20,488	20,491	2
Solar Azuero Venture, S.A.	183	4,855	3,141	1,897
Solar Boqueron, S.A.	85	3,998	2,849	1,234
Solar Cocle Venture, S.A.	162	4,539	3,080	1,621
Solar Developments Panamá, S.A.	85	3,636	2,599	1,122
Solar Panamá Venture, S.A.	171	4,469	2,954	1,686
Solpac Investment, S.A.	32	1,827	1,859	0
Sparkle Power, S.A.	67,571	184,711	153,820	98,463
Tecnisol I, S.A.	278	78,605	76,853	2,029
Tecnisol II, S.A.	184	3,819	1,934	2,070
Tecnisol III, S.A.	180	3,833	1,983	2,029
Tecnisol IV, S.A.	174	3,896	2,045	2,025
Tropitermica, S.A.	0	23,023	18,267	4,756
Uep Penonome II, S.A.	5,316	937,931	802,548	140,698
Urbalia Panamá, S.A.	2,902	10,600	6,754	6,748
SUB-TOTAL	14,124,997	39,778,579	39,938,685	13,964,891

OTROS CUENTAS POR COBRAR

Fondo General Especial	0	0	0	0
Otras Empresas Eléctricas	47,651	874,229	636,511	285,369
Otras Empresas Particulares	0	67,666	67,666	0
Otras Empresas Eléctricas (Estimacion de Ingreso)	0	57,654,357	49,363,609	8,290,748
Oficina de Electrificación Rural	588,464	2	2	588,464
CXC RETENCIONES DE TASA SUME-LEY 120	-1,229	5,125	3,843	53
CUENTAS POR COBRAR ESTIMACION DE INGRESOS	33,494,823	0	33,494,823	0
CxC Accionista	0	0	0	0
Empleados	1,221	979	909	1,291
Recibos No identificados	-189,187	1,165,975	985,499	-8,712
Cuenta Transitoria Banco General	0	0	0	0
CXC Intereses CEAC-Préstamo 1002	446,401	2	2	446,401
Anticipo de Viaje	234,711	571,788	560,415	246,084
Poliza de Responsabilidad Civil	0	0	0	0
CXC INT PRESTAMO EPR	0	89,102	89,102	0
Ente	0	0	0	0
CXC Intercompañías	0	0	0	0
CUENTA POR COBRAR -INTERESES POR MORA	32,441	34,600	32,954	34,087
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
CONVENIOS ARREGLOS POR COBRAR CORRIENTE	0	20,223,698	1,793,777	18,429,921
Subtotal otras cuentas por cobrar	34,655,296	80,687,522	87,029,112	28,313,706

Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente

Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	48,780,293	120,466,102	126,967,797	42,278,598
Menos: Reserva Cuentas Malas	-1,120,617	840,445	1,345,708	-1,625,881
Total cuentas por cobrar corriente	47,659,676	121,306,547	128,313,505	40,652,717

Adelanto a Contratistas	2,321,662	2,807,683	2,120,901	3,008,444
ADELANTO INTERES BONO	973,125	10,142,021	8,077,785	3,037,361
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	0	0	0	0
Impuesto de Inmuebles Pagados por anticipo	0	2,137,965.04	1,068,982	1,068,983
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	6,871,072	10,086,567	11,200,880	5,756,759
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	0	0	0	0
Impuesto Complementario Anticipado	0	417,515	0	417,515
Impa	3,846,689	4,659,633	7,701,417	804,905
Adelanto Carta de Credito	0	0	0	0
SUB-TOTAL	14,012,548	30,251,384	30,169,965	14,093,967

NO CORRIENTE

Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	84,534	84,534	0
Documentos por Cobrar a Contratista	18,211	0	0	18,211
Otras Empresas	87,080	4,577,566	4,577,567	87,080
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCA/EOR	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes G	0	4,664,235	4,664,235	0



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 30 de Septiembre de 2023

		30	60	90	MÁS DE 90	A-4-1 SEP
AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	DÍAS	DÍAS	DÍAS	DÍAS	TOTAL
AES CHANGUINOLA, S.R.L.	520,469.13	633,472.51	0	0	8,696.85	1,162,638.49
AES PANAMA, S.R.L.	1,459,535.65	0	731,663.33	0	10,312.34	2,201,511.32
ALTERNEG, S.A.	167,020.19	0	0	0	0	167,020.19
ARGOS PANAMA, S.A.	9,257.44	0	0	0	0	9,257.44
ARCE AVICOLA	0.00	0	0	0	0	0.00
ARGENTUM SOLAR, S.A.	0.00	0	0	0	0	0.00
ARGOS PANAMA, S.A.	0.00	0	0	0	0	0.00
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	95,103.96	0	0	0	0	95,103.96
AVANZALIA PANAMA, S.A.	103,900.09	107,804.16	111,554.65	142,122.16	179,921.72	645,302.78
AZUCARERA NACIONAL, S.A.	237.54	0	0	0	0	237.54
BAHIA LAS MINAS	4.31	0	0	0	0	4.31
BONTEX, S.A.	46,570.74	42,039.12	0	0	0	88,609.86
CAFE DE ELET, S.A.	0.32	0	0.01	0	0	0.33
CALDERA ENERGY CORP.	23,105.03	0	0	0	0	23,105.03
CCOMUNICA, S.A.	0	0	0	0	31,278.24	31,278.24
CELSIA CENTRO AMERICA	148,244.93	168,915.67	156,475.42	0	0	473,636.02
CELSOLAR, S.A.	2,142.19	0	0	0	0	2,142.19
CENTRAL AZUCARERO DE ALANEJE, S.A.	1.84	2,640.24	0	0	0	2,642.08
CONCEPTO SOLAR, S.A.	0	226.35	0	0	0	226.35
CORPORACION DE ENERGIA DEL ITSMO, S.A.	10,986.77	0	0	0	0	10,986.77
DACONAN STAR SOLATR, S.A.	0.00	0	0	0	0	0.00
DESARROLLOS HIDROELECTRICOS CORP	814.58	0	0	0	0	814.58
DIVISA SOLAR 10 MW, S.A.	2,318.08	0	0	0	0	2,318.08
ELECTRICIDAD SOLAR	662.59	0	0	0	0	662.59
ELECTROGENERADORA DEL ITSMO, S.A.	614.85	0	0	0	0	614.85
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	156,187.82	171,861.22	0	0	0	328,049.04
EMPRESA DE DISTRIBUCIÓN ELECTRICA CHIRIQUÍ S.A.	750,922.71	0	0	0	30,644.90	781,567.61
EMPRESA DE DISTRIBUCIÓN ELECTRICA METRO OESTE	2,816,372.44	0	0	0	145,515.87	2,961,888.31
EMPRESA DE GENERACIÓN ELECTRICA S.A.	618.23	0	0	0	0	618.23
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	1,449.92	0	0	0	0	1,449.92
ENEL FORTUNA S.A.	727,673.73	0	0	0	0	727,673.73
ENEL RENOVABLE, S.A.	14,972.84	0	0	0	0	14,972.84
ENEL SOLAR, S.R.L.	0.00	0	0	0	0	0.00
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA (ESEPSA)	12,204.51	0	0	0	0	12,204.51
ENSA	2,015,196.10	0	0	0	0	2,015,196.10
FARALLON SOLAR 2, S.A.	1,036.35	0	0	0	0	1,036.35
FIVE STAR MANAGEMENT, S.A.	1.13	0	0	0	0	1.13
FOUNTAIN HYDRO POWER CORP.	85,005.67	0	0	0	0	85,005.67
GAS NATURAL ATLANTICO, S DE R.L.	418,324.78	0	965.74	0	0	419,290.52
GENA SOLAR	2,265.43	0	0	0	0	2,265.43
GENERACION SOLAR, S.A.	6.44	0	0	0	0	6.44
GENERADORA ALTO VALLE S.A.	15,646.34	0	0	0	1.11	15,647.45
GENERADORA DEL ATLANTICO S.A.	143,405.64	0	0	0	0	143,405.64
GENERADORA DEL ISTMO, S.A.	42,686.50	0	0	0	0	42,686.50
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	28,737.69	0	1.09	0	0	28,738.78
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	17,417.16	0	0	0	0	17,417.16
GENERADORA SOLAR AUSTRAL, S.A.	18,414.11	0	0	0	0	18,414.11
GRUPO CUERVA, S. A.	0	0	0	0	19,338.19	19,338.19
HIDRO BOQUERON	489.64	0	202.49	0	0	692.13
HIDRO PANAMA S.A.	3.32	0	0	0	0	3.32
HIDRO PIEDRA S.A.	23,077.06	0	0	0	0	23,077.06
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	69,941.54	0	0	0	0.1	69,941.64
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	508.41	0	0	0	0	508.41
HIDROELECTRICA SAN LORENZO	2,727.40	655.28	957.82	2,119.08	92,821.73	99,281.31
HIDROIBERICA, S.A.	641.21	0	0	0	0	641.21
HYDRO CAISAN S.A.	99,784.95	0	0	3.82	0	99,788.77
HYDRO CAISAN, S.A (EL ALTO)	0	0	4.26	5.97	0	10.23
IDEAL PANAMA, S.A.	215,994.05	0	0	0	0	215,994.05
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	807	0	0	0	0	807
JAGUITO SOLAR 10 MW, S.A.	2,511.24	0	0	0	0	2,511.24
LAS PERLAS NORTE, S.A.	811.24	0	0	0	0	811.24
LAS PERLAS SUR, S.A.	807.01	0	0	0	0	807.01
MASPV PANAMA, INC	0	0	0	0	0	0
MINERA PANAMA, S.A.	271,166.71	0	0	0	0	271,166.71
ORO SOLAR, S.A.	1,331.55	0	0	0	0	1,331.55
PAN AM GENERATING LIMITED, S.A.	144,769.49	0	0	0	0	144,769.49
PANAMA SOLAR 2	6,371.15	0	0	0	0	6,371.15
PANASOLAR GENERATION, S.A.	2,181.47	2,490.38	0	0	0	4,671.85
PANASOLAR GREEN ENERGY CORP.	672.5	0	0	0	0	672.5
PANASOLAR GREEN POWER, S.A.	672.5	0	0	0	0	672.5
PAPELERA ISTMEÑA	2.1	0	0.03	0.18	0.18	2.49
PARQUE EOLICO TOABRE	67,474.18	0	0	0	0	67,474.18
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP.	479.49	0	0	0	0	479.49
PEDEGAL POWER	23,725.61	0	0	0	0	23,725.61
PROGRESO SOLAR 20 MW S.A.	11,548.63	0	0	0	0	11,548.63

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	DÍAS	DÍAS	DÍAS	DÍAS	TOTAL
PHOTO VOLTAICS INVESTMENT CORP	0.00	0	0	0	0	0.00
PHOTOVOLTAICS DEVELOPMENTS	0.00	0	0	0	0	0.00
PROCESADORA MONTE AZUL, S.A.	0.00	0	0	0	0	0.00
PROGRESO SOLAR 20 MW S.A.	0.00	0	0	0	0	0.00
PSZI, S.A.	1,872.83	1,987.44	1,897.28	1,911.70	0	7,669.25
RED CENTROAMERICANA DE TELECOMUNICACIONES,	0	0	0	0	85,521.00	85,521.00
SALTOS DE FRANCOLI S.A.	2,572.96	0	0	0	0	2,572.96
SERVICIOS DE CARNE, S.A.	2.23	0	0.03	0	0	2.26
SOLAR AZUERO VENTURE, S.A.	1,896.33	0	0	0	0	1,896.33
SOLAR BOQUERON, S.A.	1,234.39	0	0	0	0	1,234.39
SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	1,621.26	0	0	0	0	1,621.26
SOLAR DEVELOPMENST PANAMA	1,122.20	0	0	0	0	1,122.20
SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	1,685.85	0	0	0	0	1,685.85
SOLPAC INVESTMENT, S.A.	0.00	0	0	0	0	0.00
SPARKLE POWER, S.A.	46,342.97	52,119.88	0	0	0	98,462.85
TECNISOL I, S.A.	2,029.17	0	0	0	0	2,029.17
TECNISOL II, S.A.	2,069.20	0	0	0	0	2,069.20
TECNISOL III, S.A.	2,029.46	0	0	0	0	2,029.46
TECNISOL IV, S.A.	2,024.20	0	0	0	0	2,024.20
TROPITERMICA, S.A.	4,756.81	0	0	0	0	4,756.81
UEP PENONOME II, S.A.	140,698.35	0	0	0	0	140,698.35
URBALIA PANAMA, S.A.	653.67	653.67	504.63	0	4,936.21	6,748.18
SUB-TOTAL	11,020,647	1,184,866	1,004,227	146,163	608,988	13,964,891
OTROS CUENTAS POR COBRAR						
Fondo General Especial	0	0	0	0	0	0
Otras Empresas Eléctricas	0	0	0	0	285,369	285,369
Otras Empresas Particulares	0	0	0	0	0	0
Otras Empresas Eléctricas (Estimacion de Ingresos)	8,290,748	0	0	0	0	8,290,748
Cuentas por cobrar estimacion de Ingresos	0	0	0	0	0	0
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
CXC RETENCIONES DE TASA SUME-LEY 120	0	0	0	0	53	53
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	0	0	0	0	1,291	1,291
Recibos No Identificados	0	0	0	0	-8,712	-8,712
Cuenta Transitoria Banco General	0	0	0	0	0	0
CXC INT PRESTAMO CEAC	0	0	0	0	446,401	446,401
Anticipo de Viaje	0	0	0	0	246,084	246,084
Poliza de Responsabilidad Civil	0	0	0	0	0	0
CUENTA POR COBRAR -INTERESES POR MORA	0	0	0	0	34,087	34,087
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
ENTE	0	0	0	0	0	0
CXC Intercompañías	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
CONVENIOS ARREGLOS POR COBRAR CORRIENTE	0	0	0	0	18,429,922	18,429,922
SUB-TOTAL	8,290,748	0	0	0	20,022,959	28,313,707
Total Cuentas por Cobrar Corriente	19,311,396	1,184,866	1,004,227	146,163	20,631,947	42,278,599
Adelanto a Contratista	0	0	0	0	3,008,444	3,008,444
Adelanto Interes Bono	0	0	0	0	3,037,361	3,037,361
CXC cuarta Línea de Transmisión	0	0	0	0	0	0
Impuesto de Inmuebles Pagados por anticipado	0	0	0	0	1,068,983	1,068,983
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	0	0	0	5,756,759	5,756,759
Impa	0	0	0	0	804,904	804,904
Impuesto Complementario Anticipado	0	0	0	0	417,515	417,515
SUB-TOTAL	0	0	0	0	14,093,966	14,093,966
NO CORRIENTE						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Otras Empresas	0	0	0	0	87,080	87,080
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Docmto xC Venta de Los Planes Gualaca Chiriqui	0	0	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	0	0	0	0	105,290	105,290
GRAN TOTAL	19,311,396	1,184,866	1,004,227	146,163	34,831,203	56,477,855



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INVENTARIOS
Al 30 DE SEPTIEMBRE 2023

	DEPÓSITOS		A- 5	
	31 DE DIC. 2022	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	SEPTIEMBRE 2023
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	560,164	1,535,112	1,615,474	479,802
ALMACÉN CHORRERA	1,880,339	1,468,146	1,214,625	2,133,860
ALMACÉN AGUADULCE	1,093,222	162,318	222,218	1,033,322
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,539,825	575,824	610,808	1,504,841
SUBTOTAL	5,073,550	3,741,400	3,663,125	5,151,825
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-839,792	21,921		-817,871
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	4,233,758	3,719,479	3,663,125	4,333,953



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
DEUDA LARGO PLAZO Y CIRCULANTE
AL 30 DE ASEPTIEMBRE 2023

Cuenta	Descripción	Fecha de Prestamo	Vencimiento 2)	Tasa de Interes 1)		31-dic-22	Ajuste	Desembolso		Transferido A Deuda	Pago	SEPTIEMBRE 2023
								RECIBO				
ANEXO A6												
	CORTO PLAZO											
22220012	BANCO NAC/C	19/09/2023	19/10/2023	Tasa Fija 7.33%	0	0	0	6,000,000.00	0	0	0	6,000,000
	LARGO PLAZO											
21110026	BONO LOCAL	03/05/2019	03/05/2026	Tasa Fija 3.85%	75,000,000	0	0	0	0	0	0	75,000,000
21110026	BONO LOCAL	14/07/2022	14/07/2032	Tasa Fija 5.40%	55,000,000	0	0	0	0	0	0	55,000,000
21110026	BONO LOCAL	14/07/2022	14/07/2027	Tasa Fija 4.85%	120,000,000	0	0	0	0	0	0	120,000,000
21111027	BONO INTERN	02/05/2019	02/05/2049	Tasa Fija 5.125%	500,000,000	0	0	0	0	0	0	500,000,000
12760000	MENOS: COMISIONES DEUDA				(4,232,238)	269,862			0	0	0	(3,962,376)
TOTAL LARGO PLAZO					745,767,762	269,862		6,000,000	0		0	752,037,624



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTA POR PAGAR

ANEXO A7

	DICIEMBRE 2022	DISMINUCIÓN	AUMENTO	SEPTIEMBRE 2023
AGENTES DEL MERCADO				
AES CHANGUINOLA, S.A.	-	-	86,127	86,126.66
AES PANAMA, S.R.L.	33,429	12,132	11,402	32,699.16
ALTERNEG, S.A.	17,252	17,252	-	-
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	193,652	250,760	337,472	280,363.56
BAHIA LAS MINAS CORP	30,680	45,755	15,075	0.00
BONTEX, S.A.	5,702	2,000	-	3,701.26
CALDERA ENERGY	242	3,043	3,043	241.78
CELSIA CENTROAMERICA, S.A.	65,106	583,267	640,470	122,308.61
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.A.	-	7,786	7,786	-
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	4,131	4,131	14,183.33
CENTRAL AZUCARERO DE ALANJE	-	-	3,198	3,197.73
DACONAN SOLAR	-	-	-	-
DESARROLLO HIDROELECTRICO CORP.	134	-	719	852.88
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	89	1,685	1,685	89.28
EMPRESAS MELO, S.A.	-	-	-	-
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A.	840,562	-	-	840,562.33
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	117	-	2	114.82
EMPRESA DE GENERACIÓN ENEL FORTUNA, S.A.	18	2,961	2,943	0.00
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	57	440	440	56.67
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	-	4,225	4,225	-
FOUNTAIN HYDRO POWER CORP	10,892	-	-	10,892.29
GAS NATURAL ATLANTICOS. DE R.L.	-	928,588	928,588	-
GENERACION SOLAR, S.A.	-	-	-	-
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	826	2,142	2,142	826.48
GENERADORA DEL ATLANTICO	-	854,729	901,388	46,658.83
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	3,840	705	575	3,709.83
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	3,156	104	104	3,156.00
GRUPO CUERVA, S.A/HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	-	0	587	587.08
GRUPO EDITORIAL METRO	10,433	10,433	-	-
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	-	3,732	16,129	12,397.86
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	-	455	455	-
HIDROIBERICA, S.A.	-	377	377	-
HIDRO BOQUERON S.A.	68	567	567	68.22
HIDRO CANDELA	-	-	-	-
HIDRO PANAMA, S.A.	-	-	-	-
HIDRO PIEDRA, S.A.	-	5	5	-
HYDRO CAISAN, S.A.	4,714	351	-	4,362.27
IDEAL PANAMA, S.A.	-	-	-	-
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	946	1,872	1,872	946.25
JINRO CORP	-	-	-	-
KANAN OVERSEAS, INC	-	-	-	-
LAS PERLAS NORTE, S.A.	2,022	4,418	4,418	2,021.93
LAS PERLAS SUR, S.A.	1,223	805	805	1,222.83
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER, S.A.	275	-	-	274.50
MINERA PANAMA, S.A.	-	-	-	-
NOTARIA DECIMA DEL CIRCUITO DE PANAMA	69	-	-	69.25
PANAMA SOLAR2, S.A.	-	-	-	-
PANAM GENERATING LIMITED	42,343	20,390	10,795	32,747.76
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	-	439	439	-
PEDREGAL POWER COMPANY	175	5,008	5,008	174.74
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	-	423	423	-
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4,488	-	-	4,488.00
SOLAR BOQUERON	-	1	1	-
SOLAR DEVELOPMENT PANAMA	-	-	-	-
SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	-	-	-	-
SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	-	-	-	-
SOL REAL ISTMO, S.A.	-	-	-	-
SPARKLE POWER, S.A.	27,395	106,381	89,063	10,075.95
TROPITERMICA, S.A.	-	9,996	9,996	-
UEP PENONOME II	-	-	-	-
UNION EOLICA PANAMENA PENONOME II, S.A	-	-	-	-
UNION EOLICA PANAMENA, S.A.	-	-	-	-
URBALIA PANAMA, S.A.	-	-	586	585.63
	1,314,086	2,887,358	3,093,035	1,519,764
OTROS				
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	72,226	962,033	970,777	80,971
	72,103	962,033	970,777	80,971
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	799,070	422,230	600,586	977,426
Gobierno	897,546	19,968,509	19,607,762	536,799
Empleados	512,430	29,153,311	29,011,519	370,638
Materiales, Equipos y Servicios	20,487,273	234,024,902	223,500,531	9,962,901
Contratos de Proyectos - ETESA	35,629,729	26,714,126	20,143,991	29,059,594
Subtotal	58,326,048	310,283,079	292,864,389	40,907,358
Anexo A-7	47,054,990	314,132,469	296,928,201	42,508,093
Cuenta Provisoria CND	-	86,127	-	86,127
Anexo A-7	-	86,127	-	86,127
CxP por Arrendamiento Financiero	2,649,007	142,776	64,004	2,570,235
Anexo A-7	2,649,007	142,776	64,004	2,570,235



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
RETENCIONES Y RESERVAS LABORALES POR PAGAR
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2023

				A - 8
	DICIEMBRE			SEPTIEMBRE
RETENCIONES LABORALES	2022	DISMINUCIÓN	AUMENTO	2023
Impuesto Sobre la Renta	339,239	2,355,503	2,233,754	217,491
Seguro Educativo	18,193	147,015	160,787	31,966
Seguro Social	145,137	1,199,060	1,339,327	285,404
Subtotal	502,569.00	3,701,578	3,733,869	534,860
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	21,832	216,073	197,786	3,546
Seguro Social	182,418	1,915,704	1,733,232 -	53
Subtotal	204,250.00	2,131,776	1,931,018	3,492
RESERVA DE PRESTACIONES				
Riesgos Profesionales	53,839	493,812	487,188	47,215
Bonificación	2,213,579	2,012,658.26	832,466	1,033,387
Décimo Tercer Mes	40,089	808,133	658,564 -	109,480
Vacaciones	1,131,393	980,680	1,011,422	1,162,135
Subtotal	3,438,900.03	4,295,284	2,989,640	2,133,257
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
Retenciones impuestos ITBMS	786,393	1,783,286	1,690,378	693,486
Retenciones a Empleados a Favor Terceros	(136)	0	136	-
Retenciones Tasa Sot - Ley 15	381	0	0	381
Retenciones Tasa SUME - Ley 120	0	1,318	1,550	233
Subtotal	786,639	1,784,603	1,692,065	694,100
TOTAL	4,932,358	11,913,241	10,346,592	3,365,709



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INTERESES POR PAGAR
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2023

	DIC 2022	AUMENTO	DISMINUCIÓN	ANEXO - A9 SALDO
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	0	13,438	0	13,438
INTERES BONO LOCAL	2,984,250	8,855,438	11,839,688	0
INTERES BONO INTERNACIONAL	4,199,653	21,425,347	12,812,500	12,812,500
TOTAL	7,183,903	30,294,223	24,652,188	12,825,938



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INGRESOS POR PEAJE/USO DE LA RED Y CONEXIÓN
30 SEPTIEMBRE DEL 2023
(EN BALBOAS)

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMÁ	402,870	431,826	393,979	499,952	573,823	594,641	655,952	668,371	624,247				4,845,661
AES CHANGUINOLA	303,405	244,040	271,822	196,574	264,881	947,410	0	603,591	490,587				3,322,310
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMÁ	65,275	71,686	66,941	90,553	90,573	80,386	0	79,264	81,908				626,586
EDECHI	420,059	463,056	460,853	508,162	450,200	389,107	360,459	532,056	523,233				4,107,185
EDEMET	2,635,910	2,804,866	2,594,906	2,781,354	2,552,484	1,445,457	1,466,404	2,003,599	2,268,374				20,553,354
ENSA	2,296,892	2,303,147	2,081,500	2,149,054	2,020,308	1,480,313	201,712	1,612,999	1,833,173				15,979,098
BAHÍA LAS MINAS	44,540	48,416	0	0	0	0	0	0	0				92,956
ENEL FORTUNA	561,943	505,886	426,014	644,757	666,394	621,219	353,819	487,684	686,713				4,954,429
PAM AM THERMAL	115,240	131,574	106,581	144,500	149,150	142,499	116,820	127,551	124,998				1,158,913
PEDREGAL POWER	0	0	17,509	24,448	28,447	38,019	26,179	24,246	26,035				184,882
OTRAS EMPRESAS	1,310,251	1,021,832	4,938,639	2,094,320	-507,059	4,832,688	6,077,521	1,589,493	1,333,212				22,690,897
GENERADORA PEDREGALITO 1	22,082	19,144	14,195	18,178	20,097	22,762	28,960	28,488	20,126				194,032
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	13,905	12,003	8,862	11,375	12,572	12,211	17,176	16,705	15,725				120,533
AIJSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA (ETES)	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
AIJSTE GENERACION OBLIGADA	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
TOTAL	8,192,372	8,057,476	11,381,800	9,163,228	6,321,870	10,606,713	9,305,000	7,774,047	8,028,331	0	0	0	78,830,836

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMÁ	9,633	9,633	9,633	9,633	8,743	8,743	8,743	8,905	8,905				82,570
EDECHI	92,825	92,825	92,825	92,825	177,730	177,730	177,730	181,020	181,020				1,266,531
EDEMET	322,453	322,453	322,453	322,453	378,216	293,378	-371,609	326,510	326,510				2,242,817
OTRAS EMPRESAS	4,590	4,590	4,590	4,590	325,835	-317,381	0	4,305	4,305				35,423
TOTAL	429,501	429,501	429,501	429,501	890,523	162,469	-185,137	520,740	520,740	0	0	0	3,627,341
GRAN TOTAL	8,621,874	8,486,978	11,811,301	9,592,729	7,212,393	10,769,181	9,119,863	8,294,787	8,549,071	0	0	0	82,458,178



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
OPERACIÓN INTEGRADA
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2023
(EN BALBOAS)

A-11

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)													
AES PANAMA	35,779	36,551	37,770	36,834	66,969	66,969	66,969	64,824	77,582				490,246
AES CHANGUINOLA	15,263	15,263	15,263	15,263	25,794	25,794	0	29,882	29,882				172,404
AUTORIDAD DEL CANAL	6,712	6,712	6,712	6,712	11,343	11,343	0	13,141	13,141				75,815
EDECHI	28,448	28,806	31,455	30,671	41,907	40,929	39,156	46,022	46,436				333,829
EDEMET	134,912	132,564	136,243	137,575	181,180	186,298	184,462	221,163	221,360				1,535,756
ENSA	110,160	110,607	106,369	110,622	151,901	154,351	147,435	185,977	181,747				1,259,168
BAHIA LAS MINAS	4,799	4,726	0	0	0	0	0	0	0				9,525
ENEL FORTUNA	20,610	20,610	20,610	20,610	34,830	34,830	34,830	40,350	40,350				267,630
PAN AM THERMAL	10,099	10,099	10,099	10,099	17,067	17,067	17,067	19,772	19,772				131,139
PEDREGAL POWER CO.	0	0	1,839	1,839	3,107	3,107	3,107	3,600	3,600				20,200
GEN. PEDREGALITO 1	1,374	1,374	1,374	1,374	2,322	2,322	2,322	2,690	2,690				17,842
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	860	860	860	860	1,454	1,454	1,454	1,684	1,684				11,169
OTRAS EMPRESAS	230,163	206,322	827,596	226,009	373,355	590,046	398,111	453,536	426,311				3,731,449
EMPRESA DE GENERACION ELÉCTRICA	3	3	3	3	279	593	591	633	618				2,726
TOTAL	599,182	574,498	1,196,192	598,472	911,506	1,135,102	895,503	1,083,273	1,065,172	0	0	0	8,058,899
GRAN TOTAL	599,182	574,498	1,196,192	598,472	911,506	1,135,102	895,503	1,083,273	1,065,172	0	0	0	8,058,899



COMUNICACIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	A-12
REGULADOS														
Transmisión de Datos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
NO REGULADOS														0
Otros Empresas														
Transmisión de Datos	16,630	22,431	19,127	19,127	19,127	19,093	20,782	18,378	23,969				178,663	
Sub-Total	16,630	22,431	19,127	19,127	19,127	19,093	20,782	18,378	23,969	0	0	0	178,663	
TOTAL	16,630	22,431	19,127	19,127	19,127	19,093	20,782	18,378	23,969	0	0	0	178,663	
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES														
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESPORÁDICAS														
Transacciones Esporádicas	1,370	2,713	1,590	72,929	-67,638	-399,353	201	23	824				-387,341	
TOTAL	1,370	2,713	1,590	72,929	-67,638	-399,353	201	23	824	0	0	0	-387,341	
GRAN TOTAL	18,000	25,143	20,717	92,056	-48,511	-380,260	20,983	18,401	24,793	0	0	0	-208,678	



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2023

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	A-13 TOTAL
OTROS INGRESOS													
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manejo de Documentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	0	0	0	0	1,450	0	0	0	1,450
Bancos - Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingreso por Alquiler	0	0	0	0	0	0	0	0	231,750	0	0	0	231,750
Ingreso Supervisión de Obras	0	0	56,165	0	0	0	0	0	10,435	0	0	0	66,599
Ingresos Mant. Otras Empresas	6,161	6,161	9,158	4,765	10,227	267,984	3,731	336,258	-204,899	0	0	0	439,547
INGR. INTERESES - MOROSIDAD	2,055	129	191	59	11	436	989	938	417	0	0	0	5,225
Periodos Anteriores Ajustes	0	0	0	0	0	0	1,568	0	0	0	0	0	1,568
Otros - Ingresos	0	0	0	445,855	-445,855	-218,100	0	218,100	0	0	0	0	0
Otros - Bienes	141.75	96	967	0	40,001	793,534	0	19,846	5,227	0	0	0	859,813
TOTAL	8,357	6,386	66,480	450,679	-395,616	843,855	6,288	575,143	44,380	0	0	0	1,605,951
INTERESES													
Fondo Cesantía	13,875	7,227	10,048	9,773	4,829	13,298	10,591	10,213	8,856	0	0	0	88,707
Fondo Amortización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamo EPR	0	0	0	45,028	0	0	0	0	0	0	0	0	45,028
Banco Varios	3,429	611,482	-450,557	127,782	4,454	671,505	813,257	491,222	-2,232,928	0	0	0	39,647
TOTAL	17,304	618,708	-440,509	182,583	9,283	684,803	823,848	501,435	-2,224,072	0	0	0	173,382
GRAN TOTAL	25,661	625,094	-374,029	633,262	-386,333	1,528,658	830,136	1,076,577	-2,179,692	0	0	0	1,779,333



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
SEPTIEMBRE

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>232,092,059</u>	2.61
Pasivo Circulante	88,785,643	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>229,147,815</u>	2.58
Pasivo Circulante	88,785,643	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>916,557,131</u>	0.71
Activo Total	1,286,663,065	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>7,631,652</u>	0.08
Ingresos Totales	92,087,732	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>4,687,408</u>	0.05
Ingresos Totales	92,087,732	

Ingresos Totales	<u>92,087,732</u>	0.07
Activo Total	1,286,663,065	