



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO FINANCIERO

Interino

septiembre 2019



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

ANEXOS

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-4-1	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

ANEXOS 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 SEPTIEMBRE-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	923,634,459	907,038,759
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	294,449,959	273,257,586
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		629,184,500	633,781,173
ACTIVO CIRCULANTE			
Construcciones en Proceso	A-2	171,595,065	130,298,859
Adelanto a Construcciones	A-4	10,885,674	9,950,429
		182,480,739	140,249,288
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	29,643,940	30,948,400
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,144	5,310
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	816,005	837,962
Inventarios Netos	A-5	3,798,087	4,206,431
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		845,928,415	810,028,564
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	46,617,151	19,412,348
Fondo de Liquidación Mercado Regional		437,457	54,139
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	99,244,898	92,080,996
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	6,046,807	0
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		152,346,313	111,547,483
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,066,327	2,148,455
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	105,290	4,678,813
Cuentas por Cobrar IV L/T	A-4	226,994	226,994
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		-5,931,666	-5,669,401
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		10,007,715	8,501,964
ICP-COL Pérdida en Negocio Conjunto		-1,028	-1,006
REDCA Pérdida en Asociada		-369,579	-262,961
REDCA Ganancia en Asociada		17,164	17,164
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		29,036	29,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
Préstamo a la EPR		2,423,077	2,596,154
Variación de Costo Promedio y Precio de Factura		0	0
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		12,731,890	23,378,258
Activos Diferidos		328,059	885,826
Activo por Arrendamiento Financiero		321,492	0
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		38,583,939	53,158,465
TOTAL ACTIVOS		1,036,858,667	974,734,511



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
BALANCE GENERAL
(EN BALBOAS)

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL SEPTIEMBRE-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PATRIMONIO			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital		68,631,358	68,631,358
Utilidades Retenidas		129,166,519	116,847,596
Utilidades del Periodo		17,218,103	12,931,971
TOTAL PATRIMONIO		339,887,952	323,282,897
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	600,000,000	486,663,250
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		19,910,458	40,528,853
Provisión para Prima de Antigüedad		1,826,094	2,113,131
Indeminización Laboral por Pagar		46,717	21,611
Provisión por Retiro		12,820	1,226,993
Pasivo Diferido		16,452,163	8,663,971
Provisión para Pasivos Contingentes		1,731,570	1,725,761
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		639,979,822	540,943,569
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		979,867,774	864,226,467
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	29,732,975	93,270,640
Cuentas por Pagar - Arrendamiento Financiero	A-7	660,076	0
Préstamos por Pagar	A-6	8,333,333	8,423,248
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	2,305,958	2,984,082
Intereses por Pagar	A-9	35,422	2,441,811
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		418,131	596,284
Retenciones y Depósitos por Construcciones		5,261,196	1,172,248
Impuesto por pagar		2,892,040	1,231,036
Impuesto Sobre la Renta		7,351,762	388,696
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		56,990,893	110,508,045
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,036,858,667	974,734,511



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO 2019
(EN BALBOAS)

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL SEPTIEMBRE-19	AÑO ANTERIOR SEPTIEMBRE-18
INGRESOS			
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	76,933,803	71,040,842
Ingreso por Conexión	A-10	3,551,912	4,092,648
Ingreso por Operación Integrada	A-11	10,677,636	9,051,886
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	2,496,947	88,421
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	0
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		93,660,298	84,273,796
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		7,112,516	11,311,710
Conexión		105,439	112,110
CND		3,138,248	2,836,547
Hidrometeorología		1,442,621	1,220,371
Administración		7,546,927	10,289,240
Generación Obligada		2,838,855	7,606,877
Depreciación		23,843,400	21,646,319
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		46,028,005	55,023,173
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		47,632,293	29,250,623
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	3,369,121	656,464
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		3,369,121	656,464
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		51,001,414	29,907,087
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		21,256,972	13,538,239
Cargos Financieros otros		2,950,305	0
Pérdida de Retiro de Activos		459	105,743
Cuotas a Org. Centroamericanas		49,698	47,270
Impuestos		84,400	166
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		1,559,468	465,807
Indemnizaciones Laborales		189,660	183,208
Sobrantes y faltantes de Inventario		-27	0
Gasto para reservas de Ctas malas		0	0
Gastos por Litigios / Demandas		0	0
Gastos Diferidos		0	0
Perdida en negocio conjunto		329,971	0
Provision de Gastos		10,644	0
Rectificativa D.R. 2014 Y 2015 (IID)		0	0
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		26,431,549	14,340,434
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		24,569,865	15,566,652
Impueston sobre la Renta Estimado		7,351,762	4,652,875
TOTAL IMPUESTOS		7,351,762	4,652,875
UTILIDAD NETA		17,218,103	10,913,777



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

	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
	SEPTIEMBRE-2019		DICIEMBRE-2018	
ACCIONES COMUNES:				
Acciones comunes autorizadas 70,000,000				
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal		119,871,972		119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654		110,471,654	
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318		1,944,318	
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000		7,456,000	
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBSTACIONES FS)	68,631,358	68,631,358	68,631,358	68,631,358
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de 1/ 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 PROY INVERSIÓN		1,420,744		1,420,744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003		7,862,844		7,862,844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004		10,696,582		10,696,582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005		12,348,708		12,348,708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006		10,604,414		10,604,414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007		9,319,320		9,319,320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN ENTE REGULADOR		178,417		178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventario		-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		-716,170		-1,711,471
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2018		12,261,899		
SUBTOTAL		205,000,517		191,743,317
MENOS:				
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 1998		6,200,000		6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 1999		309,382		309,382
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2000		6,200,000		6,200,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2001		6,200,000		6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2002		428,160		428,160
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2002		466,378		466,378
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2003		463,587		463,587
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2003		490,000		490,000
DIVIDENDOS PAGADOS 2004		3,292,000		3,292,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2004		537,191		537,191
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2005		435,385		435,385
ADELANTO DIVIDENDOS 2005		4,078,100		4,078,100
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2006		207,584		207,584
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2007		396,898		396,898
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2008		333,471		333,471
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2009		406,317		406,317
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2010		400,355		400,355
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2011		486,239		486,239
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2012		231,825		231,825
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2013		363,387		363,387
IMPUESTO COMPLEMENTARIO AÑOS ANTERIORES		377,635		377,635
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2009		10,000,000		10,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2010		5,827,198		5,827,198
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2011		4,000,000		4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2012		3,210,669		3,210,669
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2013		4,000,000		4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2014		4,000,000		4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2015		6,500,000		6,500,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2016		4,000,000		4,000,000
GASTO DE ISR 2016		1,662,984		1,662,984
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016		329,254		329,254
SUBTOTAL		75,833,998		75,833,998
UTILIDADES RETENIDAS		129,166,519		115,909,319
MENOS:				
SUPERAVIT RESERVADO		8,022,140		8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-SEPTIEMBRE - 2019		17,218,103		13,870,248
TOTAL UTILIDADES		138,362,481		121,757,427
GRAN TOTAL PATRIMONIO				
		339,887,952		323,282,897



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>SEPTIEMBRE - 2019</u>	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE - 2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	17,215,895	13,870,248
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	23,843,400	16,684,950
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-204,909	212,545
Activo Diferido	10,882,643	12,016,597
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	-20,618,396	1,641,499
Subtotal	<u>31,118,634</u>	<u>44,425,839</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-2,590,379	-63,173,153
Disminución (aumento) en inventarios	408,344	-557,753
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-54,790,200	27,024,515
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	-6,046,807	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	-678,124	840,249
Pago de prestaciones laborales	25,106	-16,530
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	8,623,124	3,157,806
Subtotal	<u>-55,048,937</u>	<u>-32,724,867</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-23,930,303	11,700,972
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-15,911,497	-14,916,397
Aumento en construcciones en proceso	-41,296,206	-78,002,872
Adelantos a contratistas	-935,245	-5,812,564
Retiros y Capitalización	-2,008,647	0
Inversión en Negocio Conjunto	-1,136,845	-810,950
Prestamo a la EPR	173,077	346,154
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-61,115,363	-99,196,629
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	-613,048	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	705,000,000	215,485,559
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-591,753,164	-135,223,331
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	112,633,788	80,262,227
Aumento (Disminución) neto en efectivo	27,588,121	-7,233,430
Efectivo al inicio del Periodo	<u>19,466,487</u>	<u>26,699,916</u>
Efectivo al final de septiembre	47,054,608	19,466,487
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereres incurridos	<u>24,210,431</u>	<u>18,620,235</u>
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de contrucciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>15,911,497</u>	<u>14,830,349</u>

EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad
SEPTIEMBRE 2019

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 (CMMESA), 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 evaluó la necesidad de registrar cualquier ajuste por el deterioro del inventario cada año.

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

(i) Reconocimiento y medida

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

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

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

(ii) Depreciación

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

Vida Estimada

Equipo de sub-estación	35
Torres y accesorios	40
Postes y accesorios	40
Conductores aéreos	35
Edificio y mejoras	35
Equipo de comunicación	10
Equipo y mobiliario de oficina	10
Equipo de transporte	5
Caminos y senderos	35
Equipo de informática	5
Equipo de laboratorio	10
Equipo misceláneo	10
Equipo mecánico	10
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 períodos 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 equipamiento del sistema principal 14,135,446 y en planta general 1,776,051.

Equipamiento en Bienes e Instalaciones

SISTEMA PRICIPAL DE TRANSMISIÓN	14,135,446
EDIFICIOS Y MEJORAS	2,419,903
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	67,653
EQUIPO DE SUBESTACIONES	3,034,805
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	2,610,573
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	457,831
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	5,295,908
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	248,773
PLANTA GENERAL	1,776,051
EDIFICIOS Y MEJORAS	275,017
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	21,832
EQUIPO DE INFORMATICA	1,410,410
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	68,792
TOTAL	15,911,497

A-2 Construcciones en Proceso

Los costos de las construcciones en proceso constituyen las erogaciones en que ha incurrido la Empresa para la construcción de varios proyectos relacionados con mejorar los sistemas actuales de transmisión de energía. Los costos de construcción incluyen la capitalización de hasta 20% de determinados objetos relacionados con gastos generales y administrativos atribuibles directamente a las obras en construcción, al igual que los costos de mano de obra y financieros, de acuerdo con las políticas contables de uso general por la industria. A septiembre de 2019 se ha capitalizado B/.15,911,497.

El reconocimiento de los activos ingresados para este año producirá que el Ingreso Máximo Permitido por la Autoridad de los Servicios Públicos aumente, lo que originará un incremento en nuestros ingresos.

Para el periodo corriente se ha adicionado costos netos por B/.41,296,206.

A-3 Efectivo en Caja y Banco

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

A-4 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar están compuestas por:
Agentes del Mercado que al 30 de septiembre de 2019 la suma asciende a B/.83,817,078
Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 10,885,674 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 30 de septiembre 2019 B/.6,246,422, Otras cuentas por pagar, las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 30 de septiembre asciende a B/.16,472,271, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/. 3,214,132.

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 30 de septiembre de 2019 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.

Compuestos por:

	AL 30 de septiembre 2019
USO DE LA RED	76,933,803
CARGO POR CONEXIÓN	3,551,912
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	7,008,308
HIDROMETEOROLOGÍA	3,669,328
OTROS INGRESOS	2,496,947
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	3,369,121
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS
AL 30 SEPTIEMBRE DE 2019

	COSTO AL 31-dic-18	2019 ADICIONES	2019 RETIROS	2019 RECLASIFICACIONES	2019 AJUSTES	COSTO AL 30-sep-19	DEPRECIACION 30-sep-19	A-1 VALOR NETO 30-sep-19
SISTEMA PRINCIPAL								
TERRENOS	4.819.791	0	0	0	4.040.370	8.860.161	0	8.860.161
EDIFICIOS Y MEJORAS	15.954.395	2.419.903	0	0	44.136	18.418.434	10.301.056	8.117.378
CAMINOS Y SENDEROS	988.702	0	0	0	0	988.702	254.307	734.395
SERVIDUMBRE	93.801.392	0	0	0	17.614.069	111.415.462	13.170.119	98.245.342
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8.648.632	67.653	0	0	1.862	8.718.147	4.292.214	4.425.933
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.831	0	0	0	0	69.831	69.214	617
EQUIPO DE SUBESTACIONES	109.483.500	3.034.805	0	0	409.688	112.927.993	39.691.181	73.236.812
TORRES Y ACCESORIOS	210.685.482	0	0	0	15.077.979	225.763.461	59.657.007	166.106.454
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	294.178.164	2.610.573	0	0	-39.843.370	256.943.368	61.579.870	195.363.498
EQUIPO MECANICO	31.826	0	0	0	0	31.826	31.826	0
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6.995.528	457.831	0	0	2.438.956	9.892.315	3.221.862	6.670.453
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44.738.170	5.295.908	0	0	203.997	50.238.075	23.073.508	27.164.567
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	26.305.293	248.773	0	0	324.047	26.878.113	18.083.006	8.795.106
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89.012	0	0	0	0	89.012	88.618	394
SUBESTACIONES ESPECIALIZADAS STP	0	0	0	0	0	0	0	0
SUBESTACIONES ESPECIALIZADAS STP	35.199.120	0	0	0	0	35.199.120	5.791.520	29.407.600
SUB TOTAL	851.986.837	14.135.446	0	0	311.735	866.434.018	239.305.307	627.128.710
CONEXIÓN								
TERRENOS	770.837	0	0	0	0	770.837	0	770.837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138.192	0	0	0	0	138.192	128.583	9.609
SERVIDUMBRE	8.591	0	0	0	0	8.591	3.866	4.725
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682	0	0	0	0	219.682	178.159	43.523
EQUIPO DE SUBESTACIONES	8.546.966	0	0	0	0	8.546.966	4.995.968	3.551.000
TORRES Y ACCESORIOS	2.037.751	0	0	0	0	2.037.751	1.980.529	57.222
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799.151	0	0	0	0	799.151	445.770	353.381
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186.342	0	0	0	0	186.342	88.960	99.383
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19.353.808	0	0	0	0	19.353.808	9.693.920	9.659.888
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	812.014	0	0	0	0	812.014	370.728	441.286
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266.716	0	0	0	0	266.716	30.376	236.340
SUB TOTAL	32.940.051	0	0	0	0	32.940.051	17.912.857	15.027.194
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.967.632	0	0	0	0	1.967.632	1,466,279	501,352
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129,178	0	0	0	0	129,178	51,692	77,487
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488,456	0	0	0	0	488,456	318,869	169,587
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704,605	0	0	0	0	704,605	583,185	121,421
EQUIPO DE INFORMÁTICA	261,138	0	0	0	0	261,138	237,568	23,570
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	399,582	0	0	0	0	399,582	260,224	139,358
EQUIPO DE TRANSPORTE	129,888	0	15,165	0	0	114,723	92,101	22,622
SUB TOTAL	4,080,480	0	15,165	0	0	4,065,315	3,009,918	1,055,396
HIDROMETEOROLOGÍA								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72,251	0	0	0	0	72,251	63,824	8,426
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181,034	0	0	0	0	181,034	169,352	11,682
EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	1,263,658	1,263,658	957,945	305,713
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140,339	0	0	0	0	140,339	137,477	2,862
EQUIPO DE TRANSPORTE	288,840	0	19,000	0	0	267,840	267,840	0
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1,677,314	0	0	0	287,858	1,965,173	1,397,319	567,853
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	5,708,991	0	0	0	-2,030,871	3,678,119	1,023,617	2,654,502
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2,172,465	0	0	0	680,305	2,852,770	941,084	1,911,686
SUB TOTAL	10,237,233	0	19,000	0	200,950	10,419,183	4,958,458	5,460,724
GERENCIAL APOYO								
TERRENOS	243,755	0	0	0	0	243,755	0	243,755
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,354,227	275,017	0	0	0	1,629,244	453,581	1,175,663
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	742,781	21,832	0	0	99,082	863,695	552,502	311,193
EQUIPO DE LABORATORIO	1,286,786	0	0	0	0	1,286,786	1,286,786	0
EQUIPO MECANICO	316,816	0	0	0	0	316,816	136,004	180,812
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16,759,306	0	0	0	0	16,759,306	14,410,104	2,349,203
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5,710,836	1,410,410	62,201	0	441,147	7,500,192	4,354,049	3,146,143
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3,339,103	68,792	4,465	0	0	3,403,430	2,862,961	540,469
EQUIPO DE TRANSPORTE	6,490,778	0	1,342,312	196,827	1,074,432	6,419,725	4,539,660	1,880,065
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	649,520	0	0	196,827	0	452,693	444,550	8,144
SUB TOTAL	38,593,909	1,778,051	1,409,978	0	1,614,661	38,975,644	29,040,197	8,935,447
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	8,366,085	0	0	0	0	8,366,085	6,045,116	320,969
SUB TOTAL	8,366,085	0	0	0	0	8,366,085	6,045,116	320,969
TOTAL	942,504,595	15,911,497	1,443,143	0	2,127,346	959,100,295	300,271,855	658,828,439
BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET								
EQUIPO TORRES - ACP / STP	7,771	0	0	0	0	7,771	2,827	5,144
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	594,895	0	0	0	0	594,895	143,766	451,129
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	504,105	0	0	0	0	504,105	139,229	364,876
SUB TOTAL	1,106,771	0	0	0	0	1,106,771	285,822	821,149
GRAN TOTAL	943,611,366	15,911,497	1,443,143	0	2,127,346	960,207,066	300,557,478	659,649,589



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CONSTRUCCIONES EN PROCESO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**

A-2

	31 DICIEMBRE 2018	ADICIONES 2019	CAPITALIZACIÓN 2019	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2019	30 SEPTIEMBRE 2019
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	650,282	80,999	-	80,999	650,282
S/E PATIO 115 KV	618,828	-	-	180,314	438,514
S/E PATIO 34.5 KV	768,705	9,092	-	30,029	747,768
LINEA 230 KV	-	-	-	-	-
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	-	-	-	-	-
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403	-	-	-	10,403
TOTAL CONEXIÓN	2,048,218	90,091	-	291,342	1,846,967
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	17,883,265	9,934,067	-	37,800,285	9,982,952
LINEA 115 KV	208,842	7,919,993	-	6,744	8,135,579
LINEA 230 KV-ODB	5,417	1,125,611	-	35,230,720	36,361,749
S/E PATIO 230 KV	94,896,754	21,326,987	14,135,446	8,051,153	110,139,449
S/E PATIO 115 KV	319,752	10,867,648	-	13,152	11,200,552
S/E PATIO 230 KV-ODB	-	-	-	-	-
S/E TERRENOS	547	-	-	-	547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	145,694	-	-	-	145,694
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	4,152,099	201,697	-	4,910	4,358,706
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	109,243	-	-	-	109,243
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	-	-	-	-	-
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	117,211,740	51,376,005	14,135,446	5,506,393	159,958,692
GERENCIAL APOYO					
EDIFICIOS Y MEJORAS	114,745	-	-	-	114,745
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	-	-	-	-	-
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	-	-	-	-	-
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	263,413	-	-	-	263,413
TOTAL GERENCIAL APOYO	378,157	-	-	-	378,157
CND					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	4,747,774	191,388	-	113,872	4,825,291
TOTAL CND	4,747,774	191,388	-	113,872	4,825,291
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	3,418,143	210,510	-	1,390,164	2,238,489
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	3,418,143	210,510	-	1,390,164	2,238,489
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	-	-	-	0
COMPENSACION ACTIVO	852,593	1,628,604	1,776,051	0	705,146
TOTAL COMPENSACIONES	852,593	1,628,604	1,776,051	0	705,146
INVERSIONES REGIONALES					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	-	-	90	1,642,324
TOTAL INV. REGIONALES	1,642,234	-	-	90	1,642,324
	130,298,859	53,496,597	15,911,497	3,711,106	171,595,065



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS
AÑO 2019
(EN BALBOAS)

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>SEPTIEMBRE-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	39,458,510	4,373,262
 FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	107,503	131,443
 FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	73,839	160,196
 FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	6,338,556	13,020,043
 FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	610,942	1,679,604
 CAJA MENUDA	27,800	47,800
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	20,000
 TOTAL	<u>46,617,151</u>	<u>19,412,348</u>



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
 CUENTAS POR COBRAR
 Al 30 de septiembre de 2019
 (EN BALBOAS)

CORRIENTE	31-DICIEMBRE			A-4
	2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	30-SEP 2019
AGENTES DEL MERCADO				AUXILIAR
Aes Changuinola	1.629.228	23.763.431	24.823.122	568.535
Aes Panamá	2.656.439	1.263.827	2.849.023	1.271.243
AES Panamá (GRANDES CLIENTES)	61.901	0	31.671	30.230
Aggrako	1	0	0	1
Alternegy	686.466	708.877	600.989	784.375
Arca Avícola, S.A.		3		3
Argos Panamá, S.A.	707	16.504	1.229	17.983
Autoridad del Canal de Panamá	915.943	1.561.137	1.510.812	966.468
Azucarera Nacional	331	140	136	335
Bontex, S.A.	112.953	67.218	50.034	130.137
Café de Ejéla, S.A.		1	0	1
Caldera Energy Corp	42.005	49.131	37.107	54.029
Concepto Solar, S.A.	209	279	435	54
Ccomunica	31.278	31.278	31.278	31.278
Cifsa Panamá, S.A.	5.029	0	5.029	0
Calcía Centroamericana	0	69.820	0	69.820
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	11.060	31.882	3.020	39.923
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp		15.837	4.131	11.507
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	3.191.347	3.131.336	1.602.021	4.720.662
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	18.358.525	19.101.352	9.257.518	28.202.359
ENSA	23.947.929	51.698.396	49.818.049	25.828.276
Divisa Solar	910	2.146	2.179	877
Electrogeneradora del Istmo	2.932	4.278	4.179	3.030
Electron Investment	318.721	529.500	526.223	319.998
Empaques de Colón	0	5	0	5
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	258	603.817	603.384	491
Enel Fortuna, S.A.	566.270	2.216.010	2.099.161	763.119
Empresa Nacional de Energía	13.873	6.829	19.272	1.430
Empresa Propietaria de la Red	1.658	1.223	2.879	0
Empresas Melo, S.A.	955	1.659	2.567	17
Enel Green Power Panamá, S.A.	15	13	28	0
Energía y Servicios de Panamá	424.673	437.404	435.003	427.074
Energyst Internacional B V	451.492	176.268	496.178	131.682
Farallon Solar 2	4.443	229.967	233.041	1.368
Fountain Hydro Power, Corp	218.229	216.029	263.959	168.299
Fuerza Eléctrica del Istmo	183	101.453	101.453	183
Gas Natural Atlántico II S DE RL	0	94.940	10	94.930
Gas Natural Atlántico, S.A.	769.753	1.501.570	1.540.219	731.105
Bahía Las Minas, S.A.	436.983	1.768.777	1.103.066	1.102.694
Generación Solar	44	257.018	258.987	75
Generadora Alto del Valle	7.471	24.404	17.946	13.928
Generadora del Atlántico	521.280	828.681	865.407	684.554
Generadora del Istmo	118.671	304.868	367.842	35.697
Generación Estrella Solar, S.A.	0	516	204	312
Generadora Pedregalito 1	6.948	10.739	8.739	8.948
Generadora Pedregalito, S.A.	49.483	33.425	71.254	11.654
Generadora Río Chico Pedregalito 2	1.072	26.089	26.089	1.072
Generadora Río Chico	11.645	12.204	17.357	6.492
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	469	11.226	10.777	937
Generadora Solar Caldera	212	779	760	231
Hidro Boquerón	1.801	14.505	7.760	6.547
Hidro Candéla	0	6.947	6.947	0
Hidro Iberica	1.855	3.096	2.765	2.166
Hidro Panamá S.A.	2.363	1.928	3.528	763
Hidro Piedra S.A.	22.415	29.503	45.555	6.363
Hidroecológica del Tenbe, S.A.	142.374	170.664	200.770	112.269
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	5.237	61.926	64.829	2.334
Hidroeléctrica San Lorenzo	33.900	47.273	36.541	44.032
Hidro Cañan (EL ALTO)	104.303	205.035	138.175	171.163
Industrias Panameña de Papel, S.A.	0	138.336	138.307	29
Importadora Virzi, S.A.	0	7	0	6
Ideal Panamá, S.A.	441.422	591.218	724.802	307.839
Isthmus Hydro Power Corp	5.322	251.641	250.923	6.040
Jinro Corp.	225.345	420.822	255.774	390.392
Kanan Overseas 1, Inc	152.373	227.279	306.493	73.159
Las Perlas Norte	5.348	155.330	146.150	14.526
Las Perlas Sur	5.344	9.091	6.248	6.187
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	364	10.397	10.041	720
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	451	1.749	1.767	433
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	1.097	1.509	1.584	1.022
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1.960	2.646	1.629	2.977
Minera Panamá	749.356	4.394.596	3.860.539	1.263.414
Pan am Thermal Limited	446.458	2.972.946	2.467.185	952.219
Panadería Santa Úbrida		2		2
Panamá Solar 2	18.344	142.487	156.677	2.153
PanaSolar Generation, S.A.	0	379	176	203
Paso Ancho Hydro Power Corp	3.516	1.789	2.867	2.438
Pedregal Power Co.	240.083	636.684	323.752	553.015



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR COBRAR
Al 30 de septiembre de 2019
(EN BALBOAS)

CORRIENTE	31-DICIEMBRE			A-4
	2019	AUMENTO	DISMINUCIÓN	30-SEP 2018
Potabilizadora Mendoza	0	114.449	114.422	27
Procesadora Monte Azul, S.A.	0	74	4	70
PSZI, S.A.	791	1.498	1.466	823
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	85.521	84.642	84.642	85.521
Salto de Francolí	11.940	76.534	80.612	7.861
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52.996	34.184	34.184	52.996
Sol Real Istmo, S.A.	788	52.826	52.752	862
Sol Real Uno	2.725	1.854	4.579	0
Solar Azuero Venture, S.A.	1.103	3.428	3.415	1.113
Solar Coche Venture, S.A.	1.042	2.566	2.368	1.240
Solar Panamá Venture, S.A.	1.040	2.507	2.480	1.066
Tecnisol I, S.A.	9.338	27.389	30.826	5.902
Tecnisol II, S.A.	0	1.602	645	957
Tecnisol III, S.A.	0	1.682	629	1.053
Tecnisol IV, S.A.	0	1.650	637	1.013
Térmica del Caribe S.A.	15.515	14.878	14.878	15.515
TropiTermica, S.A.	0	9.069	154	8.915
UEP PENONOME I, S.A.	11.002	147.385	153.144	5.243
UEP PENONOME II, S.A.	39.175	894.386	908.309	27.251
Unión Eólica Panameña	7.686	80.669	88.355	0
Urballa Panamá, S.A.	22.407	324.007	319.527	26.887
Valley Rise Investment Corp	664.081	663.701	737.964	609.798
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2018	32.568.665	0	20.739.533	11.829.132
Subtotal	<u>91.721.276</u>	<u>123.954.749</u>	<u>131.858.947</u>	<u>83.817.078</u>
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Fondo General Especial	2.140	0	0	2.140
Otras Empresas Eléctricas	0	14.493.108	14.356.839	136.269
Otras Empresas Particulares	108.465	139.017	201.439	46.043
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingreso)	0	11.476.352	225.638	11.250.714
Oficina de Electrificación Rural	586.464	0	0	586.464
CxG Accionista	0	0	0	0
Empleados	2.105	265.148	265.655	1.598
Recibos No Identificados	-1.141.510	-5.436.582	-5.953.978	-826.115
Cuenta Transitoria Banco General	0	1.030.148	1.109.413	-79.265
CXC Intereses CEAC-Préstamo 1002	446.401	0	0	446.401
Anticipo de Viaje	417.800	906.354	1.069.517	254.637
CXC INT PRESTAMO EPR	0	131.647	131.647	0
Ente	0	0	0	0
CXC Intercompañías	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comisión Deuda	2.731.210	6.258.735	2.777.013	6.212.931
Subtotal otras cuentas por cobrar	<u>3.155.076</u>	<u>29.261.827</u>	<u>14.163.184</u>	<u>18.233.818</u>
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	<u>94.876.351</u>	<u>153.216.576</u>	<u>146.042.131</u>	<u>102.050.896</u>
Menos: Reserva Cuentas Malas	-2.795.355	11.585.470	11.596.114	-2.805.999
Total cuentas por cobrar corriente	<u>92.080.996</u>	<u>164.802.046</u>	<u>157.438.245</u>	<u>99.244.897</u>
Adelanto a Contratistas	9.950.429	6.146.507	5.211.262	10.885.674
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	<u>226.994</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>226.994</u>
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	11.969.338	5.822.531	6.046.807
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	4.660.603	190	4.573.712	87.081
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 Gualaca Chiriquí	0	4.664.235	4.664.235	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	<u>4.678.813</u>	<u>4.748.960</u>	<u>5.322.482</u>	<u>105.290</u>
TOTAL	<u>106.937.232</u>	<u>167.568.951</u>	<u>177.994.520</u>	<u>118.506.862</u>



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
Al 30 de septiembre de 2019

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola	187.710	208.639	0	0	172.185	568.535
Aes Panamá	710.435	560.807	0	0	0	1.271.243
AES Panamá (GRANDES CLIENTES)	0	0	0	0	30.230	30.230
Aggreko	0	0	0	0	1	1
Altemeg	148.022	646.353	0	0	0	794.375
Arca Avícola, S.A.	0	0	2	0	0	3
Argos Panamá, S.A.	9.458	8.525	0	0	0	17.983
Autoridad del Canal de Panamá	83.245	877.907	0	0	5.318	966.468
Azucarera Nacional	11	34	0	0	290	335
Bontex, S.A.	43.001	61.168	0	5.506	20.462	130.137
Calé de Eleta, S.A.	1	0	0	0	0	1
Caldera Energy Corp	10.840	10.789	735	0	31.655	54.029
Concepto Solar, S.A.	54	0	0	0	0	54
Ccomunica	0	0	0	0	31.278	31.278
Cisa Panama, S.A.	0	0	0	0	0	0
Calsa Centroamericana	69.820	0	0	0	0	69.820
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	9.680	9.958	9.334	10.730	221	39.923
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp	4.951	4.951	803	803	0	11.506
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	778.412	774.157	673.035	763.095	1.733.964	4.720.662
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4.868.762	4.737.700	4.223.142	4.746.790	9.825.968	29.202.359
ENSA	3.419.821	3.394.408	4.306.035	4.006.481	10.701.451	25.828.276
Dnisa Solar	415	462	0	0	0	877
Electrogeneradora del Istmo	1.458	0	1.357	0	217	3.030
Electron Investment	75.567	83.337	81.516	79.577	1	319.998
Empaques de Colón	2	0	3	0	0	5
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	84	68	53	57	230	492
Enel Fortuna, S.A.	698.383	4.736	0	0	1	703.119
Empresa Nacional de Energía	1.431	0	0	0	0	1.431
Empresa Propietaria de la Red	0	0	0	0	0	0
Empresas Melo, S.A.	0	0	17	0	0	17
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	0	0
Energía y Servicios de Panamá	8.058	8.218	0	0	410.798	427.074
Energyst Internacional B V	20.818	44.950	20.275	23.922	21.718	131.682
Farallon Solar 2	262	270	233	237	366	1.369
Fountain Hydro Power, Corp	56.235	59.336	51.208	0	1.520	168.299
Fuerza Eléctrica del Istmo	0	0	0	0	183	183
Gas Natural Atlántico II S DE RL	0	94.930	0	0	0	94.930
Gas Natural Atlántico, S.A.	363.864	367.241	0	0	0	731.105
Bahía Las Minas, S.A.	231.060	614.589	368	0	256.676	1.102.694
Generación Solar	7	2	6	2	58	75
Generadora Alto del Valle	5.977	7.122	772	0	58	13.928
Generadora del Atlántico	122.433	420.376	122.730	0	19.015	684.554
Generadora del Istmo	34.765	0	0	0	932	35.697
Generación Estrella Solar, S.A.	312	0	0	0	0	312
Generadora Pedregalito 1	0	0	0	0	8.948	8.948
Generadora Pedregalito, S.A.	10.939	715	0	0	0	11.654
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	1.072	1.072
Generadora Río Chico	5.776	715	0	0	0	6.492
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	550	0	387	0	0	938
Generadora Solar Caldera	231	0	0	0	0	231
Hidro Boqueron	1.358	0	6.609	579	0	8.547
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	1.220	0	0	0	946	2.166
Hidro Panamá S.A.	763	0	0	0	0	763
Hidro Piedra S.A.	6.382	1	0	0	0	6.383
Hidroecológica del Teribe, S.A.	42.959	68.690	0	0	621	112.269
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1.124	0	0	0	1.210	2.334
Hidroeléctrica San Lorenzo	1.441	1.442	1.345	1.344	38.461	44.032
Hidro Caisan (EL ALTO)	80.844	89.858	461	0	0	171.162
Industrias Panameña de Papel, S.A.	11	0	17	0	1	29
Importadora Virzi, S.A.	2	0	4	0	0	6
Ideal Panamá, S.A.	154.494	153.344	0	0	0	307.839
Isthmus Hydro Power Corp	2.368	5	0	0	3.667	6.040
Jinro Corp.	50.778	339.607	0	0	8	390.393
Kanan Overseas 1, Inc	73.159	0	0	0	0	73.159
Las Perlas Norte	2.159	8.677	0	0	3.691	14.526
Las Perlas Sur	4.497	3	0	0	3.687	8.187
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	380	0	340	0	0	720
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	433	0	0	0	0	433
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	500	0	0	0	522	1.022
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	78	78	0	58	2.765	2.977
Minera Panamá	373.113	456.079	67.837	0	386.386	1.283.414
Pan am Thermal Limited	128.846	823.373	0	0	0	952.219
Panadería Santa Librada	1	0	0	0	0	1
Panamá Solar 2	1.049	1.104	0	0	0	2.153
PanaSolar Generation, S.A.	203	0	0	0	0	203
Paso Ancho Hydro Power Corp	1.090	0	0	0	1.348	2.437
Pedregal Power Co.	43.363	498.624	0	0	11.029	553.015
Potabilizadora Mendoza	28	0	0	0	0	28
Procesadora Monte Azul, S.A.	4	0	4	0	62	70
PSZJ, S.A.	434	0	0	0	389	823
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	0	0	0	0	85.521	85.521



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
Al 30 de septiembre de 2019

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Saños de Francollis	2.456	2.455	2.951	0	0	7.861
Soenergy Panamá S. DE R.L.	0	0	0	0	52.996	52.996
Sol Real Istmo, S.A.	369	0	0	0	493	862
Sol Real Uno						0
Solar Azuero Venture, S.A.	542	572	0	0	0	1.113
Solar Coche Venture, S.A.	587	653	0	0	0	1.240
Solar Panamá Venture, S.A.	520	546	0	0	0	1.066
Tecnisol I, S.A.	5.239	0	0	0	663	5.902
Tecnisol II, S.A.	580	0	0	0	377	957
Tecnisol III, S.A.	610	0	0	0	442	1.053
Tecnisol IV, S.A.	555	0	0	0	458	1.013
Térmica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15.515	15.515
Tropfarmica, S.A.	4.257	0	0	4.657	2	8.915
UEP PENONOME I, S.A.	5.242	0	0	0	0	5.242
UEP PENONOME II, S.A.	27.252	0	0	0	0	27.252
Unión Eólica Panameña	0	0	0	0	0	0
Urbalia Panamá, S.A.	1.436	1.436	1.341	1.341	21.334	26.887
Valley Rise Investment Corp	0	1.234	0	0	608.584	609.798
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2018	0	0	0	0	11.829.132	11.829.132
SUB-TOTAL	13.003.647	15.450.251	9.572.920	9.645.160	36.145.101	83.817.078
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	136.269	136.269
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingresos)	11.250.714	0	0	0	0	11.250.714
Otras Empresas Particulares	0	0	0	0	46.043	46.043
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	0	0	0	0	1.598	1.598
Recibos No Identificados	0	0	0	0	-626.115	-626.115
Anticipo de Viaje	0	0	0	0	254.637	254.637
Cuenta Transitoria Banco General	0	0	0	0	-79.265	-79.265
Adelanto Intereses y Comisión Deuda	0	0	0	0	6.212.931	6.212.931
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	11.250.714	0	0	0	6.983.105	18.233.819
Total Cuentas por Cobrar Corriente	24.254.361	15.450.251	9.572.920	9.645.160	43.128.205	102.050.897
Adelanto a Contratista	0	0	0	0	10.885.674	10.885.674
CXC cuarta Línea de Transmisión	0	0	0	0	226.994	226.994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	0	0	0	6.046.807	6.046.807
Subtotal	0	0	0	0	17.159.476	17.159.476
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
Docmio xC Venta de Los Planes Gualaca Chiriqui	0	0	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	0	0	0	0	105.289	105.289
GRAN TOTAL	24.254.361	15.450.251	9.572.920	9.645.160	60.392.970	119.315.662



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
 INVENTARIOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

	31 DE DIC. 2018	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	A-5 SEPTIEMBRE 2019
DEPÓSITOS				
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2,858,674	4,828,697	5,243,294	2,444,078
ALMACÉN CHORRERA	0	173,866	181,778	(7,912)
ALMACÉN AGUADULCE	995,820	655,639	650,896	1,000,562
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,390,449	623,929	614,506	1,399,872
SUBTOTAL	5,244,943	6,282,131	6,690,474	4,836,600
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	(1,038,512)	0	0	(1,038,512)
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	4,206,431	6,282,131	6,690,474	3,798,087

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



AÑO 2019

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	31 DIC.2018	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	ANEXO A6
									SEPTIEMBRE 2019
LARGO PLAZO									
CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	20.716.273	0	0	20.716.273	0	0
CAJA DE AHORRO (LÍNEA DE CR)	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	389.474	528	0	387.548	1.298	0
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	65.557.503	0	0	0	65.557.503	0
CITIBANK	15/08/18	06/09/21	Libor 3M + 2.25%	400.000.000	0	0	0	400.000.000	0
BCIE	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0	0	50.000.000	25.000.000	0	25.000.000
BONO LOCAL LP	03/05/19	03/05/26	Tasa Fija 3.85%	0	0	75.000.000	0	0	75.000.000
BONO INTERNACIONAL LP	02/05/19	02/05/49	Tasa Fija 5.125%	0	0	500.000.000	0	0	500.000.000
TOTAL LARGO PLAZO				486.663.250	528	625.000.000	46.103.821	465.558.801	600.000.000
CIRCULANTE									
BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR C.	18/01/19	***	Libor 6M + 2% + Min 3.0%	0	0	30.000.000	0	30.000.000	0
CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2.307.698	0	0	20.716.273	23.023.969	0
LÍNEA DE CRÉDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	331.067	0	0	387.548	718.614	0
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF (D	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	5.784.486	0	0	0	5.784.486	0
BANCO GENERAL (C/P)	22/03/19	22/03/20	Libor 6M + 2.00%	0	0	50.000.000	0	50.000.000	0
BCIE (C/P)	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0	0	0	25.000.000	16.666.667	8.333.333
TOTAL CIRCULANTE				8.423.248	0	80.000.000	46.103.821	126.193.735	8.333.333
TOTAL DEUDA				495.086.498	528	705.000.000	92.207.641	581.752.536	608.333.333



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CUENTA POR PAGAR
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019

AGENTES DEL MERCADO	DICIEMBRE	DISMINUCIÓN	AUMENTO	ANEXO A7
	2018			SEPTIEMBRE
				2019
AES CHANGUINOLA, S.A.	489,554	732,249	281,429	38,735
AES PANAMA	344,427	826,474	636,408	154,360
AES PANAMA, S.R.L.	0	64363.89	77,916	13,552
ALTERNEGY, S.A.]	20,781	214,106	234,036	40,710
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	77,959	306,230	232,252	3,981
AZUCARERA NACIONAL, S.A.	77	0	96	173
BAHIA LAS MINAS CORP	14,809	18,043	3,234	0
BONTEX, S.A.	55,407	23,437	12,224	44,194
CALDERA ENERGY CORP.	23,041	21,309	2,681	4,414
CELSIA CENTROAMERICA, S.A.	0	0	13,097	13,097
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.	1,591	6,255	12,146	7,481
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
DIVISA SOLAR 10 MW, S.A.	680	553	973	1,100
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	1,896	1,862	2,760	2,794
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	162,065	155,235	80,190	87,020
ELEKTRA NORESTE S.A.	1,838,017	1,803,145	155.63	35,027
EMPRESAS MELO, S.A.	0	0	0	1
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIC	338	2,606	2,399	131
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METR	842,343	13,299	12,206	841,250
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41,847	0	33	41,880
EMPRESA DE GENERACIÓN ENEL FORTUNA, S./	434,795	1,331,203	1,207,101	310,693
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	2,892	5,047	6,125	3,969
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	50,328	42,323	15,346	23,351
ENERGIA INTERNATIONAL, BV	0	1,994	1,994	0
FARALLON SOLAR 2, S.A.	219	219	663	663
FOUNTAIN HYDRO POWER CORP	87,562	131,503	46,104	2,163
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	190,061	170,086	0	19,975
GAS NATURAL ATLANTICOS. DE R.L.	0	741,976	741,976	0
GENERACION SOLAR, S.A.	5	0	3	8
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	5,634	5,696	3,669	3,607
GENERADORA DEL ATLANTICO	33,364	24,023	42,403	51,743
GENERADORA DEL ISTMO, S.A.	36,503	37,432	930	0
GENERADORA DEL ISTMO, S.A. (GENISA)	41,588	41,588	4,398	4,398
GENERADORA FOTOVOLTAICA CHIRIQUI, S.A.	1,046	2,058	3,064	2,052
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	10,262	8,512	384	2,134
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	7,238	2,172	262	5,328
GENERADORA SOLAR CALDERA, S.A.	442	870	429	0
GRUPO CUERVA, S.A./HIDROELECTRICA SAN LO	2,331	4,409	2,147	68
GRUPO EDITORIAL METRO	0	4,775	4,775	0
HIDROCA PANAMA, S.A.	372	372	0	0
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	64,285	43,722	40,931	61,494
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	1,637	3,273	2,973	1,336
HIDROIBERICA, S.A.	2,204	3,468	1,564	300
HIDRO BOQUERON S.A.	606	1,912	1,892	587
HIDRO CANDELA	0	1	1	0
HIDRO PANAMA, S.A.	1,362	3,100	2,351	614
HIDRO PIEDRA, S.A.	6,874	3,707	3,273	6,441
HYDRO CAISAN, S.A.	138,381	141,006	6,653	4,028
IDEAL PANAMA, S.A.	700,816	822,572	121,757	0
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	4,168	2,870	14,124	15,422
JINRO CORP	262,616	509,719	256,559	9,455
KANAN OVERSEAS, INC	4,952	24,787	51,625	31,790
LAS PERLAS NORTE, S.A.	4,025	7,408	5,884	2,501
LAS PERLAS SUR, S.A.	7,497	5,985	4,253	5,765
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER CUATRO, S.A.	762	1,390	628	0
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER ONE, S.A.	982	1,852	870	0
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER TRES, S.A.	1,001	0	936	1,937
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER, S.A.	156	41	159	275
MINERA PANAMA, S.A.	0	0	3,533	3,533
PANAMA SOLAR2, S.A.	2,546	0	1,897	4,443
PANAM GENERATING LIMITED	4,349	139,260	139,120	4,209
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	1,101	3,008	1,974	68
PEDREGAL POWER COMPANY	0	22,541	22,541	0
PSZI, S.A.	680	10,709	10,029	0
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	3,595	7,388	5,100	1,307
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4,488	0	0	4,488
SOLAR AZUERO VETURE, S.A.	1,184	0	1,224	2,408
SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	1,145	0	1,187	2,332
SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	1,087	0	1,093	2,180
SOL REAL ISTMO, S.A.	708	0	654	1,362
TELCOM AND ENERGY, S.A.	36,788	38,232	1,444	(0)
TROPITERMICA, S.A.	0	0	185	185
UEP PENONOME II	28,277	30,438	2,241	81
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II, S.A	37,765	38,270	60,665	60,159
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	128,516	26,610	12,585	114,491
URBALIA PANAMA, S.A.	2,104	4,209	2,104	0
CO-27-28-29 DIC.2018	0	0	0	0
CO-11 FEBRERO 2019	0	1,998,336	1,322,672	(675,664)
CO-39 MAYO 2019 RECLASIFICA COSTOS DE RE	0	0	(577,617)	(577,617)
PROVISION POR EXPLOSION TRF SUB PANAMA	5,385,290	0	0	5,385,290
CO-RECLASIFICACION 2017	(562,056)	0	12,917	(549,139)
ADJ-03-24-29/AÑO 2018	(1,582,232)	525,669	0	(2,107,901)
AJUSTE AÑO 2017 /ADJ-13-14-30	6,356,404	3,943,934	0	2,412,471
	15,887,718	15,046,478	5,227,831	6,004,883



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CUENTA POR PAGAR
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019

AGENTES DEL MERCADO	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	ANEXO A7 SEPTIEMBRE 2019
OTROS				
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	771,589	681,116	151,086	241,559
	771,589	681,116	151,086	241,559
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	714,597	2,965,593.24	2,547,664.57	296,668
Gobierno	3,697,422	22,969,160	21,792,845	2,521,107
Empleados	364,634	26,844,631	26,884,370	404,372
Materiales, Equipos y Servicios	47,922,073	269,600,424	238,728,624	17,050,273
Contratos de Proyectos - ETESA	23,912,607	64,204,084	43,505,609	3,214,132
Subtotal	76,611,333	386,583,893	333,459,112	23,486,553
Anexo A-7	93,270,640	402,311,486	338,838,029	29,732,975
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	0	0	0	0
Anexo A-7	0	0	0	0
CxP por Arrendamiento Financiero	0	626,891	1,286,967	660,076
Anexo A-7	0	626,891	1,286,967	660,076
TOTAL	93,270,640	402,938,378	340,124,996	30,393,050



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
RETENCIONES Y RESERVAS LABORALES POR PAGAR
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019

A - 8

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE			SEPTIEMBRE
	2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	2019
Impuesto Sobre la Renta	3,651	1,537,500	1,633,274	99,425
Seguro Educativo	48,481	113,913	127,403	61,972
Seguro Social	134,016	918,812	1,068,967	284,172
Subtotal	186,148	2,570,224	2,829,644	445,568
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	11,899	136,695	152,436	27,640
Seguro Social	30,634	1,287,383	1,373,377	116,629
Subtotal	42,533	1,424,077	1,525,813	144,269
RESERVA DE PRESTACIONES				
Riesgos Profesionales	40,548	340,100	382,476	82,924
Bonificación	1,420,460	3,005,755	2,115,456	530,161
Décimo Tercer Mes	87,226	736,989	607,385	(42,379)
Vacaciones	1,673,273	1,173,139	819,585	1,319,719
Subtotal	3,221,507	5,255,984	3,924,902	1,890,425
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	(466,106)	6,069,114	6,360,917	(174,303)
TOTAL	2,984,081	15,319,400	14,641,277	2,305,958



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INTERESES POR PAGAR
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019

ANEXO A-9

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
22710001 BID 1113/OC	0	258.989	258.989	0
22710007 CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	2.560.856	2.560.856	0,00
22710012 BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	0	310.577	310.577	0
22710014 CAF- INTERES DE PRESTAMO	1.047.024	2.386.745	3.433.769	0
22710023 CITIBANK INTERES PRESTAMO	1.394.739	7.071.928	8.466.667	0
22710024 BANCO GENERAL INTERES DEL PRESTAMO	0	311.733	311.733	0
22710025 BCIE INTERES PRESTAMO	0	27.488.185	27.452.811	35.374
22710026 INTERES BONO LOCAL	0	1.443.750	1.443.750	0
22710027 INTERES BONO INTERNACIONAL	0	21.425.347	21.425.347	0
TOTAL	2.441.763	62.999.120	65.405.510	35.374

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
GENERADORES				
22713013 CEMENTO PANAMA	31	0	0	31
22713016 HOTEL MIRAMAR	16	0	0	16
TOTAL	48	0	0	48
GRAN TOTAL	2.441.811	62.999.120	65.405.510	35.422



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INGRESOS POR PEAJE/USO DE LA RED Y CONEXIÓN
Al 30 de septiembre 2019
(EN BALBOAS)

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
AES PANAMÁ	534,226	628,481	712,181	522,105	470,310	540,770	552,910	525,613	596,274	5,082,870
AES CHANGUINOLA	86847.72	153,505	99,292	162,358	152,380	172,492	142,060	167,671	145,640	1,282,248
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMÁ	88,785	80,909	89,207	113,826	83,796	83,286	61,715	64,830	64,636	730,992
EDECHI	844,279	914,221	1,491,005	492,014	1,032,704	884,578	776,458	624,626	630,158	7,690,043
EDEMET	4,820,997	5,088,307	4,595,903	5,172,483	5,864,912	5,505,167	4,913,090	4,144,246	4,272,448	44,377,554
ENSA	4,395,209	3,956,337	3,319,028	3,921,555	1,803,305	3,784,042	4,082,961	3,161,489	3,197,747	31,621,673
BAHIA LAS MINAS	223,963	137,550	346,343	214,249	209,806	219,947	173,359	185,311	180,349	1,890,876
ENEL FORTUNA	487,972	732,163	133,346	479,070	507,408	484,915	575,755	621,146	641,635	4,663,410
PAM AM THERMAL	113,295	118,521	117,421	106,722	100,254	110,838	89,670	93,492	88,935	939,148
PEDREGAL POWER	50,067	52,271	58,411	62,835	50,887	51,840	43,844	44,413	43,362	457,930
OTRAS EMPRESAS	-2,656,275	-3,774,483	-1,821,713	-2,113,941	-523,086	-9,144,147	-1,754,084	-145,950	-3,105,207	-25,038,885
GENERADORA PEDREGALITO 1	7,101	7,501	7,869	7,260	0	0	0	0	0	29,731
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	3,533	2,481	3,873	2,904	2,728	3,422	2,822	2,743	2,474	26,979
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0	0	-594,020	0	0	-2,772,622	0	0	0	-3,366,642
AJUSTE GENERACION OBLIGADA	0	0	0	0	0	0	0	4,114,713	2,431,164	6,545,877
TOTAL	9,000,001	8,097,764	8,558,147	9,143,440	9,755,406	-75,472	9,660,559	13,604,344	9,189,634	76,933,803

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	9,633	91,680	9,633	9,633	9,633	9,633	9,633	9,659	9,659	168,796
EDECHI	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	93,068	93,068	835,911
EDEMET	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	306,628	306,628	2,613,063
OTRAS EMPRESAS	423,260	0	-197,162	0	0	8,000	-100,000	0	-199,957	-65,859
TOTAL	811,404	470,192	190,983	388,145	388,145	396,145	288,145	409,355	209,398	3,551,912
GRAN TOTAL	9,811,405	8,567,956	8,749,130	9,531,585	10,143,550	320,673	9,948,704	14,013,699	9,399,012	80,485,715



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
OPERACIÓN INTEGRADA
Al 30 de septiembre de 2019
(EN BALBOAS)

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	66,348	6,839	64,687	65,905	65,093	65,093	65,093	72,527	72,527	544,112
AES CHANGUINOLA	19,019	26,106	11,932	26,106	28,456	28,456	28,456	31,706	31,706	231,943
AUTORIDAD DEL CANAL	14,653	12,538	11,480	16,169	16,931	16,169	16,169	18,016	18,016	140,142
EDECHI	39,715	41,064	37,709	47,522	37,375	37,000	35,864	40,069	37,733	354,051
EDEMET	186,604	180,422	184,486	191,127	198,785	199,039	198,516	203,724	205,523	1,749,234
ENSA	159,812	144,129	148,791	164,834	153,745	157,918	158,322	165,372	157,611	1,410,534
BAHIA LAS MINAS	32,079	118,818	32,079	32,079	33,278	32,079	32,079	35,742	35,742	383,975
ENEL FORTUNA	25,682	35,252	25,683	35,252	35,255	35,252	35,252	39,277	39,277	306,179
PAN AM THERMAL	14,400	14,400	14,401	14,400	15,337	14,400	14,560	16,045	16,045	133,987
PEDREGAL POWER CO.	0	0	0	0	13	0	0	0	0	13
GEN. PEDREGALITO 1	4,171	4,171	4,362	4,171	1,822	1,821	1,822	2,014	2,029	26,384
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	22,309	22,756	22,310	22,756	24,513	22,756	22,756	25,355	25,355	210,866
OTRAS EMPRESAS	251,324	255,895	204,162	338,836	248,930	242,580	51,944	-282,685	205,539	1,516,526
EMPRESA DE GENERACION ELÉCTRICA	12	22	33	44	65	41	38	48	59	361
TOTAL	836,128	862,412	767,125	959,202	860,598	852,603	660,870	367,209	847,161	7,008,308

HIDROMETEOROLOGÍA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	26,538	2,794	25,859	28,043	26,587	26,587	26,587	29,624	29,624	222,243
AES CHANGUINOLA	-1,490	10,663	-13,642	10,663	11,623	11,623	11,623	12,950	12,950	66,964
AUTORIDAD DEL CANAL	5,985	5,121	4,689	0	642	0	0	0	0	16,437
EDECHI	16,221	16,773	15,402	19,411	15,266	15,112	14,648	16,366	15,412	144,612
EDEMET	76,219	73,693	75,357	78,066	81,602	81,297	81,084	83,211	83,946	714,476
ENSA	65,276	58,870	60,774	67,326	62,797	64,502	64,667	67,546	64,376	576,134
BAHIA LAS MINAS	13,103	48,531	13,103	13,103	13,592	13,103	13,103	14,599	14,599	156,835
ENEL FORTUNA	-2,012	14,399	-2,011	14,399	14,400	14,399	14,399	16,043	16,043	100,057
PAN AM THERMAL	9,928	9,928	9,929	9,928	10,311	9,928	9,994	11,062	11,062	92,072
GEN. PEDREGALITO 1	1,704	1,704	1,835	1,704	744	744	744	822	829	10,830
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	8,529	9,295	8,529	9,295	10,013	9,295	9,295	10,356	10,356	84,962
OTRAS EMPRESAS	-402,516	233,907	138,070	298,669	361,125	263,382	32,570	349,901	208,452	1,483,559
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA	-1	9	13	18	27	17	15	20	24	141
PEDREGAL POWER	0	0	0	0	5	0	0	0	0	5
TOTAL	-182,517	485,686	337,909	550,625	608,735	509,989	278,728	612,501	467,673	3,669,328

GRAN TOTAL	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
	653,611	1,348,099	1,100,033	1,509,827	1,469,333	1,362,591	939,598	979,710	1,314,834	10,677,636



OTROS INGRESOS
Al 30 de septiembre de 2019
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
COMUNICACIÓN										
REGULADOS										
Transmisión de Datos	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	23,681	27,524	28,410	25,885	240,071
Sub-Total	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	23,681	27,524	28,410	25,885	240,071
NO REGULADOS										
Otros Empresas	1,976	6,291	11,081	4,444	750	885	1,035	-9,953	953	17,462
Ing Marti EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-Total	1,976	6,291	11,081	4,444	750	885	1,035	-9,953	953	17,462
TOTAL	39,643	49,294	16,061	27,462	26,653	24,566	28,560	18,457	26,837	257,533
HIDROMETEOROLOGIA										
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0	0	-346	-346
Meteorología	525	300	105	360	568	0	0	0	-6,184	-4,325
TOTAL	525	300	105	360	568	0	0	0	-6,530	-4,671
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESPORÁDICAS										
Transacciones Esporádicas	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	-44,344	2,383	6,363	32,067	2,244,086
TOTAL	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	-44,344	2,383	6,363	32,067	2,244,086
GRAN TOTAL	549,990	131,215	1,775,566	-86,507	38,223	-19,777	30,943	24,820	52,375	2,496,947



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN
Al 30 de septiembre de 2019
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
OTROS INGRESOS										
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	0	0	0	-339	-354
Manejo de Documentos	10	0	0	0	20	0	0	0	20	50
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	4,815	1,285	354	0	-4,815	1,639
Bancos - Otros	0	0	0	0	0	0	3,064	4,726	0	7,791
Ingreso por Alquiler	36,402	72,804	0	36,402	36,402	36,902	0	0	36,652	292,214
Ingreso Supervisión de Obras	0	0	0	139,742	337	360,889	0	0	-43,361	96,718
Ingresos Mant. Otras Empresas	0	0	1,055,199	0	1,528	360,889	0	879,595	0	2,297,210
Otros - Bienes	883	1,132	94,737	61,727	-4,175	888	36,652	-6,370	125,307	310,780
TOTAL	37,294	73,935	1,149,936	237,870	38,926	399,964	40,070	914,285	113,767	3,006,048
INTERESES										
Fondo Cesantía	3,162	7,705	8,192	2,505	8,866	8,591	3,420	8,957	12,594	63,991
Fondo Amortización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	25,826	0	0	25,826
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamo EPR	0	0	0	61,418	0	0	0	0	0	61,418
Banco Varios	0	0	3,839	11,075	146,632	46,613	0	0	3,678	211,837
TOTAL	3,162	7,705	12,031	74,998	155,498	55,204	29,246	8,957	16,272	363,073
GRAN TOTAL	40,457	81,640	1,161,967	312,869	194,424	455,168	69,316	923,242	130,039	3,369,121



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
SEPTIEMBRE

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>152,346,313</u>	2.67
Pasivo Circulante	56,990,893	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>116,201,212</u>	2.04
Pasivo Circulante	56,990,893	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>696,970,715</u>	0.67
Activo Total	1,036,858,667	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>17,218,103</u>	0.18
Ingresos Totales	97,029,419	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>-18,926,998</u>	-0.20
Ingresos Totales	97,029,419	

Ingresos Totales	<u>97,029,419</u>	0.09
Activo Total	1,036,858,667	

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

SEPTIEMBRE - 2019



OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54					
001 SALARIOS	2,481,939	50,817	1,399,426	544,120	2,390,819	0	0	6,867,122	
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	100	0	12,900	0	0	0	0	13,000	
020 HONORARIOS	0	0	0	0	21,000	0	0	21,000	
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	47,817	0	36,050	4,267	157,826	0	0	245,960	
040 SOBRETIEPO	483,839	14,917	264,867	52,652	92,467	0	0	908,742	
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	412,863	8,859	237,078	83,712	378,250	0	0	1,120,761	
060 BONIFICACIÓN	2,677	0	3,102	178	9,409	0	0	15,366	
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	482,235	8,053	248,281	106,576	399,673	0	0	1,224,816	
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	51,896	986	27,887	10,353	43,780	0	0	134,902	
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	126,693	2,393	69,563	27,259	111,892	0	0	337,799	
080 BONIFICACIÓN AL CARGO	12,431	0	3,452	4,587	4,802	0	0	25,271	
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	0	0	0	1,240	0	0	0	1,240	
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0	0	
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0	0	
101 DE EDIFICIOS	104,642	0	0	38,129	275,989	0	0	418,760	
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0	0	
103 DE EQUIPO DE OFICINA	12,767	0	4,255	1,419	19,648	0	0	38,088	
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	64,482	0	0	0	3,050	0	0	67,542	
106 DE TERRENOS	2,757	0	0	0	0	0	0	2,757	
109 OTROS ALQUILERES	2,100	0	0	0	4,965	0	0	7,065	
111 AGUA	10,978	0	0	0	3,317	0	0	14,296	
112 ASEO	0	0	0	0	150	0	0	150	
113 CORREO	0	0	0	0	475	0	0	475	
114 ENERGIA ELECTRICA	628,810	0	117,779	10,592	110,750	0	0	867,931	
115 TELECOMUNICACIONES	33,712	0	5,568	10,567	25,192	0	0	75,040	
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	306	0	140,599	0	0	140,905	
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	18	0	0	3,076	4,220	0	0	7,314	
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0	49,367	0	0	49,367	
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	16,966	0	0	16,966	
141 DENTRO DEL PAIS	184,650	150	24,279	37,000	35,918	0	0	261,998	
142 EN EL EXTERIOR	6,700	0	37,109	9,798	57,800	0	0	111,407	
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	2,100	6,725	0	0	8,825	
151 DENTRO DEL PAIS	6,759	102	941	7,042	24,949	0	0	39,792	
152 DE O PARA EL EXTERIOR	4,484	0	8,282	500	13,711	0	0	26,978	
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	3,518	0	0	3,518	
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	0	86	0	3,285	0	0	3,371	
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0	0	
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	0	0	0	426,146	0	0	426,146	
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0	10,766	0	0	10,766	
164 GASTOS DE SEGUROS	657,360	0	30,073	0	626,249	0	0	1,313,683	
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	787,403	0	0	30,358	635,226	0	0	1,452,988	



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

SEPTIEMBRE - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
	51	52			57		
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0	22,601	0	22,601
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	39,498	0	28,999	50,374	368,882	0	487,753
171 CONSULTORIAS	170,495	0	0	0	538,412	0	708,907
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	116,791	0	116,791
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	71,018	0	491	824	71,915	0	144,248
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0
185 DE COMPUTACION	0	0	87	0	70,081	0	70,168
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	1,053,739	0	-84,041	21,454	19,704	0	1,010,856
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	32,190	0	0	0	5,440	0	37,631
192 SERVICIOS BASICOS	191	0	0	1,016	2,608	0	3,814
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	525	0	0	1,125	0	0	1,650
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	295	0	0	36	0	0	331
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	-161	0	4,766	0	23	0	4,629
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	9,630	0	9,630
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	39,547	0	396	0	1,241	0	41,184
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	22,978	402	6,611	3,090	31,911	0	64,993
203 BEBIDAS	-412	0	17	345	7,789	0	7,738
211 ACABADO TEXTIL	515	0	0	1	5,251	0	5,768
212 CALZADOS	21,764	0	395	370	567	0	23,095
213 HILADOS Y TELAS	45	0	0	119	0	0	164
214 PRENDAS DE VESTIR	157,393	0	6,898	500	68,857	0	233,648
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0
221 DIESEL	123,263	0	1,340	10,834	5,899	0	141,337
223 GASOLINA	11,227	0	95	2,818	12,673	0	26,813
224 LUBRICANTES	3,058	14	0	195	468	0	3,735
231 IMPRESOS	0	0	0	0	1,609	0	1,609
232 PAPELERIA	1,620	0	775	111	3,795	0	6,300
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	264	0	158	118	228	0	769
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	794	0	0	108	48	0	950
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	4,565	76	68	3,680	354	0	8,742
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	1,197	0	41	82	311	0	1,632
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	21,851	2,313	14	117	561	0	24,855
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	107	0	0	22	0	0	129
253 MADERAS	0	0	0	894	0	0	894
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	962	0	9	61	416	0	1,448
255 MATERIAL ELECTRICO	118,735	1,371	4,216	210	6,718	0	131,250
256 MATERIAL METALICO	54,680	4,541	5	1,086	254	0	60,567
257 PIEDRA Y ARENA	12	0	0	7	2	0	21
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	562	10	0	126	636	0	1,333
261 ARTICULOS PARA RECEPCIONES CARGA IN	0	0	0	367	0	0	367



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALLEZA DE GASTOS

ETESA

SEPTIEMBRE - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
	51	52	53	54	57	56	
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	84,781	958	5,375	1,127	4,599	0	96,840
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	14,121	0	291	1,467	-3,348	0	12,531
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	0	0	2,401	0	2,401
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	2,602	2	103	424	5,009	0	8,140
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	102	0	0	3	385	0	491
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	528	0	528
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	966	46	55	20	374	0	1,462
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	1	0	28	0	29
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	7,887	0	404	3,230	19,947	0	31,468
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	275	0	275
278 ARTICULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	100	0	100
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	1,989	0	45	11	2,628	0	4,674
280 REPUESTOS	86,027	3,453	8,770	19,443	14,006	0	131,700
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0	0	0	0
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	81	0	81
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0	0
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	0	0	0
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0	0	0	0
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	0	0	3,992	0	3,992
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	0	6,094	0	6,094
299 REPUESTOS CRED RECONOC	2,591	0	0	247	106	0	2,945
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	-21	0	0	0	-21
314 TERRESTRE	7,680	0	0	0	0	0	7,680
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLÓGICO	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	222	0	222
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	38,620	0	463	0	7,727	0	46,810
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	-1,059	0	97	0	-963
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	428	0	428
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.)	41,654	0	15,428	19,028	102,656	0	178,766
611 DONATIVOS A PERSONAS	83,622	1,479	37,325	12,807	54,426	0	189,660
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	0	0	0	0	39,234	0	39,234
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

SEPTIEMBRE - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	6,944	0	6,944
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	73,268	0	20,999	44,661	191,195	0	330,123
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	2,844	0	2,844
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	2,628,855	0	210,000	0	0	0	2,838,855
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	5,910	0	5,910
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	-11,726	0	-11,726
648 PROPIAS	0	0	0	0	84,400	0	84,400
649 IMPUESTOS OTROS	0	0	0	0	1,559,468	0	1,559,468
657 RESERVAS - VACACIONES	265,369	5,975	150,797	51,743	219,884	0	693,770
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	11,123	15,750	0	26,873
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,250	0	0	19,250
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	3,575	0	3,575
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	39,099	0	39,099
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	2,871	0	2,103	461	-3,023	0	2,412
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	-5	0	0	0	167	0	162
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	123,634	0	123,634
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	4,199	0	0	4,199
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	18,426,762	614,642	180,892	968,675	3,652,429	0	23,843,400
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	329,945	0	0	74,238	717,208	0	1,121,391
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	21,321,917	21,321,917
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	2,950,305	2,950,305
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0	0	321,978	150,404	-472,381	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-2,370,596	0	109,890	-13,697	-964,972	-64,944	-3,304,319
970 GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0
975 PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	459	0	459
979 PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	0	0	329,971	0	329,971
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	-18	0	-18
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	-9	0	-9
985 SOBANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	10,644	0	10,644
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	28,251,754	721,560	3,566,466	2,454,476	13,258,022	24,207,277	72,459,564
CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL							
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	11,123	15,750	0	26,873
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,250	0	0	19,250
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	3,575	0	3,575
TOTAL	0	0	0	30,373	19,325	0	49,698

INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019



OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL			
001 SALARIOS	746.335	736.768	736.484	788.676	790.920	761.940	738.155	805.771	762.074	6.867.122			
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	300	150	600	3.500	1.450	1.300	1.850	2.050	1.800	13.000			
020 HONORARIOS	3.750	2.250	0	0	4.500	3.750	0	3.000	3.750	21.000			
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	27.925	28.925	28.075	29.575	26.106	27.308	20.919	31.465	25.663	245.960			
040 SOBRETIEPO	95.260	111.026	132.468	145.485	103.270	83.647	82.576	68.161	86.851	908.742			
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	122.433	123.450	124.883	133.015	130.872	124.983	121.525	114.649	124.951	1.120.761			
060 BONIFICACIÓN	1.782	1.846	1.821	2.100	1.750	1.802	1.446	1.064	1.744	15.366			
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	132.012	119.116	119.993	166.184	136.468	122.701	147.522	161.168	119.652	1.224.816			
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	15.889	13.882	13.980	14.863	16.375	14.278	17.223	14.416	13.997	134.902			
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	39.066	35.106	35.326	37.623	39.763	35.989	42.933	36.570	35.424	337.799			
080 BONIFICACION AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	525	2.334	5.791	1.085	3.583	2.023	4.685	2.717	2.527	25.271			
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	1.240	0	0	0	0	1.240			
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
101 DE EDIFICIOS	81.184	12.840	81.184	-175.208	68.344	132.544	81.184	136.688	0	418.760			
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	8.511	4.255	4.256	4.255	4.256	0	12.556	38.088			
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0	18.966	0	28.021	14.118	6.437	0	0	0	67.542			
106 DE TERRENOS	0	0	1.379	0	0	1.379	0	0	0	2.757			
109 OTROS ALQUILERES	0	500	300	840	600	535	540	0	3.750	7.065			
111 AGUA	1.136	1.479	1.698	1.136	1.136	2.782	1.757	1.136	2.035	14.296			
112 ASEO	25	25	25	25	25	25	25	25	-50	150			
113 CORREO	220	61	19	37	35	37	24	19	23	475			
114 ENERGIA ELECTRICA	96.857	89.958	98.918	103.386	97.602	100.859	82.223	97.411	100.717	867.931			
115 TELECOMUNICACIONES	14.352	3.137	14.042	4.623	20.192	2.056	6.765	7.754	2.117	75.040			
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	14.727	16.011	10.246	19.318	10.434	57.085	13.083	140.905			
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	0	70	10	3.418	1.083	118	701	55	1.859	7.314			
131 PUBLICIDAD	0	0	1.798	14.987	21.240	4.875	0	0	6.468	49.367			
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	322	0	0	0	0	2.553	4.201	0	9.890	16.966			
141 DENTRO DEL PAIS	44.768	29.490	31.275	36.240	24.775	21.570	14.629	36.975	22.275	261.998			
142 EN EL EXTERIOR	2.050	10.173	27.473	6.950	32.832	1.200	8.504	20.550	1.675	111.407			
143 A OTRAS PERSONAS	5.725	0	2.100	0	0	0	0	1.000	0	8.825			
151 DENTRO DEL PAIS	1.968	3.116	2.919	3.569	5.976	6.170	6.296	3.965	5.814	39.792			
152 DE O PARA EL EXTERIOR	722	1.116	1.230	4.551	11.626	6.025	-5.209	6.869	47	26.978			
153 DE OTRAS PERSONAS	1.233	0	0	1.065	0	0	0	1.220	0	3.518			
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	177	289	382	272	316	544	531	860	3.371			
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			



**GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019**

ORJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE				
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	27.151	33.072	303.718	6.107	3.943	46.666	1.963	1.664	1.862	426.146			
163 GASTOS JUDICIALES	694	88	6.450	3.826	54	2.760	0	-3.143	38	10.766			
164 GASTOS DE SEGUROS	184.031	184.277	253.426	298.404	58.159	152.565	0	182.821	0	1.313.683			
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	296.609	10.575	318.004	166.281	30.215	307.865	163.475	159.964	1.452.988			
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	1.250	2.935	200	7.050	2.650	1.720	4.106	2.690	22.601			
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	23.392	25.599	20.237	40.599	32.754	37.777	126.209	103.466	77.720	487.753			
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	125.664	360.039	0	156.373	66.832	708.907			
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	0	9.725	9.725	11.700	95.366	116.791			
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	234	10.325	5.964	28.029	38.736	3.333	19.953	15.795	21.880	144.248			
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
185 DE COMPUTACIÓN	0	0	0	8.847	584	1.826	20.451	15.170	23.290	70.168			
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	33.523	223.556	186.638	186.796	116.298	29.647	234.397	1.010.856			
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	29.144	2.068	-689	7.108	0	0	0	37.631			
192 SERVICIOS BASICOS	3.624	191	0	0	0	0	0	0	0	3.814			
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	450	1.125	0	75	0	0	0	0	1.650			
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	0	0	36	235	61	0	0	0	0	331			
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	1.591	-1.568	0	4.841	0	-235	0	0	4.629			
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	9.630	0	0	0	0	0	0	9.630			
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	781	28.638	1.140	-1.140	13.220	-2.696	1.241	41.184			
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	8.482	9.639	5.164	8.067	8.264	10.530	6.349	4.482	4.014	64.993			
203 BEBIDAS	201	162	450	503	8.529	-6.974	2.392	2.121	355	7.738			
211 ACABADO TEXTIL	1	406	0	0	53	75	0	132	5.100	5.768			
212 CALZADOS	2.016	3.375	2.348	2.646	3.491	3.743	2.134	1.759	1.583	23.095			
213 HILADOS Y TELAS	0	0	100	18	45	1	0	0	0	164			
214 PRENDAS DE VESTIR	1.922	3.504	836	1.742	153.644	15.160	442	413	55.984	233.648			
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
221 DIESEL	9.356	17.000	32.300	0	19.488	17.000	13.428	16.296	16.469	141.337			
223 GASOLINA	1.204	3.600	5.036	0	4.445	3.600	3.020	2.838	3.071	26.813			
224 LUBRICANTES	65	464	178	371	364	312	154	577	1.250	3.735			
231 IMPRESOS	0	38	121	491	337	118	464	41	0	1.609			
232 PAPELERIA	855	297	342	1.094	766	396	1.306	268	976	6.300			
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	92	123	32	72	16	113	220	63	40	769			
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	9	383	95	63	13	93	40	180	74	950			
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	386	1.163	442	799	1.767	141	515	2.865	665	8.742			
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACEUT	144	411	165	26	497	98	82	127	82	1.632			
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	789	11.304	1.638	592	1.775	5.644	823	415	1.875	24.855			



GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL			
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	6	40	24	37	23	0	10	-21	10	10	129	0	129
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0	-5	899	0	894	0	894
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	251	188	27	45	48	93	484	69	242	0	1.448	0	1.448
255 MATERIAL ELECTRICO	7.074	17.005	10.249	12.105	24.646	7.820	19.056	14.313	18.983	0	131.250	0	131.250
256 MATERIAL METALICO	3.188	13.840	2.079	1.239	13.289	2.112	8.133	6.989	9.698	0	60.567	0	60.567
257 PIEDRA Y ARENA	0	49	0	0	9	0	3	-40	0	0	21	0	21
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	100	185	226	46	219	19	313	87	138	0	1.333	0	1.333
261 ARTICULOS PARA RECEPCIONES CARGA IN	0	0	0	0	367	0	0	0	0	0	367	0	367
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	5.375	14.046	9.348	9.471	23.075	5.204	8.995	5.935	15.393	0	96.840	0	96.840
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG PUB	2.278	-3.281	265	912	3.570	4.069	2.425	1.494	799	0	12.531	0	12.531
264 COMPRIA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	638	91	104	0	872	5	559	877	766	0	2.401	0	2.401
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	146	245	345	706	872	721	1.288	916	2.408	0	8.140	0	8.140
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	0	0	0	151	1	37	19	6	80	0	491	0	491
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	528	0	528	0	528
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	81	200	129	103	422	266	72	61	128	0	1.462	0	1.462
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	2	0	27	0	0	0	29	0	29
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3.836	2.296	4.776	3.690	2.291	2.249	2.733	2.697	7.101	0	31.468	0	31.468
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0	275	0	0	0	275	0	275
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	0	0	0	100	0	0	100	0	100
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	386	964	32	289	726	648	103	1.171	346	0	4.674	0	4.674
280 REPUESTOS	4.137	5.859	5.282	29.208	23.070	21.018	11.659	25.344	6.123	0	131.700	0	131.700
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	81	0	0	0	0	0	0	0	0	81	0	81
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	0	0	3.992	0	0	0	0	0	3.992	0	3.992
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	0	1.737	0	0	4.357	0	0	6.094	0	6.094
299 REPUESTOS CRED RECONOC	0	0	0	2.150	171	0	0	623	0	0	2.945	0	2.945
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION 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
308 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	7.680	0	0	-21	0	7.680	0	7.680
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL	
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE					
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	222	0	0	0	0	0	0	0	0	222
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	88	0	0	8.085	353	-1.458	0	34.625	5.117	0	0	0	0	46.810
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	-2.817	583	0	0	1.271	0	0	0	0	-963
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	428	0	0	0	0	0	0	428
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	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	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
587 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
611 DONATIVOS A PERSONAS	14.640	16.738	16.976	16.392	26.509	17.657	33.120	13.967	22.767	0	0	0	0	178.766
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	18.663	19.001	19.504	20.794	28.913	18.892	18.447	26.210	19.236	0	0	0	0	189.660
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	15.034	24.000	200	0	0	0	0	0	39.234
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	3.189	266	0	2.821	668	0	0	0	0	0	6.944
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	2.346	17.442	12.658	47.211	89.033	40.243	7.456	55.147	58.587	0	0	0	0	330.123
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	859	643	0	635	0	0	0	0	0	2.844
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	419.314	-1.342	189.383	88.987	-419.754	439.859	783.221	351.601	148.078	0	0	0	0	2.838.855
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	910	0	0	5.000	0	0	0	0	0	0	5.910
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	-11.726	0	0	0	0	-11.726
648 PROPIAS	0	82.818	0	0	857	0	726	0	0	0	0	0	0	84.400
649 IMPUESTOS OTROS	86.805	386.493	156.882	86.541	370.956	85.108	2.038	169.796	214.849	0	0	0	0	1.559.468
657 RESERVAS - VACACIONES	75.401	76.767	78.798	84.008	80.573	76.324	74.528	69.656	77.714	0	0	0	0	693.770
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	21.123	5.750	0	0	0	0	0	26.873	0	0	0	0	26.873
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19.250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.250
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	2.975	0	600	0	0	0	0	3.575	0	0	0	0	3.575
679 OTROS SUBSIDIOS	4.412	8.955	4.143	-4.046	-4.056	4.158	3.921	5.407	0	0	0	0	0	39.099
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	2.412	0	0	0	0	0	2.412
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	167	0	-5	0	0	0	0	0	0	0	162
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	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	0
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	4.199	0	106.880	16.754	0	0	0	0	0	0	123.634
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	2.327.407	2.330.497	2.841.299	2.465.472	2.482.144	2.626.355	2.535.893	2.782.148	3.452.186	0	0	0	0	23.843.400
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0	0	0	585.571	107.164	107.164	107.164	107.164	107.164	0	0	0	0	1.121.391
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	1.868.345	1.730.422	1.955.743	2.231.244	3.273.858	2.498.018	2.680.652	2.639.759	2.423.876	0	0	0	0	21.321.917
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	174.001	226.908	87.888	2.397.761	15.937	15.937	15.937	15.937	0	0	0	0	2.950.305
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



**GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019**

OBJETOS DE GASTO	MES											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL		
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTRV	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	1.531	-12	24.283	-69.729	-1.642.571	-1.788.054	499.709	105.148	-434.625	-3.304.319		
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	459	459		
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	-22.632	0	0	-665.450	21.582	925.843	70.528	329.971		
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-4	11	0	0	0	-25	0	0	-18		
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	-9	-9		
985 SOBRIANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	196.703	0	0	-186.059	0	0	0	10.644		
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
TOTAL	6.566.754	6.868.969	7.951.881	8.096.367	10.135.856	5.837.190	8.934.473	9.694.568	8.373.496	72.459.554		

641 SERV. FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	-11.726	-11.726
649 Autoridad Serv. Públicos	82.818	386.493	156.882	86.541	370.956	85.108	2.038	169.796	214.849	1.555.480
Sub Total	82.818	386.493	156.882	86.541	370.956	85.108	2.038	169.796	203.123	1.543.754

641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TIMBRES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS/REVISADO DE VEHICULOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS	0	82.818	0	0	857	0	726	0	0	84.400
649 INMUEBLES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TASA ÚNICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 OTROS	3.988	82.818	0	0	857	0	2.038	169.796	203.123	378.945
Sub Total	3.988	82.818	0	0	857	0	2.764	169.796	203.123	463.345
TOTAL 648/649	3.988	82.818	0	0	857	0	2.764	169.796	203.123	463.345

641	0	0	0	0	0	0	0	0	-11.726	-11.726
648	0	82.818	0	0	857	0	726	0	0	84.400
649	3.988	0	156.882	86.541	370.956	85.108	2.038	169.796	203.123	1.078.431
TOTAL	3.988	82.818	156.882	86.541	371.812	85.108	2.764	169.796	191.398	1.151.106