

ESTADO FINANCIERO

Interino

febrero 2020

preliminar

17 marzo 2020



INDICE

Página

Balance de Situación	1 - 2
Estado de Resultados	3
Utilidades Retenidas	4
Estado Contable de Flujo de efectivo	5
Informaciones generales y resumen de políticas	6 - 16

A N E X O S

A-1	Bienes e instalaciones en servicio	17
A-2	Construcciones en Proceso	18
A-3	Efectivo en Caja y Banco	19
A-4	Cuentas y Documentos por Cobrar	20
A-4-I	Análisis de Antigüedad Cuentas por Cobrar	21
A-5	Inventario de Materiales	22
A-6	Estado de la Deuda a Largo Plazo y Circulante	23
A-7	Cuentas por Pagar	24
A-8	Retenciones Laborales por Pagar	25
A-9	Intereses por Pagar	26
A-10	Ingresos - Uso Red/Conexión	27
A-11	Ingresos - operación Integrada	28
A-12	Otros Ingresos	29
A-13	Ingresos Varios Ajenos a Operación	30
	Indicadores Financieros	31

A N E X O S GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

BALANCE GENERAL

(EN BALBOAS)

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL FEBRERO-2020	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2019
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	973,573,013	973,438,319
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	306,454,835	301,018,831
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		667,118,178	672,419,487
Construcciones en Proceso	A-2	150,807,810	149,825,588
Adelanto a Construcciones	A-4	6,605,160	6,712,321
		157,412,970	156,537,909
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	29,197,763	29,457,887
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,051	5,088
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	803,807	808,687
Inventarios Netos	A-5	3,929,994	4,074,459
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		858,467,764	863,303,516
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	34,536,911	16,678,743
Fondo de Liquidación Mercado Regional		444,217	1,051,601
Banco Nacional Plazo Fijo Overnight		50,169,511	50,066,119
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	54,255,399	71,475,296
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	7,129,083	7,129,083
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		146,535,121	146,400,841
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,224,761	2,156,113
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	105,290	108,890
Cuentas por Cobrar IV I/T	A-4	0	0
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		2,000	2,000
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-6,728,964	-6,728,964
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		10,000,715	10,000,715
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-1,017	-1,017
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-607,874	-607,874
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		17,164	17,164
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		29,036	29,036
SIEPAC BID 1002		1,128,937	1,128,937
PRESTAMO A LA EPR		2,250,000	2,250,000
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		15,071,044	15,924,075
ACTIVOS DIFERIDOS		246,215	246,215
Activo por Arrendamiento Financiero		4,067,616	4,286,118
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		42,791,921	43,798,408
TOTAL ACTIVOS		1,047,794,806	1,053,502,764



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

BALANCE GENERAL

(EN BALBOAS)

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL FEBRERO-2020	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2019
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PATRIMONIO			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital		68,631,358	68,631,358
Utilidades Retenidas		151,075,542	129,166,519
Utilidades del Periodo		6,726,180	21,520,327
TOTAL PATRIMONIO		351,305,052	344,190,176
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	576,014,304	576,014,304
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		16,013,643	16,013,643
Provisión para Prima de Antigüedad		2,036,296	1,998,421
Indeminización Laboral por Pagar		1,922,469	1,915,704
Provisión por Retiro		0	0
Pasivo Diferido		22,805,123	21,423,661
Provisión para Pasivos Contingentes		1,451,230	1,451,230
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		620,243,065	618,816,964
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		971,548,117	963,007,140
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	23,846,898	34,190,895
Cuentas por Pagar - Arrendamiento Financiero	A-7	3,031,378	3,031,378
Préstamos por Pagar	A-6	16,920,243	25,253,576
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	0	0
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		0	0
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	3,339,196	3,187,157
Intereses por Pagar	A-9	6,646,875	4,734,329
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		566,426	694,058
Retenciones y Depósitos por Construcciones		7,319,442	7,321,953
Impuesto por pagar		11,693,583	2,892,040
Impuesto Sobre la Renta		2,882,649	9,190,238
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		76,246,689	90,495,625
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,047,794,806	1,053,502,765



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO 2020
(EN BALBOAS)

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL FEBRERO-20	AÑO ANTERIOR FEBRERO-19
INGRESOS			
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	20,623,837	17,097,764
Ingreso por Conexión	A-10	628,340	1,281,597
Ingreso por Operación Integrada	A-11	1,869,799	2,001,710
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	99,062	681,205
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	0
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		23,221,039	21,062,275
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		2,176,844	1,868,783
Conexión		25,038	27,557
CND		597,526	610,195
Hidrometeorología		230,513	237,145
Administración		1,341,363	1,205,527
Generación Obligada		612,675	417,972
Depreciación		5,701,430	4,657,904
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		10,685,389	9,025,082
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		12,535,649	12,037,193
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	184,092	122,097
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		184,092	122,097
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		12,719,741	12,159,290
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		2,840,785	3,618,767
Cargos Financieros otros		31,873	174,001
Pérdida de Retiro de Activos		0	0
Compra de activo		0	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		2,975	24,098
Impuestos		0	86,805
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		175,261	469,310
Indemnizaciones Laborales		60,018	37,665
Sobrantes y faltantes de Inventario		0	-4
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		3,110,912	4,410,642
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		9,608,829	7,748,647
Gastos Diferidos			0
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		2,882,649	2,321,334
TOTAL IMPUESTOS		2,882,649	2,321,334
Diferimiento de Actividades reguladas relacionadas		0	0
UTILIDAD NETA		6,726,180	5,427,313



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

	AÑO ACTUAL FEBRERO-2020	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2019
ACCIONES COMUNES:		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal		
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
APORTE DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL AL CAPITAL (SUJETO A ACCIONES EN SUSPENSO)	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	193,503,330	193,503,330
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 PROJ. 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	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	621,826	621,826
Ajustes a utilidades A2018	-327,475	716,170
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2018	12,261,899	12,261,899
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2019	21,520,327	
SUBTOTAL	226,909,540	205,000,517
MEINOS:		
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	1,662,984	1,662,984
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
SUBTOTAL	75,833,998	75,833,998
UTILIDADES RETENIDAS	151,075,542	129,166,519
MEINOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO FEBRERO - 2020	6,726,180	21,520,327
TOTAL UTILIDADES	149,779,582	142,664,706
GRAN TOTAL PATRIMONIO	351,305,052	344,190,176

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



	AÑO ACTUAL ENERO - 2020	AÑO ACTUAL DICIEMBRE - 2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	6,726,180	21,520,372
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	5,701,430	31,903,808
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-30,773	-122,368
Activo Diferido	1,071,534	3,807,675
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	0	-24,515,210
Subtotal	13,468,372	32,594,276
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	17,223,497	25,402,617
Disminución (aumento) en inventarios	144,465	133,020
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-7,180,132	-36,374,009
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	0	-6,617,849
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	152,039	203,103
Pago de prestaciones laborales	6,764	1,894,093
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	2,493,953	10,462,566
Subtotal	12,840,585	-4,896,459
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	26,308,957	27,697,817
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-203,359	-63,919,497
Aumento en construcciones en proceso	-1,199,490	-90,007,159
Adelantos a contratistas	107,161	3,238,108
Capitalización	203,359	63,919,497
Ajuste y Retiros	82,187	1,579,929
Inversión en Negocio Conjunto	0	-94,264
Préstamo a la EPR	0	346,154
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-1,010,142	-84,937,231
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	388,696	-613,048
Producto de préstamos con instituciones financieras	0	705,000,528
Transferido Leasing	0	1,267,880
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-8,333,333	-600,085,970
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-7,944,638	105,569,390
Aumento (Disminución) neto en efectivo	17,354,177	48,329,975
Efectivo al inicio del Periodo	67,796,462	19,466,487
Efectivo al final de febrero	85,150,639	67,796,462
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	2,872,658	31,580,806
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de contrucciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	52,075	63,919,497

EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad
FEBRERO 2020

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 2018, la Empresa mantenía un número promedio de empleados permanentes por 528 (2017: 518).

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 Gerencia de Hidrometeorología brinda los servicios de hidrometeorología e hidrología 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 Gerencia 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 telemetria 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 el 19 de febrero de 2010.

(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

La Empresa aplica la NIC 1 revisada, Presentación de Estados Financieros (2007), que entró en vigor el 1 de enero de 2010. Como resultado, la Empresa presenta en el estado de cambios en el patrimonio, todos los cambios de accionista en el patrimonio, mientras que todos los cambios en el patrimonio no relacionados directamente con la propiedad del accionista se presentan en el estado de utilidades integrales. Al 31 de diciembre de 2010 la Empresa no mantiene cambios que no estén relacionados con la propiedad del accionista.

La información comparativa ha sido re-expresada de forma tal que esté en conformidad con la Norma revisada.

(ii) Instrumentos Financieros: Revelación

La Empresa aplica la NIIF 7 (Revisada), publicada el 5 de marzo de 2010, la cual

amplía las revelaciones requeridas respecto a las mediciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera.

Para el propósito de estas revelaciones ampliadas, se introdujo una jerarquía de 3 niveles similar a los US GAAP en el SFAS 157. Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía no mantenía instrumentos financieros sujetos a la clasificación de estas jerarquías.

También se realizaron modificaciones a las revelaciones del riesgo de liquidez.

Los requerimientos de revelaciones modificadas eran aplicables para los períodos anuales que comenzaron en o después de 1 de enero de 2010.

3. Políticas de Contabilidad Más Importantes

Las políticas de contabilidad expresadas más adelante, han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, y han sido aplicados consistentemente por la Empresa. Algunas cifras en los estados financieros del año 2009, han sido reclasificadas para adecuar su presentación al año 2010.

(a) *Reconocimiento de ingresos*

La Empresa reconoce los ingresos cuando presta los servicios de transmisión, conexión y despacho, entre otros, cuando la cobranza de los ingresos es probable, cuando existe evidencia de un contrato que especifica cantidad y precio de acuerdo al pliego tarifario. Los precios contratados son facturados de conformidad con los términos aplicables a los contratos por uso de la red de transmisión.

La Empresa genera sus ingresos por la explotación de los servicios de uso de la red por transmisión, conexión, Centro Nacional de Despacho e hidrometeorología.

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.

- Los ingresos por el servicio de hidrometeorología (IPHM) se fijan de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 82 de la Ley No. 6 de 1997.

"Los costos relacionados con la función hidrológica y meteorológica, serán recuperados como gastos administrativos de su actividad de operación integrada, excepto aquellos por los cuales se cobre directamente a los interesados. Estos costos relacionados con la función hidrológica y meteorológica, se limitarán a cinco décimas de uno por ciento (0.5%) de los ingresos brutos de los distribuidores, salvo donaciones, aportes o pagos del Estado o de entidades ajenas al sector eléctrico".

Cada cuatro años, la Gerencia de Hidrometeorología debe presentar a su programa de gastos en salarios e inversiones, con la justificación y objetivos, ante la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos (ASEP), para la aprobación correspondiente.

(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:

	<u>Vida Estimada</u>
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
Instalación y equipo de bodega	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.

La Empresa considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel de un activo específico y a nivel colectivo. Todas las cuentas por cobrar son evaluadas por deterioro específico. Todas las partidas por cobrar individualmente que no se consideraron específicamente deterioradas son evaluadas colectivamente por

cualquier deterioro que se ha incurrido, pero aún no identificado. Las partidas por cobrar que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente por deterioro mediante la agrupación de las partidas por cobrar con características de riesgos similares.

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 efectivos 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**

A la fecha del estado de situación financiera existen normas, modificaciones e interpretaciones las cuales no son efectivas para el año terminado el 31 de diciembre de 2010, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

- NIIF 3 (Revisado) – Combinación de Negocios y enmienda a la NIC 27 – Estados Financieros Consolidados y Separados fueron emitidas el 10 de enero de 2009. Las revisiones y enmiendas a las normas son de aplicación prospectiva a combinaciones de negocios en la que las fechas de adquisición es en o después del inicio del primer período de preparación de informes financieros o después del 1 de julio de 2010.
- Enmienda a la IFRIC 9 y NIC 39 – Derivados Incorporados fueron emitidas el 12 de marzo de 2010 y son efectivas para períodos anuales terminados en o después del 30 de junio de 2010. Estas enmiendas aclaran el tratamiento contable de derivados incorporados para entidades que han aplicado las enmiendas a la NIC 39 – Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición.
- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, publicada el 12 de noviembre de 2010, forma parte de la primera fase del proyecto comprensivo del Comité de Normas (IASB) para reemplazar NIC 39. La norma es efectiva para periodos anuales comenzando en o después del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación en fecha más temprana.
- Enmiendas a NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Partidas Cubiertas Elegibles* – Estas enmiendas clarifican la aplicación de principios existentes que determinan si riesgos específicos o porciones de flujo de efectivo son elegibles para designación en una relación de cobertura. Estas enmiendas son efectivas a partir del 1 de enero de 2010.

La Compañía no anticipa que la adopción de estas enmiendas tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto

La Empresa para el periodo corriente, ha invertido en terreno del sistema principal B/.122,667 y en equipamiento de planta general B/. 12,414.

Equipamiento en Bienes e Instalaciones

SISTEMA PRINCIPAL	122,687
TERRENO	122,687
TOTAL	122,687
PLANTA GENERAL	12,414
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	12,414
TOTAL	12,414

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 enero de 2020 se han adicionado costos por B/ 1,104,991.

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 29 de febrero de 2020 la suma asciende a B/40,796,622
Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 6,605,160 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

- Línea de Crédito por B/3,000,000, para el financiamiento que cubrirá la renovación de la Flota Vehicular de la Empresa. Línea de Crédito cancelada el 10 de mayo de 2019.
- 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.
- CAF (Corporación Andina de Fomento), Se recibe desembolso por B/71,341,988 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones 2013 - 2017. Préstamo cancelado en abril de 2019.

- **CITIBANK:** Se recibe desembolso por el monto de B/.400,000,000, para cancelación de Certificado de Pago Parcial emitidos por el Proyecto Tercera Línea de Transmisión, los costos financieros derivados de su diferimiento, cubrir y/o refinanciar deuda de corto plazo que sea determinada por ETESA, y cualesquiera otras necesidades presupuestarias relacionadas a su Plan de Expansión. Tasa de referencia US LIBOR 3 meses margen aplicable 2.25%. Préstamo cancelado el 09 de mayo de 2019.
- **BICE (Banco Centroamericano de Integración Económica),** Se recibe desembolso por B/.50,000,000 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones.
- **BANCO GENERAL, S.A.),** Se recibe desembolso por B/.50,000,000 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones. Préstamo cancelado el 09 de mayo de 2019.
- **BONOS INTERNACIONALES,** se recibe desembolso por B/.500,000,000 de acuerdo a 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 a 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 29 de febrero 2020 B/.3,637,483, Otras cuentas por pagar, las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 29 de febrero asciende a B/.13,657,497, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/.4,602,976.

A-8 Retenciones y Reservas laborales por pagar

Estas retenciones y reservas están contabilizadas de acuerdo al status laboral de cada colaborador, es decir representan el pasivo real que la empresa tiene al 29 de febrero de 2020 con cada colaborador.

A-9 Intereses por Pagar

Están conformados por los intereses de la:

- Deuda a Largo Plazo de los préstamos con el Banco Nacional, Caja de Ahorros y Scotia Bank, BICE (Banco Centroamericano de Integración Económica y Banco General, S.A.

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 29 de febrero 2020
USO DE LA RED	20,623,837
CARGO POR CONEXIÓN	628,340
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	1,071,835
HIDROMETEOROLOGÍA	797,963
OTROS INGRESOS	99,062
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	184,092
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S A
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS
AL 29 DE FEBRERO DE 2020

	COSTO AL 31-dic-19	2020 ADICIONES	2020 RETIROS	2020 RECLASIFICACIONES	2020 AJUSTES	COSTO AL 29-feb-20	DEPRECIACION 29-feb-20	A-1 VALOR NETO 29-feb-20
SISTEMA PRINCIPAL								
11110100 TERRENOS	11,689,209	122,667	0	0	0	11,811,876	367,333	11,444,542.87
11110200 EDIFICIOS Y MEJORAS	18,933,419	0	0	0	0	18,933,419	10,491,913	8,441,506.84
11110300 CAMINOS Y SEÑEROS	989,113	0	0	0	0	989,113	266,113	723,000.00
11110400 SERVIDUMBRE	117,275,126	0	0	0	0	117,275,126	14,787,693	102,487,432.83
11110700 EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	9,023,287	0	0	0	0	9,023,287	4,399,182	4,624,104.86
11110900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69,831	0	0	0	0	69,831	69,247	584.20
11111200 EQUIPO DE SUBESTACIONES	115,467,763	0	0	0	0	115,467,763	41,069,097	74,398,666.18
11111400 TORRES Y ACCESORIOS	240,164,693	0	0	0	0	240,164,693	62,624,350	177,540,342.74
11111500 CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	271,922,293	0	0	0	0	271,922,293	63,788,356	208,133,936.64
11111700 EQUIPO MECÁNICO	31,826	0	0	0	0	31,826	31,826	0.00
11111800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	10,252,732	0	0	0	0	10,252,732	3,656,873	6,596,858.86
11111900 TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	53,372,739	0	0	0	0	53,372,739	23,687,386	29,685,352.57
11112000 EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	27,485,463	0	0	0	0	27,485,463	18,692,206	8,793,166.20
11112300 MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	89,012	0	0	0	0	89,012	88,727	284.87
11112500 HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	18,973	0	0	0	0	18,973	474	18,498.47
11112600 SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35,439,915	0	0	0	0	35,439,915	6,474,788	28,965,126.86
SUB TOTAL	912,225,395	122,667	0	0	0	912,348,081	250,464,656	661,883,405
CONEXIÓN								
11120100 TERRENOS	770,837	0	0	0	0	770,837	0	770,837.08
11120200 EDIFICIOS Y MEJORAS	138,192	0	0	0	0	138,192	130,228	7,964.03
11120400 SERVIDUMBRE	8,591	0	0	0	0	8,591	3,968	4,623.10
11120700 EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219,682	0	0	0	0	219,682	178,774	40,908.09
11121200 EQUIPO DE SUBESTACIONES	8,546,966	0	0	0	0	8,546,966	5,097,715	3,449,251.27
11121400 TORRES Y ACCESORIOS	2,037,751	0	0	0	0	2,037,751	2,001,642	36,109.02
11121500 CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799,151	0	0	0	0	799,151	452,484	346,666.87
11121800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186,342	-386	0	0	0	185,957	94,724	91,232.73
11121900 TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19,353,808	0	0	0	0	19,353,808	9,864,994	9,488,814.65
11122000 EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	612,014	0	0	0	0	612,014	389,520	222,494.38
11122700 SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266,716	0	0	0	0	266,716	34,080	232,635.79
SUB TOTAL	32,940,052	-386	0	0	0	32,939,666	18,246,129	14,691,537
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
11130200 EDIFICIOS Y MEJORAS	1,967,632	0	0	0	0	1,967,632	1,473,364	494,268
11130700 EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	84,291	0	0	0	0	84,291	33,244	51,047
11130900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488,456	0	0	0	0	488,456	339,089	149,367
11131800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704,605	0	0	0	0	704,605	594,050	110,555
11132100 EQUIPO DE INFORMÁTICA	255,634	0	0	0	0	255,634	253,245	2,389
11132300 EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	399,582	0	0	0	0	399,582	273,029	126,553
11132400 EQUIPO DE TRANSPORTE	114,723	0	0	0	0	114,723	97,362	17,361
SUB TOTAL	4,014,922	0	0	0	0	4,014,922	3,063,383	951,540
HIDROMETEOROLOGÍA								
11140900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72,251	0	0	0	0	72,251	66,266	5,985
11141800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181,034	0	0	0	0	181,034	176,731	4,303
11142100 EQUIPO DE INFORMÁTICA	875,790	0	0	0	0	875,790	635,884	239,906
11142300 MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140,339	0	0	0	0	140,339	137,897	2,442
11142400 EQUIPO DE TRANSPORTE	267,840	0	0	0	0	267,840	267,840	0
11143200 ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1,965,173	0	0	0	0	1,965,173	1,406,390	558,783
11143400 ESTACIONES METEOROLÓGICAS	4,126,397	0	0	0	0	4,126,397	1,070,928	3,055,470
11143600 EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	5,016,716	0	0	0	0	5,016,716	989,302	4,027,414
SUB TOTAL	12,645,539	0	0	0	0	12,645,539	4,751,237	7,894,302
GERENCIAL APOYO								
11150100 TERRENOS	197,633	0	0	0	0	197,633	0	197,632.89
11150200 EDIFICIOS Y MEJORAS	1,629,243	0	0	0	0	1,629,243	453,380	1,175,863.69
11150900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	864,171	0	0	0	0	864,171	576,639	287,531.95
11151600 EQUIPO DE LABORATORIO	1,286,786	0	0	0	0	1,286,786	1,286,786	0.00
11151700 EQUIPO MECÁNICO	316,816	0	0	0	0	316,816	148,927	167,889.56
11151800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	17,137,535	0	0	0	0	17,137,535	14,720,728	2,416,806.91
11152100 EQUIPO DE INFORMÁTICA	8,661,245	0	0	0	0	8,661,245	4,896,422	3,764,822.46
11152300 EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3,430,436	12,414	0	0	0	3,442,850	2,902,792	540,057.87
11152400 EQUIPO DE TRANSPORTE	6,976,398	0	0	0	0	6,976,398	4,854,724	2,121,674.05
11152500 HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	452,694	0	0	0	0	452,694	1,456	451,237.61
SUB TOTAL	40,952,958	12,414	0	0	0	40,965,371	29,841,854	11,123,517
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
11160200 EDIFICIOS Y MEJORAS	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	6,120,903	245,181
SUB TOTAL	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	6,120,903	245,181
TOTAL	1,009,144,950	134,694	0	0	0	1,009,279,644	312,520,162	696,759,482
BIENES DONADOS - INFORMÁTICA								
11173601 EQUIPO TORRES - ACP / STP	7,771	0	0	0	0	7,771	2,720	5,051
11173602 EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	594,895	0	0	0	0	594,895	149,963	444,932
SUB TOTAL	504,105	0	0	0	0	504,105	145,230	358,875
GRAN TOTAL	1,010,251,721	134,694	0	0	0	1,010,386,415	312,818,074	697,568,341



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CONSTRUCCIONES EN PROCESO
AL 29 DE FEBRERO 2020**

A-2

	31 DICIEMBRE 2019	ADICIONES 2020	CAPITALIZACIÓN 2020	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2020	02/29/2020 2020
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	652,319	5060	0	0	657,379.65
S/E PATIO 115 KV	442,094	6497	0	0	448,590.42
S/E PATIO 34.5 KV	749,043	0	0	0	749,043.35
LINEA 230 KV	0	0	0	0	-
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	-
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403	0	0	0	10,403.23
TOTAL CONEXIÓN	1,853,860	11,557	0	-	1,865,416.65
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	6,078,608	977,802	0	0	7,056,410.20
LINEA 115 KV	8,135,579	-	0	0	8,135,578.99
LINEA 230 KV-ODB	-	-	0	0	-
S/E PATIO 230 KV	112,439,105	173,655	-122,768.72	0	112,489,990.50
S/E PATIO 115 KV	11,260,052	4,782	0	0	11,264,834.09
S/E PATIO 230 KV-ODB	0	0	0	0	-
S/E TERRENOS	547	0	0	0	546.72
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	(145,694)	0	0	0	(145,694.22)
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	936,392	(48,896)	0	0	887,495.29
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(109,243)	0	0	0	(109,242.73)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	0	0	0	0	-
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	138,595,346	1,107,342 -	122,769	0	139,579,918.84
GERENCIAL APOYO					
EDIFICIOS Y MEJORAS	114,745	0	0	0	114,744.80
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	0	0	0	0	-
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	0	0	0	0	-
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	263,413	0	0	0	263,412.51
TOTAL GERENCIAL APOYO	378,157	0	0	0	378,157.31
CND					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	5,273,382	0	0	0	5,273,381.95
TOTAL CND	5,273,382	-	0	0	5,273,381.95
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	1,699,924	0	-	-	1,699,923.60
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	1,699,924	-	0	-	1,699,923.60
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	-
COMPENSACION ACTIVO	981,741	(13,908)	-	0	967,833.21
TOTAL COMPENSACIONES	981,741	(13,908)	-	0	967,833.21
INVERSIONES REGIONALES					
INVERSIONES REGIONALES	1,043,179	-	0	0	1,043,178.61
TOTAL INV. REGIONALES	1,043,179	0	0	0	1,043,178.61
	149,825,588	1,104,991	(122,769)	0	150,807,810.17



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS
AÑO 2020
(EN BALBOAS)

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>FEBRERO-2020</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2019</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	29,195,864	11,198,602
FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	113,792	157,081
FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	70,835	71,435
FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	4,490,482	4,452,922
FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	638,138	770,903
CAJA MENUDA	27,800	27,800
CND	3,500	3,500
Gerencia de Mantenimiento	5,000	5,000
Servicios Generales	5,000	5,000
GIAC	2,000	2,000
Servicios de Mantenimiento - Chiriquí	5,000	5,000
Mantenimiento Z-3 Changuinola	300	300
Servicios de Mantenimiento - Aguadulce	3,000	3,000
Gerencia General	2,000	2,000
CM Servicios Genrales	2,000	2,000
CM - Proyecto IV L/T	0	0
TOTAL	<u>34,536,911</u>	<u>16,678,743</u>

EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.

CUENTAS POR COBRAR

29 de Febrero de 2020

(EN BALBOAS)

	31-DICIEMBRE			A-4
CORRIENTE	2019	AUMENTO	DISMINUCIÓN	FEB
AGENTES DEL MERCADO				AUXILIAR
Aes Changuinola	750,521	24,909,305	25,036,616	623,211
Aes Panamá	1,363,573	3,875,923	3,909,267	1,330,228
AES Panamá (GRANDES CLIENTES)	30,230	303,743	303,742	30,231
Aggreko	1	53,579	53,579	1
Alternegy	502,008	963,882	1,038,481	427,410
Arce Avicola, S.A.	3	0	0	3
Argos Panamá, S.A.	27,542	29,584	27,876	29,250
Autoridad del Canal de Panamá	246,665	2,354,017	2,399,416	201,266
Avanzalia Panamá, S.A.	535	25	505	55
Azucarera Nacional	408	211	492	127
Bahia Las Minas, S.A.	703,361	2,010,062	2,225,839	487,585
Bontex, S.A.	138,916	590,158	608,086	120,987
Café de Eleta, S.A.	2	1	0	3
Caldera Energy Corp	42,752	85,682	98,417	30,018
Ccomunica	31,278	312,789	312,789	31,278
Celcia Centroamericana	208,764	209,512	207,228	211,048
Concepto Solar, S.A.	178	431	453	156
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	46,444	32,044	41,570	36,918
Cisa Panama, S.A.	0	0	0	0
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp	16,148	17,306	24,982	8,472
Divisa Solar	1,847	2,786	3,086	1,547
Electrogeneradora del Istmo	3,550	5,019	5,270	3,299
Electron Investment	391,059	748,033	755,318	383,774
Empaques de Colón	32	52	19	66
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	3,737,961	3,131,336	5,293,025	1,576,273
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	23,900,501	19,164,807	32,828,974	10,236,334
ENSA	20,593,480	58,475,559	69,101,216	9,967,823
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	215	603,971	603,879	308
Empresa Nacional de Energía	2,218	19,535	20,271	1,483
Empresas Melo, S.A.	18	2,597	2,597	17
Enel Fortuna, S.A.	1,322,834	2,680,764	2,813,551	1,190,048
Enel Solar, S.R.L.	3,171	3,746		6,917
Energía y Servicios de Panamá	437,170	451,321	501,574	386,917
Energyst Internacional B.V.	112,566	585,713	565,894	132,386
Empresa Propietaria de la Red	0	2,880	2,879	0
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0
Farallon Solar 2	554	233,945	234,129	370
Fountain Hydro Power, Corp	211,996	387,462	422,898	176,560
Fuerza Eléctrica del Istmo	0	101,635	101,636	0
Gas Natural Atlántico II S DE RL	0	0	0	0
Gas Natural Atlántico, S.A.	840,311	2,986,029	2,965,924	860,417
Generación Solar	126	257,116	257,053	189
Generadora Alto del Valle	23,876	39,597	49,736	13,737
Generadora del Atlántico	517,929	947,277	1,303,785	161,421
Generadora del Istmo	154,925	381,349	457,837	78,437
Generación Estrella Solar, S.A.	19	1,535	1,536	18
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	2,662	12,951	12,950	2,663
Generadora Pedregalito 1	8,948	10,739	10,739	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	41,712	75,068	76,924	39,857
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	27,160	27,161	0
Generadora Río Chico	10,090	20,723	20,478	10,336
Generadora Solar Caldera	699	1,252	1,252	699
Grupo Cuerva	33,450	977	0	34,427
Hidro Boqueron	10,138	22,470	20,469	12,139
Hidro Panamá S.A.	1,049	3,277	3,775	551
Hidro Piedra S.A.	12,767	52,420	59,800	5,387
Hidroecológica del Teribe, S.A.	172,520	272,973	287,871	157,622
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	2,755	64,423	65,210	1,969
Hidroeléctrica San Lorenzo	6,826	48,253	48,253	6,827
Hidro Iberica	1,734	4,105	4,104	1,735
Hidro Caisan (EL ALTO)	313,262	330,797	478,255	165,803
Hidro Candela	0	6,947	6,947	0
Ideal Panamá, S.A.	575,913	750,391	992,971	333,333
Importadora Viraj, S.A.	29	52	22	59
Industrias Panameña de Papel, S.A.	119	138,511	138,399	231
Isthmus Hydro Power Corp	6,540	260,193	261,062	4,871
Jinro Corp.	197,283	952,060	986,819	162,524
Kanan Overseas 1, Inc	149,956	312,225	309,660	152,520
Las Perlas Norte	7,586	155,330	157,846	5,070
Las Perlas Sur	7,890	9,270	12,260	4,900
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	1,606	11,283	11,283	1,606
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	1,565	2,883	2,881	1,567
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	1,620	2,635	2,635	1,619
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	2,960	2,912	5,421	450
Minera Panamá	976,723	4,677,875	4,841,040	813,559
Ministerio De Vivienda y Ordenamiento Territorial	225,999			225,999
Pan am Thermal Limited	286,881	3,304,920	3,304,921	286,880
Panadería Santa Librada	14	25	9	30
Panamá Solar 2	5,423	159,549	158,704	6,267
PanaSolar Generation, S.A.	2,058	2,380	3,298	1,139
Paso Ancho Hydro Power Corp	1,481	3,846	4,565	761
Pedregal Power Co.	86,876	835,519	835,172	87,224
Potabilizadora Mendoza	175	114,735	114,584	327
Procesadora Monte Azul, S.A.	37	128	93	71
PSZI, S.A.	886	1,856	2,131	611

EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR COBRAR
29 de Febrero de 2020
(EN BALBOAS)

A-4

	31-DICIEMBRE			FEB
CORRIENTE	2019	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2020
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A	85,521	84,642	84,642	85,521
Salto de Francols	5,785	84,387	86,807	3,365
Soenergy Panamá S. DE R. L	52,996	34,184	34,184	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	1,589	53,569	53,568	1,590
Sol Real Uno	1,849	4,185	4,579	1,455
Solar Azuero Venture, S.A.	1,791	3,717	4,155	1,353
Solar Cede Venture, S.A.	1,650	3,345	3,155	1,841
Solar Panamá Venture, S.A.	0	2,603	2,603	0
Tecnisol I, S.A.	4,715	41,591	40,931	5,374
Tecnisol II, S.A.	0	3,215	2,510	705
Tecnisol III, S.A.	72	3,406	2,713	765
Tecnisol IV, S.A.	0	3,355	2,673	682
Térmica del Caribe S.A.	15,515	14,878	14,878	15,515
Tropitermica, S.A.	8,028	9,296	13,320	4,004
UEP PENONOME I, S.A.	46,241	206,308	177,873	74,675
UEP PENONOME II, S.A.	145,069	1,017,705	961,050	201,724
Unión Eólica Panameña	0	88,355	88,355	0
Urbalia Panamá, S.A.	31,710	327,855	357,615	1,950
Valley Rise Investment Corp	639,798	737,984	737,984	639,797
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2011	9,187,828	31,370,939	32,142,622	8,416,145
Subtotal	69,754,078	173,710,951	202,668,407	40,796,622
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Eléctricas	-9,592	14,495,715	14,539,686	-53,562
Otras Empresas Particulares	46,096	201,440	201,439	46,097
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingreso)	0	12,172,759	326,809	11,845,950
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
CxC Accionista	0	0	0	0
Empleados	1,696	265,699	265,793	1,602
Recibos No identificados	-594,620	-5,394,141	-5,556,832	-431,930
Cuenta Transitoria Banco General	-79,265	1,109,413	1,109,413	-79,265
CXC Intereses CEAC-Préstamo 1002	446,401	0	0	446,401
Anticipo de Viaje	351,640	1,104,077	1,245,914	209,804
CXC INT PRESTAMO EPR	0	181,863	181,863	0
Ente	0	0	0	0
CXC Intercompañías	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comisión Deuda	3,860,260	6,284,432	6,274,672	3,870,019
Subtotal otras cuentas por cobrar	4,613,221	30,421,257	18,588,757	16,445,720
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	74,367,299	204,132,208	221,257,164	57,242,343
Menos: Reserva Cuentas Malas	-2,986,943	11,777,058	11,777,058	-2,986,943
Total cuentas por cobrar corriente	71,380,356	215,909,266	233,034,222	54,255,400
Adelanto a Contratistas	6,712,321	9,470,750	9,577,910	6,605,160
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	0	0	0	0
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	7,129,083	12,951,614	12,951,614	7,129,082
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	0	0	0	0
Adelanto Carta de Credito	0	0	0	0
NO CORRIENTE				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	84,534	84,534	0
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	1	1	18,210
Otras Empresas	90,680	4,570,113	4,573,713	87,079
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 Gualac	0	4,664,235	4,664,235	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	108,890	9,318,883	9,322,483	105,289
TOTAL	85,330,649	247,650,512	264,886,229	68,094,932

EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
Al 29 de Febrero de 2020

		30	60	90	MÁS DE 90	A-4-1
AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	DÍAS	DÍAS	DÍAS	DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola	423,280	1,101	195,517	1,101	2,201	623,210
Aes Panamá	629,845	2,117	690,789	2,048	5,430	1,330,228
AES Panamá (GRANDES CLIENTES)	0	0	0	0	30,230	30,230
Aggreko	0	0	0	0	1	1
Altermeg	116,500	0	310,909	1	0	427,410
Arce Avicola, S.A.	0	0	0	0	3	3
Argos Panamá, S.A.	10,848	259	8,156	9,987	0	29,250
Autoridad del Canal de Panamá	110,133	0	91,114	0	19	201,266
Avanzata Panamá, S.A.	0	15	40	0	0	55
Azucarera Nacional	51	0	30	0	46	127
Bahía Las Minas, S.A.	251,031	368	235,816	368	0	487,585
Benlex, S.A.	32,993	0	87,969	21	4	120,987
Café de Elea, S.A.	1	0	1	0	2	3
Caldera Energy Corp	9,280	0	19,267	0	1,471	30,018
Ccomunica	0	0	0	0	31,278	31,278
Celsia Centroamericana	69,959	0	141,089	0	0	211,048
Concepto Solar, S.A.	95	0	58	0	3	156
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	9,327	0	18,275	9,317	0	36,918
Ciisa Panamá, S.A.	0	0	0	0	0	0
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp	3,657	803	0	803	3,210	8,472
Divisa Solar	591	0	955	0	0	1,547
Electrogeneradora del Istmo	989	735	0	0	1,575	3,299
Electron Investment	295,996	0	87,777	0	0	383,774
Empaques de Colón	30	0	16	8	9	62
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	780,268	0	796,003	1	0	1,576,272
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	5,126,245	0	5,095,103	14,975	10	10,236,334
ENSA	3,272,248	0	6,695,575	0	0	9,967,823
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	92	0	148	68	0	308
Empresa Nacional de Energía	1,423	0	0	60	0	1,483
Empresas Melo, S.A.	0	0	0	0	18	18
Enel Fortuna, S.A.	493,680	923	691,069	4,375	1	1,190,048
Enel Solar, S.R.L.	3,746	0	3,171	0	0	6,917
Energía y Servicios de Panamá	13,323	0	473	1	373,119	386,916
Energyst Internacional B.V.	0	368	49,735	19,947	62,334	132,386
Empresa Propietaria de la Red	0	0	0	0	0	0
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	0	0
Farañon Solar 2	370	0	0	0	0	370
Fountain Hydro Power, Corp	62,616	734	112,476	734	0	176,561
Fuerza Eléctrica del Istmo	0	0	0	0	0	0
Gas Natural Atlántico II S DE RL	0	0	0	0	0	0
Gas Natural Atlántico, S.A.	429,835.38	461.65	430,119.67	0	0	860,417
Generación Solar	63	0	29	14	84	189
Generadora Alto del Valle	5,671	772	6,465	0	830	13,737
Generadora del Atlántico	151,416.31	0	0	0	10,004.38	161,421
Generadora del Istmo	35,691	0	42,746	0	0	78,437
Generación Estrella Solar, S.A.	0	0	10	9	0	19
Generadora Fotovoltáica Chiriquí, S.A.	0	0	670	972	1,021	2,663
Generadora Pedregalito 1	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	9,271	715	10,208	19,659	4	39,857
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	0	0
Generadora Río Chico	4,422	715	5,198	0	0	10,336
Generadora Solar Caldera	0	0	239	234	226	698
Grupo Cuerva	978	0	1,955	1,440	30,055	34,427
Hidro Boqueron	4,173	0	0	621	7,346	12,139
Hidro Panamá S.A.	551	0	0	0	0	551
Hidro Piedra S.A.	5,387	0	0	0	0	5,387
Hidroecológica del Tenbe, S.A.	64,224	2	92,785	0	611	157,622
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	759	0	0	0	1,210	1,969
Hidroeléctrica San Lorenzo	1	0	2	0	6,824	6,827
Hidro Iberica	848	0	887	0	0	1,735
Hidro Caisan (EL ALTO)	79,149	461	85,271	461	461	165,804
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Ideal Panamá, S.A.	181,163	0	152,170	0	0	333,333
Importadora Virzi, S.A.	30	0	14	5	10	60
Industrias Panameña de Papel, S.A.	112	0	53	24	42	231
Istmus Hydro Power Corp	1,204	0	0	0	3,667	4,872
Jinro Corp.	49,443	3,752	62,233	3,752	43,343	162,524
Kanan Overseas 1, Inc	77,652	0	74,867	0	0	152,520
Las Perlas Norte	1,380	0	0	0	3,691	5,070
Las Perlas Sur	1,211	0	0	0	3,689	4,900
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	0	0	425	461	721	1,606
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	1	0	528	574	463	1,566
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	0	0	535	591	493	1,620
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	185	0	189	0	77	450

EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
Al 29 de Febrero de 2020

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Minera Panamá	385,903	71,212	356,444	0	0	813,559
Ministerio De Vivienda y Ordenamiento Territorial	0	0	225,999	0	0	225,999
Pan am Thermal Limited	132,501	0	154,379	0	0	286,880
Panadería Santa Librada	16	0	8	3	3	30
Panamá Solar 2	2,275	0	1,839	0	2,154	6,268
PanaSolar Generation, S.A.	642	0	497	0	0	1,139
Paso Ancho Hydro Power Corp	757	0	4	0	0	761
Pedregal Power Co.	42,930	0	43,624	0	671	87,224
Potabilizadora Mendoza	261	0	65	0	0	326
Procesadora Monte Azul, S.A.	35	0	17	7	13	71
PSZI, S.A.	611	0	0	0	0	611
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	0	0	0	0	85,521	85,521
Salto de Francols	1,698	0	1,666	0	0	3,364
Soenergy Panamá S. DE R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	0	0	370	374	846	1,589
Solar Azuero Venture, S.A.	807	0	648	0	0	1,455
Solar Cocolé Venture, S.A.	771	0	581	0	0	1,353
Solar Panamá Venture, S.A.	720	0	1,121	0	0	1,841
Sol Real Uno	0	0	0	0	0	0
Tecnisol I, S.A.	704	0	0	4,670	0	5,374
Tecnisol II, S.A.	705	0	0	0	0	705
Tecnisol III, S.A.	736	0	0	0	29	765
Tecnisol IV, S.A.	682	0	0	0	0	682
Térmica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
Tropiternica, S.A.	4,004	0	0	0	0	4,004
UEP PENONOME I, S.A.	46,019	6,096	22,561	0	0	74,675
UEP PENONOME II, S.A.	201,724	0	0	0	0	201,724
Unión Eólica Panameña	0	0	0	0	0	0
Urbalia Panamá, S.A.	975	0	975	0	0	1,950
Valley Rise Investment Corp	0	0	0	0	639,798	639,798
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2018	0	0	0	0	8,416,145	8,416,145
SUB-TOTAL	13,648,925	91,610	17,109,928	97,684	9,848,475	40,796,622
OTROS CUENTAS POR COBRAR						
Fondo General Especial	0	0	0	0	2,140	2,140
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
Otras Empresas Eléctricas	0	0	0	0	-53,562	-53,562
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingresos)	11,845,951	0	0	0	0	11,845,951
Otras Empresas Particulares	0	0	0	0	46,097	46,097
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	0	0	0	0	1,600	1,600
Recibos No Identificados	0	0	0	0	-431,930	-431,930
Anticipo de Viaje	0	0	0	0	209,804	209,804
Cuenta Transitoria Banco General	0	0	0	0	-79,265	-79,265
Adelanto Intereses y Comisión Deuda	0	0	0	0	3,870,019	3,870,019
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
CXC INT PRESTAMO CEAC	0	0	0	0	446,401	446,401
SUB-TOTAL	11,845,951	0	0	0	4,599,769	16,445,720
Total Cuentas por Cobrar Corriente	25,494,875	91,610	17,109,928	97,684	14,448,244	57,242,342
Adelanto a Contratista	0	0	0	0	6,605,160	6,605,160
CXC cuarta Línea de Transmisión	0	0	0	0	0	0
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	0	0	0	7,129,083	7,129,083
Subtotal	0	0	0	0	13,734,243	13,734,243
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	25,494,875	91,610	17,109,928	97,684	28,267,777	71,081,875



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INVENTARIOS
AL 28 FEBRERO 2020

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2019	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	A- 5 Febrero 2020
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2,771,108.07	460,878.01	613,804.84	2,618,181
ALMACÉN CHORRERA	-42,578	165,290	142,716	-20,004
ALMACÉN AGUADULCE	987,215	37,838	32,719	992,334
ALMACÉN CHIRIQUI	1,397,226	65,860	85,091	1,377,996
SUBTOTAL	5,112,971	729,866	874,330	4,968,507
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,038,512	0	0	-1,038,512
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	4,074,459	729,866	874,330	3,929,994



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
DEUDA LARGO PLAZO Y CIRCULANTE

AÑO 2020

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO 2)	TASA DE INTERES 1)	31 DIC.2019	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	ANEXO A6 FEBRERO 2020
LARGO PLAZO									
CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%		0	0	0	0	0
CAJA DE AHORRO (LÍNEA DE CR)	12/01/14	..	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	0		0	0	0	0
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	0		0	0	0	0
CITIBANK	15/08/18	06/09/21	Libor 3M + 2.25%	0		0	0	0	0
BCIE	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0		0	0	0	0
BONO LOCAL L/P	03/05/19	03/05/26	Tasa Fija 3.85%	75,000,000	0	0	0	0	75,000,000
BONO INTERNACIONAL L/P	02/05/19	02/05/49	Tasa Fija 5.125%	500,000,000	0	0	0	0	500,000,000
MULTILEASING FINANCIERO, S.A. L/P	2019	2024		1,014,304		0	0	0	1,014,304
TOTAL LARGO PLAZO				576,014,304	0	0	0	0	576,014,304
CIRCULANTE									
BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR)	18/01/19	...	Libor 6M + 2% + Min 3.0%	0		0	0	0	0
CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	0		0	0	0	0
LÍNEA DE CRÉDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	..	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	0		0	0	0	0
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	0		0	0	0	0
BANCO GENERAL (C/P)	22/03/19	22/03/20	Libor 6M + 2.00%	0		0	0	0	0
BCIE (C/P)	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	25,000,000	0	0	0	0	0
MULTILEASING FINANCIERO C/P	2019	2024		253,576		0	0	8,333,333	16,666,667
TOTAL CIRCULANTE				25,253,576	0	0	0	8,333,333	253,576
TOTAL DEUDA				601,267,880	0	0	0	8,333,333	592,934,547



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CUENTA POR PAGAR
AL 29 DE FEBRERO 2020

	AGENTES DEL MERCADO	DICEMBRE 2019	DISMINUCIÓN	AUMENTO	ANEXO A7 FEBRERO 2020
	AES PANAMA	627	0	0	627
	AES PANAMA, S.R.L.	6,722	36,350	41,772	12,145
	ALTERNEG, S.A.	1,075,365	1,050,528	0	24,837
	AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	0		524	524
	AZUCARERA NACIONAL, S.A.	173	173	0	0
	BAHIA LAS MINAS CORP	435,938	435,938	0	0
	BONTEX, S.A.	288,126	265,055	0	23,071
	CALDERA ENERGY CORP	4,327	4,302	0	24
	CELSIA CENTROAMERICA, S.A.	0		14,925	14,925
	CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.A.	1,591	2,320	729	0
	CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
	DIVISA SOLAR 10 MW, S.A.	4,472	3,372	0	1,100
	ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	2,606	1	1	2,606
	ELECTRON INVESTMENT, S.A.	49,374	45,283	12,787	16,878
	ELEKTRA NORESTE S.A.	50,007	156	0	49,852
	EMPRESAS MELO, S.A.	0	0	0	0
	EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	4,084	4,084	0	-0
	EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A.	861,114	20,509	0	840,605
	EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41,248	0	0	41,248
	EMPRESA DE GENERACION EN EL FORTUNA, S.A.	3,361,048	3,374,915	13,939	72
	EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	184	0	0	184
	ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	22,986	0	0	22,986
	FARALLON SOLAR 2, S.A.	663	0	0	663
	FOUNTAIN HYDRO POWER CORP	0	0	0	0
	FOUNTAIN INTERTRADE CORP	37,357	37,357	0	0
	GENERACION SOLAR, S.A.	8	0	0	8
	GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	826	0	0	826
	GENERADORA DEL ISTMO, S.A.	0	0	0	0
	GENERADORA DEL ISTMO, S.A. (GENISA)	4,398	4,398	0	0
	GENERADORA FOTOVOLTAICA CHIRIQUI, S.A.	5,944	3,892	0	2,052
	GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	437	0	0	437
	GENERADORA RIO CHICO, S.A.	2,762	231	0	2,532
	GENERADORA SOLAR CALDERA, S.A.	1,003	1,003	0	0
	HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	75,952	21,553	0	54,398
	HIDROIBERICA, S.A.	300	0	0	300
	HIDRO PANAMA, S.A.	614	372	0	241
	HIDRO PIEDRA, S.A.	5,485	5,486	0	1
	HYDRO CAISAN, S.A.	3,655	0	0	3,655
	ISTMUS HYDRO POWER CORP	4,168	2,598	0	1,570
	JINRO CORP	0	1,758	6,836	5,078
	KANAN OVERSEAS, INC	0		16,778	16,778
	LAS PERLAS NORTE, S.A.	561	0	0	561
	LAS PERLAS SUR, S.A.	561	0	0	561
	LLANO SANCHEZ SOLAR POWER CUATRO, S.A.	402	402	0	0
	LLANO SANCHEZ SOLAR POWER ONE, S.A.	493	493	0	0
	LLANO SANCHEZ SOLAR POWER TRES, S.A.	2,399	2,399	0	0
	LLANO SANCHEZ SOLAR POWER, S.A.	275	0	0	275
	MINERA PANAMA, S.A.	3,533	0	0	3,533
	PANAMA SOLAR2, S.A.	4,443	4,443	0	0
	PANAM GENERATING LIMITED	2	0	0	2
	SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4,488	0	0	4,488
	SOLAR AZUERO VETURE, S.A.	2,408	0	0	2,408
	SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	2,332	0	0	2,332
	SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	2,180	0	0	2,180
	SOL REAL ISTMO, S.A.	2,759	2,759	0	0
	TELCOM AND ENERGY, S.A.	-0	0	1,194	1,194
	UNION EOLICA PANAMENA PENONOME II, S.A.	60,159	60,159	0	0
	UNION EOLICA PANAMENA, S.A.	114,491	105,591	0	8,900
	CO-RECLASIFICACION 2017	-732,857	0	0	-732,857
	PROV. RESOLUCION 11948 ADJ 30 DIC 17	1,601,806	0	0	1,601,806
	PROV. RESOLUCION 12591 ADJ 30 DIC 17	0	0	0	0
	PROV. RESOLUCION 12580 ADJ 30 DIC 17	1,146,529	0	0	1,146,529
	REG CONCILIACION BG VS GL ETESA ADJ 13-12-17	-29,175	0	0	-29,175
		8,555,534	5,497,881	109,488	3,167,141
	OTROS				
	Transacciones Esporádicas (CUSTP)	415,414	77,253	132,181	470,342
		415,414	77,253	132,181	470,342
	OTROS				
	Mercado Regional ETESA	297,247	0	32,675	329,922
	Gobierno	813,652	1,423,621	1,260,201	650,232
	Empleados	563,866	2,981,222	2,808,142	390,786
	Materiales, Equipos y Servicios	16,868,437	10,195,264	7,562,326	14,235,499
	Contratos de Proyectos - ETESA	6,676,745	3,497,006	1,423,237	4,602,976
	Subtotal	25,219,947	18,097,113	13,086,581	20,209,415
	Anexo A-7	34,180,895	23,672,247	13,328,249	23,846,898
	Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	0	0	0	0
	Anexo A-7	0	0	0	0
	CxP por Arrendamiento Financiero	3,031,378	0	0	3,031,378
	Anexo A-7	3,031,378	0	0	3,031,378
	TOTAL	37,222,274	23,672,247	13,328,249	26,878,276



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
RETENCIONES Y RESERVAS LABORALES POR PAGAR
AL 28 DE FEBRERO 2020

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE			A - 8 FEBRERO
	2019	DISMINUCIÓN	AUMENTO	2020
Impuesto Sobre la Renta	189,257	303,555	231,153	116,856
Seguro Educativo	64,166	29,242	27,960	62,884
Seguro Social	298,960	235,075	223,074	286,960
Subtotal	552,383	567,872	482,187	466,699
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	30,102	35,090	33,552	28,564
Seguro Social	137,951	297,040	284,193	125,105
Subtotal	168,054	332,130	317,746	153,669
RESERVA DE PRESTACIONES				
Riesgos Profesionales	89,955	87,043	83,917	86,829
Bonificación	42,607		158,621	201,228
Décimo Tercer Mes	163,217	556	138,359	301,019
Vacaciones	1,478,715	208,823	187,957	1,457,850
Subtotal	1,774,494	296,422	568,854	2,046,926
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	692,225	49,758	29,434	671,902



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INTERESES POR PAGAR
AL 28 DE FEBRERO 2020

ANEXO - A9

	DIC. 2019	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
BCIE INTERES PRESTAMO	37,385	236,203	273,588	0
INTERES BONO LOCAL	497,292	729,896	986,563	240,625
INTERES BONO INTERNACIONAL	4,199,653	2,206,597		6,406,250
TOTAL	4,734,329	3,172,697	1,260,151	6,646,875
 GRAN TOTAL	 4,734,329	 3,172,697	 1,260,151	 6,646,875



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INGRESOS POR PEAJE/USO DE LA RED Y CONEXIÓN
Al 29 de Febrero del 2020
(EN BALBOAS)

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMÁ	0	504,431											504,431
AES CHANGUNOLA	0	0	382,318										382,318
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMÁ	0	0	63,292										63,292
EDECHI	0	0	633,663										633,663
EDEMET	0	0	4,536,196										4,536,196
ENSA	0	0	3,055,542										3,055,542
BAHIA LAS MINAS	0	0	200,690										200,690
ENEL FORTUNA	0	0	425,495										425,495
PAM AM THERMAL	0	0	6,920										6,920
PEDREGAL POWER	0	0	42,919										42,919
OTRAS EMPRESAS	11,102,024	-402,350											10,699,674
GENERADORA PEDREGALITO 1	0	0											0
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	0	0	1,830										1,830
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0	0											0
AJUSTE GENERACION OBLIGADA	70,867	2											70,869
TOTAL	11,172,891	9,450,948	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,623,839

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMÁ	0	9,659											9,659
EDECHI	0	93,068											93,068
EDEMET	0	306,628											306,628
OTRAS EMPRESAS	219,985	-1,000											218,985
TOTAL	219,985	408,355	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	628,340
GRAN TOTAL	11,392,876	9,859,303	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21,252,179



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
OPERACIÓN INTEGRADA
29 de Febrero del 2020
(EN BALBOAS)

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	0	72,527											72,527
AES CHANGUINOLA	0	31,674											31,674
AUTORIDAD DEL CANAL	0	18,016											18,016
EDECHI	0	37,807											37,807
EDEMET	0	201,009											201,009
ENSA	0	149,820											149,820
BAHIA LAS MINAS	0	35,742											35,742
ENEL FORTUNA	0	39,277											39,277
PAN AM THERMAL	0	48,377											48,377
PEDREGAL POWER CO	0												0
GEN. PEDREGALITO 1	0	1,815											1,815
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	0	25,355											25,355
OTRAS EMPRESAS	171,139	239,212											410,351
EMPRESA DE GENERACION ELÉCTRICA	0	66											66
TOTAL	171,139	900,697	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,071,836
HIDROMETEOROLOGÍA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	0	29,624											29,624
AES CHANGUINOLA	0	12,937											12,937
AUTORIDAD DEL CANAL	0	0											0
EDECHI	0	15,442											15,442
EDEMET	0	82,102											82,102
ENSA	0	61,194											61,194
BAHIA LAS MINAS	0	14,599											14,599
ENEL FORTUNA	0	16,043											16,043
PAN AM THERMAL	0	33,355											33,355
GEN. PEDREGALITO 1	0	741											741
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	0	10,356											10,356
OTRAS EMPRESAS	307,118	214,426											521,544
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA	0	27											27
PEDREGAL POWER	0												0
TOTAL	307,118	490,846	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	797,964
GRAN TOTAL	478,257	1,391,543	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,869,800



OTROS INGRESOS
Al 28 de Febrero del 2020
(EN BALBOAS)

COMUNICACIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	A-12
REGULADOS													TOTAL
Transmisión de Datos	28,095	25,063											53,158
Sub-Total	28,095	25,063	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	53,158
NO REGULADOS													
Otros Empresas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ing Mant EPR													
Sub-Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	28,095	25,063	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	53,158
HIDROMETEOROLOGÍA													
Hidrología	1,057	1,435											0
Meteorología													2,492
TOTAL	1,057	1,435	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,492
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES													
	750	1,392	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESPORÁDICAS													
Transacciones Esporádicas	-12,773	54,043											41,270
TOTAL	-12,773	54,043	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41,270
GRAN TOTAL	17,129	81,933	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	99,062



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN
Al 29 de Febrero del 2020
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	A-13 TOTAL
OTROS INGRESOS													
Multas y Sanciones	0												0
Manejo de Documentos	0												0
Copias, Pliegos, Formularios	1,459												1,459
Bancos - Otros	0	53,762											53,762
Ingreso por Alquiler	36,402	36,402											72,804
Ingreso Supervisión de Obras	0												0
Ingresos Mant. Otras Empresas	0												0
Otros - Bienes	283	1,258											1,541
TOTAL	38,144	91,422	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	129,566
INTERESES													
Fondo Cesantía	0												0
Fondo Amortización	0												0
Plazo Fijo	31,631												31,631
Agentes del Mercado	0												0
Préstamo CEAC	0												0
Préstamo EPR	0												0
Banco Varios	22,895												22,895
TOTAL	54,526	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	54,526
GRAN TOTAL	92,670	91,422	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	184,092



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
FEBRERO

Indice de Solvencia

Activo Circulante	146,535,121	1.92
Pasivo Circulante	76,246,689	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	138,118,976	1.81
Pasivo Circulante	76,246,689	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	696,489,754	0.66
Activo Total	1,047,794,806	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	6,726,180	0.29
Ingresos Totales	23,405,130	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	-1,689,965	-0.07
Ingresos Totales	23,405,130	

Ingresos Totales	23,405,130	0.02
Activo Total	1,047,794,806	



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
ENERO - 2020

OBJETOS DE GASTO

PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
51	52	53	54	57	56	
625,284	11,151	291,128	98,263	562,731	0	1,588,556
900	0	1,850	0	0	0	2,750
0	0	0	0	4,500	0	4,500
0	0	0	0	0	0	0
9,848	0	9,413	2,000	27,359	0	48,619
127,060	6,432	59,952	17,076	25,401	0	235,921
106,883	2,154	49,974	15,752	90,476	0	265,238
682	0	708	127	1,707	0	3,224
105,479	2,154	49,417	20,994	81,961	0	269,005
12,851	264	5,884	2,056	9,536	0	30,590
31,574	640	14,684	5,714	24,117	0	76,729
0	0	0	0	0	0	0
1,953	0	100	890	2,865	0	5,809
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	4,500	0	4,500
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	25,680	0	25,680
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	800	0	800
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	2,768	0	2,768
2,372	0	0	0	187	0	2,559
0	0	0	0	75	0	75
0	0	0	0	145	0	145
120,829	0	23,150	1,628	37,291	0	182,899
8,664	0	1,987	953	3,048	0	14,651
0	0	0	0	0	0	0
11	0	0	0	0	0	11
0	0	0	0	980	0	980
0	0	0	0	-3,229	0	-3,229
58,741	0	5,325	9,150	7,110	0	80,326
0	0	4,500	2,569	3,000	0	10,069
0	0	0	0	2,100	0	2,100
532	16	108	1,284	6,843	0	6,214
0	0	32	0	1,547	0	1,579
0	0	0	0	420	0	420
0	0	0	0	84	0	84
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	2,465	0	2,465
0	0	0	0	-47	0	-47
0	0	0	0	431	0	431
2,709	0	0	0	41,844	0	44,553
0	0	0	0	6,230	0	6,230
-171	0	1,467	2,810	18,778	0	19,950
0	0	0	0	55,029	0	55,029
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	1,284	0	1,284
-1,169	0	0	0	141	0	-1,028
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	-144	0	0	-144
0	0	0	0	0	0	0
9,250	0	390	1,038	388	0	11,066
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
675	0	0	75	160	0	910
50	50	0	0	2	0	102
0	0	0	0	20,500	0	20,500
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
2,876	300	773	35	3,968	0	7,953
37	0	79	0	-3,232	0	-3,116
0	0	0	0	14	0	14
10,971	0	564	0	362	0	11,896
0	0	0	0	0	0	0
9,730	0	306	897	1,419	0	12,352
0	0	996	0	0	0	996
13,901	0	113	568	17,936	0	32,518
1,569	0	0	100	4,141	0	5,811
1,048	9	0	0	17	0	1,074
0	0	0	0	292	0	292
984	0	0	82	425	0	1,491
114	0	0	1	0	0	115
0	0	0	0	-16	0	-16
202	0	0	21	0	0	223
2,680	76	0	667	-92	0	3,332
454	0	4	0	0	0	457



**GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
ENERO - 2020**

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	1,094	0	0	0	51	0	1,145
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	0	0	0	0	0	0	0
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	151	0	9	11	24	0	194
255 MATERIAL ELÉCTRICO	52,893	44	667	35	11	0	53,651
256 MATERIAL METÁLICO	28,287	135	0	20	86	0	28,527
257 PIEDRA Y ARENA	0	0	0	0	0	0	0
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	195	0	0	0	26	0	169
261 ARTÍCULOS PARA RCT-PROCESOS CARGA IN	0	0	0	0	0	0	0
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	7,027	2	35	0	4,907	0	11,971
263 MATERIALES Y ARTÍCULOS DE SEGURIDAD	6,419	0	112	0	25	0	6,556
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPUTAD	0	0	0	0	0	0	0
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	636	0	0	2	144	0	781
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	81	0	0	0	62	0	143
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	544	0	0	0	0	0	544
274 ÚTILES DE LABORATORIO	694	0	0	46	0	0	740
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,611	0	100	207	5,591	0	9,510
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0	0
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	0	0	0
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	2,157	0	0	49	1,708	0	3,914
280 REPUESTOS	5,215	12	0	0	1,612	0	6,838
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	939	0	0	0	1,369	0	2,308
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	77	0	0	0	77
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0	0
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN (CREDITO)	0	0	0	0	1	0	1
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0	0	0	0
296 MATERIALES PARA CONST Y MANT. (CREDITO)	64	0	0	0	0	0	64
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	102	0	102
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CREDITO)	0	0	0	0	18	0	18
299 REPUESTOS (CREDITO RECONOC)	0	0	0	0	0	0	0
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	0
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO)	0	0	0	0	0	0	0
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI)	0	0	0	0	0	0	0
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	5,740	0	5,740
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	5,185	0	0	0	5,185
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO ADIC)	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDITO)	0	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC)	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC)	0	0	0	0	0	0	0
611 DONATIVOS A PERSONAS	8,994	0	5,846	1,443	15,298	0	31,581
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	34,190	396	8,144	2,529	14,759	0	60,018
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	0	0	0
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	2,475	0	0	5,961	1,875	0	10,310
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	0	0	0
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	395	0	395
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	612,675	0	0	0	0	0	612,675
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	0	0	0
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	0	0	0	0	0	0
649 IMPUESTOS OTROS	0	0	0	0	175,261	0	175,261
657 RESERVAS - VACACIONES	69,375	1,598	32,927	10,219	55,889	0	170,008
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	0	2,975	0	2,975
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	0	0	0	0
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	0	0	0
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	1,566	0	1,566
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	0	0	0
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	0
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	0	0	0	0
698 SUBSIDIOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL	0	0	0	0	0	0	0
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	4,686,513	136,587	23,973	96,233	758,124	0	5,701,430
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	114,616	0	0	16,562	87,325	0	218,503
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	2,840,785	2,840,785



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
ENERO - 2020

OBJETOS DE GASTO

809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR V
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR
970 GASTOS DIFERIDOS
971 COMPRA DE ACTIVOS
975 PERDIDA RETIRO DE ACTIVO
979 PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA
985 SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO
986 PROVISION MENSUAL GASTOS
987 DESCUENTOS TOMADOS
TOTAL

PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
51	52	53	54	57	56	
0	0	0	0	0	31,873	31,873
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
601,803	0	32,600	13,921	63,902	0	712,226
0	0	0	0	0	0	0.00
0	0	0	0	0	0	0.00
0	0	0	0	0	0	0.00
0	0	0	0	0	0	0.00
0	0	0	0	0	0	0.00
0	0	0	0	0	0	0.00
0	0	0	0	0	0	0.00
0	0	0	0	0	0	0.00
0	0	0	0	0	0	0.00
0	0	0	0	0	0	0.00
7,510,222	162,020	629,643	329,275	2,292,482	2,872,658	13,796,301.37

CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL

662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS

0	0	0	0	2,975	0	2,975
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	2,975	0	2,975

INTERESES SOBRE DEUDA A LARGO PLAZO

802 AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS DIRECTOS
805 INTERESES SOBRE PRÉSTAMOS DIRECTO
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST

0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	2,840,785	2,840,785
0	0	0	0	0	31,873	31,873
0	0	0	0	0	2,872,658	2,872,658

741 DEPRECIACIÓN DE BIENES

635 TRANSF. A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM
636 TRANSF. A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)
612 INDEMNIZACIONES LABORALES
641/648/649 SERV. FISCALIZACIÓN y Auto. Serv. Públ.
PERDIDA/GANANCIA RET. ACTIVOS - NETLO

468,6513.26	136,587.14	239,73.02	96232.64	758123.99	0	5701430.05
612,675	0	0	0	0	0	612,675
0	0	0	0	0	0	0
34,190	396	8,144	2,529	14,759	0	60,018
0	0	0	0	175,261	0	175,261
5,333,378	136,983	32,117	98,762	948,144	0	6,549,384

970 GASTOS DIFERIDOS

971 COMPRA DE ACTIVOS
975 PERDIDA RETIRO DE ACTIVO
979 PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA
985 SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO
986 PROVISION MENSUAL GASTOS
987 DESCUENTOS TOMADOS
TOTAL

0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

0	0	0	0	0	0	0
---	---	---	---	---	---	---

Total GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS

2,176,844	25,038	597,526	230,513	1,341,363	0	4,371,284
-----------	--------	---------	---------	-----------	---	-----------

641/649 SERV. FISCALIZACIÓN y AUTORIDAD SERV PÚBL.

648/649 Otros Impuestos

175,261
0
175,261

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALIZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2020



OBJETOS DE GASTO

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
001 SALARIOS	787.634	800.922	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.588.556
013 SOBRESUELO POR JEFAURA	2.750	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.750
020 BONIFICACIONES	0	4.540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.540
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
034 GASTOS DE REPRESENTACION FIJOS	23.958	24.663	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	48.621
040 SUBSISTEMAS	89.144	146.777	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	235.921
050 DECTIMO FORTALES Y MANTENIMIENTO	129.260	115.948	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	245.208
060 MANTENIMIENTO	1.658	1.566	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.224
071 CUOTA PATRONAL DEL SI GURO SUCIAL	127.852	112.351	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	240.203
072 CUOTA PATRONAL DE SI GURO EDICATIV	15.014	15.776	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30.790
073 CUOTA PATRONAL DE RESERVA PROFESIO	37.685	39.044	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	76.729
080 MANTENIMIENTO AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
081 GRATIFICACION / AGUINALDO	345	5.461	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.809
082 SUBSISTEMAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
093 DIETAS CREDITO RECONOCIDO	0	4.540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.540
095 SOBRETUPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EQUIPO	0	25.680	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25.680
102 DE EQUIPO ELECTRONICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
103 DE EQUIPO DE TELEFONIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	800
106 DE TERRENIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
109 OTROS ALQUILERES	2.768	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.768
111 AGUA	1.538	1.623	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.161
112 ASISTO	25	30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	55
113 CORREO	110	35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	145
114 DESPESA EJECUTIVA	75.764	107.115	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	182.879
115 TELECOMUNICACIONES	2.633	12.618	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.251
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
120 IMPRESION E INSTRUCCION Y OTROS	2	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11
131 PUBLICIDAD	-980	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-980
132 PROMOCION Y MANTENIMIENTO	0	-3.226	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3.226
141 DENTRO DEL PAIS	42.001	36.325	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	78.326
142 FUERA DEL PAIS	7.350	2.719	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10.069
143 OTROS PERSONAS	2.100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.100
151 DENTRO DEL PAIS	2.236	3.978	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.214
152 FUERA DEL PAIS	682	897	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.579
153 DE OTROS PERSONAS	932	-512	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	420
154 TRANSPORTE DE BIENES	1	83	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	84
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	1.405	970	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.375
163 GASTOS FIJOS	-17	-30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-47
164 GASTOS DE SERVICIOS	0	431	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	431
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	1.578	42.976	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44.554
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	1.270	4.960	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.230
169 OTROS SERVICIOS FUERA DEL PAIS	-8.833	28.783	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.950
171 CONSULTORIAS	55.029	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	55.029
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
181 DE BIENES	0	1.284	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.284
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-1.395	367	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.028
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
184 DE OTRAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
185 DE MANTENIMIENTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	-144	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-144
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	4.900	6.166	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.066
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
194 INMANTENIMIENTO Y MANTENIMIENTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	910	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	910
196 TRANSACCIONES DE PERSONAS Y BIENES	0	102	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	102
197 SERVICIOS FINANCIEROS Y FINANCIEROS	0	20.593	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.593
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	3.703	4.250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.953
203 BEBIDAS	-3.320	205	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3.115
211 ALMACENAJE TEXTIL	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14
212 CALZADOS	5.764	6.132	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.896
213 HILANOS Y TIAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
214 PRENDAS DE VESTIR	7.712	4.640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.352
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	996	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	996



GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2020

OBJETOS DE GASTO

OBJETOS DE GASTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
221 DIENEL	17.000	15.531	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32.531
221 GASOLINA	3.600	2.211	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.811
224 UTILIDADES	913	161	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.074
231 EMPLEADOS	202	90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	292
232 PAPIERIA	377	1.114	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.491
240 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	115	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	115
241 ABONO Y FERTILIZANTES	-18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-18
242 INSULTRIDIAS, FUMIGANTES Y OTROS	202	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	223
243 INSTRUCCIONES, CALORANTES Y TEXTILES	2.500	812	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.312
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUTICOS	343	114	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	457
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	669	478	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.145
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
253 MAQUINARIAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
254 MATERIAL DE PLUMBIERIA	111	84	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	194
255 MATERIAL ELÉCTRICO	33.441	20.299	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	53.631
256 MATERIAL METÁLICO	18.955	9.372	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28.327
257 PIEDRA Y ARENA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	74	98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	169
261 ARTÍCULOS PARA REPTILES Y CARGA IN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	7.462	4.599	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.971
263 MATERIALES Y ARTÍCULOS DE SEGURIDAD	3.594	2.962	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.556
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE TIEMPO	302	479	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	781
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
271 ÚTILES DE CUCINA Y COMEDOR	0	45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
273 ÚTILES DE ASO Y LIMPIEZA	388	156	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	544
274 ÚTILES DE LABORATORIO	847	91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	938
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	5.405	4.104	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.509
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	2.182	1.732	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.914
280 REVESTIDOS	1.535	5.104	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.639
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	2.898	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.898
292 TEXILES Y VESTUARIOS	77	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	77
293 COMESTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN (CREDITOS)	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y TEXTILES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
296 MATERIALES PARA CONSTRUCCIÓN Y MANTENIMIENTO	0	64	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	64
297 PRODUCTOS VARIOS	0	102	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	102
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CREDITOS)	0	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18
299 REVESTIDOS (CREDITOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCIÓN A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
305 DE ENERGIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MÉDICO Y ODONTOLÓGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MÉDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (CREDITOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
350 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	5.240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.240
380 EQUIPO DE INFORMATICA	0	5.185	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.185
391 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
395 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDITOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
597 INSTALACIONES (CREDITOS ADICIONALES)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
611 INSTALACIONES A PERSONAS	17.433	14.148	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31.581
612 INSTALACIONES LAIDIALES	38.108	21.810	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60.018
613 INSTALACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
621 REPARACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
624 ADMINISTRACIÓN Y ESTUDIO	4.410	5.980	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10.390
629 OTROS REPARACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
631 SUBSIDIOS REINTEGROS	-395	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-395
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSFERENCIAS PRODUCTIVAS Y CREDITOS	45.983	566.292	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	612.275



GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALIZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2020

OBJETOS DE GASTO

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
636 TRANS. A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
639 DINAMIZACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
641 SERVICIOS DE FISCALIZACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 PREMIAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 EMPUESTOS OTROS	87,679	87,582	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	175,261
657 RESERVAS - VALUACIONES	81,812	86,197	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	170,008
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	2,975	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,975
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
679 OTROS SUBSIDIOS	-1,317	2,583	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,266
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
698 SUBSIDIOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
741 DEPRECIACION DE BIENES	2,850,853	2,850,377	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,701,230
746 AMORTIZACION DE BIENES	109,251	109,251	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	218,503
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTOS	2,528,240	314,545	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,842,785
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	15,937	15,937	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31,873
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNO ADMINISTR V	358,156	354,070	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	712,226
962 COSTO DISTRIBUIDO ALM. SOBRE CONSTR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CUANTIA DE ACTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN ALICUOTAS UNICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
962 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
981 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
983 SOBRIANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub Total	7,659,242	6,137,660	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,796,901
641 SERV. FISCALIZACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 Actividad Serv. Publica	87,679	87,582	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	175,261
Sub Total	87,679	87,582	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	175,261
641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 ACTIVIDAD COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TIMBRES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS REVENIDOS DE VENTAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 INMUEBLES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TASAS ALIEN A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS	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
TOTAL (641-649)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
641	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0