



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO FINANCIERO

Interino

agosto 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

A N E X O S

A-1	Bienes e instalaciones en servicio	17
A-2	Construcciones en Proceso	18
A-3	Efectivo en Caja y Banco	19
A-4	Cuentas y Documentos por Cobrar	20
A-4-1	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

A N E X O S GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL AGOSTO-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	922,664,000	907,038,759
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	291,186,456	273,257,586
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		631,477,544	633,781,173
Construcciones en Proceso			
Adelanto a Construcciones	A-2 A-4	165,394,307 11,652,383	130,298,859 9,950,429
		177,046,689	140,249,288
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	29,788,880	30,948,400
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,162	5,310
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	818,445	837,962
Inventarios Netos	A-5	3,826,543	4,206,431
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		842,963,263	810,028,564
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	57,777,607	19,412,348
Fondo de Liquidación Mercado Regional		437,457	54,139
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	100,464,044	92,080,996
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	4,964,532	0
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		163,643,640	111,547,483
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,053,733	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		-5,861,038	-5,669,401
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		10,007,715	8,501,964
ICP-COL PERDIDA 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
PRESTAMO A LA EPR		2,423,077	2,596,154
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		14,131,026	23,378,258
ACTIVOS DIFERIDOS		328,059	885,826
Activo por Arrendamiento Financiero		428,656	0
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		40,148,273	53,158,465
TOTAL ACTIVOS		1,046,755,176	974,734,511



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL AGOSTO-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		15,448,390	12,931,971
TOTAL PATRIMONIO		338,118,239	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		1,808,128	2,113,131
Indemnización Laboral por Pagar		47,757	21,611
Provisión por Retiro		12,820	1,226,993
Pasivo Diferido		15,611,286	8,663,971
Provisión para Pasivos Contingentes		1,725,761	1,725,761
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		639,116,210	540,943,569
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		977,234,449	864,226,467
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	34,276,710	93,270,640
Cuentas por Pagar - Arrendamiento Financiero	A-7	729,019	0
Préstamos por Pagar	A-6	16,666,667	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	2,301,671	2,984,082
Intereses por Pagar	A-9	666,639	2,441,811
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		419,901	596,284
Retenciones y Depósitos por Construcciones		4,969,368	1,172,248
Impuesto por pagar		2,892,040	1,231,036
Impuesto Sobre la Renta		6,598,711	388,696
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		69,520,727	110,508,045
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,046,755,176	974,734,511



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL AGOSTO-19	AÑO ANTERIOR AGOSTO-18
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	67,744,189	60,499,383
Ingreso por Conexión	A-10	3,342,514	3,705,504
Ingreso por Operación Integrada	A-11	9,362,802	8,037,460
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	2,444,573	-3,866
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	0
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		82,894,077	72,238,481
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		6,253,054	10,476,836
Conexión		90,822	101,948
CND		2,626,971	2,523,143
Hidrometeorología		1,214,451	1,086,250
Administración		7,132,196	6,200,624
Generación Obligada		2,690,777	6,702,947
Depreciación		20,391,214	19,243,681
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		40,399,484	46,335,430
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		42,494,593	25,903,051
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	3,239,082	601,338
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		3,239,082	601,338
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		45,733,675	26,504,389
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		18,833,096	11,107,389
Cargos Financieros otros		2,934,368	0
Pérdida de Retiro de Activos		0	1,536
Cuotas a Org. Centroamericanas		49,698	47,270
Impuestos		84,400	-200
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		1,344,618	586,700
Indemnizaciones Laborales		170,424	165,253
Sobrantes y faltantes de Inventario		-18	0
Gasto para reservas de Ctas malas		0	0
Gastos por Litigios / Demandas		0	0
Gastos Diferidos		0	0
Perdida en negocio conjunto		259,343	0
Provisión de Gastos		10,644	0
RECTIFICATIVA D.R. 2014 Y 2015 (IID)		0	0
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		23,686,574	11,907,948
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		22,047,101	14,596,440
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		6,598,711	4,364,297
TOTAL IMPUESTOS		6,598,711	4,364,297
UTILIDAD NETA		15,448,390	10,232,143



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>AGOSTO-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
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 (SUBESTACIONES ES)	68,631,358	68,631,358
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de IV 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 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-902,110	-902,110
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	621,826	621,826
Ajustes a utilidades A2018	-716,170	-1,711,471
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2018	12,261,899	12,261,899
SUBTOTAL	205,000,517	191,743,317
MIENOS:		
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
MIENOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-AGOSTO - 2019	15,448,390	13,870,248
TOTAL UTILIDADES	136,592,769	121,757,427
GRAN TOTAL PATRIMONIO		
	338,118,239	323,282,897



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

	<u>AÑO ACTUAL AGOSTO - 2019</u>	<u>AÑO ACTUAL DICIEMBRE - 2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	15,448,390	13,870,248
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	20,391,214	16,684,950
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-210,281	212,545
Activo Diferido	9,376,343	12,016,597
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	-20,618,396	1,641,499
Subtotal	<u>24,387,271</u>	<u>44,425,839</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-3,809,525	-63,173,153
Disminución (aumento) en inventarios	379,888	-557,753
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-50,686,202	27,024,515
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	-4,964,532	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	-682,411	840,249
Pago de prestaciones laborales	26,146	-16,530
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	7,871,019	3,157,806
Subtotal	<u>-51,865,616</u>	<u>-32,724,867</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-27,478,345	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	-35,095,448	-78,002,872
Adelantos a contratistas	-1,701,953	-5,812,564
Retiros y Capitalización	-996,903	0
Inversión en Negocio Conjunto	-1,207,473	-810,950
Prestamo a la EPR	173,077	346,154
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-54,740,198	-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	-583,419,831	-135,223,331
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	120,967,121	80,262,227
Aumento (Disminución) neto en efectivo	38,748,578	-7,233,430
Efectivo al inicio del Periodo	<u>19,466,487</u>	<u>26,699,916</u>
Efectivo al final de agosto	58,215,064	19,466,487
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereres incurridos	<u>21,767,464</u>	<u>18,620,235</u>
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de construcciones 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
AGOSTO 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 2016, la Empresa mantenía un número promedio de empleados permanentes por 505 (2015: 441).

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

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

Ingresos por conexión:

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

Ingresos por el servicio de operación integrada:

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

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

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

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

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

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

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

(b) Reconocimiento de gastos

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

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

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

(c) Cuentas por cobrar comerciales y otras

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

(d) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo, basado en el método de costo promedio ponderado. La Empresa 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 periodos anuales comenzando en o después del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación en fecha más temprana.
 - Enmiendas a NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Partidas Cubiertas Elegibles* – Estas enmiendas clarifican la aplicación de principios existentes que determinan si riesgos específicos o porciones de flujo de efectivo son elegibles para designación en una relación de cobertura. Estas enmiendas son efectivas a partir del 1 de enero de 2010.
- La Compañía no anticipa que la adopción de estas enmiendas tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto

La Empresa para el periodo corriente, ha invertido en 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 INFORMÁTICA	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 agosto 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/.35,095,562.

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 31 de agosto de 2019 la suma asciende a B/.82,896,692

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 11,652,383 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 31 de agosto 2019 B/8,793,357, Otras cuentas por pagar, las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de agosto asciende a B/14,933,043, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/5,746,517.

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 31 de mayo 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.

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 31 de agosto 2019
USO DE LA RED	67,744,189
CARGO POR CONEXIÓN	3,342,514
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	6,161,147
HIDROMETEOROLOGÍA	3,201,655
OTROS INGRESOS	2,444,573
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	3,239,082
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO
AL 31 DE AGOSTO DE 2019

	COSTO AL 31-dic-18	2019 ADICIONES	2019 RETIROS	2019 RECLASIFICACIONES	2019 AJUSTES	COSTO AL 31-ago-19	DEPRECIACION 31-ago-19	A-1 VALOR NETO 31-ago-19
SISTEMA PRINCIPAL								
TERRENOS	4.819,791	0	0	0	0	4.819,791	0	4.819,791
EDIFICIOS Y MEJORAS	15.954,395	2.419,903	0	0	38.255	18.412,552	10.262,135	8.150,417
CAMINOS Y SENDEROS	988,702	0	0	0	0	988,702	251,953	736.749
SERVIDUMBRE	93.801,392	0	0	0	0	93.801,392	12.248,138	81.553,254
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8.648,632	67.653	0	0	0	8.716,285	4.271,263	4.445,022
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.831	0	0	0	0	69.831	69,208	623
EQUIPO DE SUBESTACIONES	109.483.500	3.034.805	0	0	0	112.518.305	39.367,429	73.150,876
TORRES Y ACCESORIOS	210.685,482	0	0	0	0	210.685,482	58.690,904	151.994,577
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	294.176,164	2.610,573	0	0	-3.245,137	293.541,600	62.070,705	231.470,896
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	3.140,978	6.751,337
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44.738,170	5.295,908	0	0	0	50,034,077	22,940,588	27,093,489
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	26.305,293	248,773	0	0	310,486	28,864,552	17,959,753	8,904,799
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89,012	0	0	0	0	89,012	88,596	416
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35.199,120	0	0	0	0	35,199,120	5,647,321	29,551,799
SUB TOTAL	851,886,837	14,135,446	0	0	-457,440	865,564,843	237,040,796	628,524,047
CONEXIÓN								
TERRENOS	770,837	0	0	0	0	770,837	0	770,837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138,192	0	0	0	0	138,192	128,254	9,938
SERVIDUMBRE	8,591	0	0	0	0	8,591	3,846	4,746
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219,682	0	0	0	0	219,682	175,636	44,046
EQUIPO DE SUBESTACIONES	8.546,966	0	0	0	0	8,546,966	4,975,617	3,571,350
TORRES Y ACCESORIOS	2.037,751	0	0	0	0	2,037,751	1,978,307	61,444
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799,151	0	0	0	0	799,151	444,427	354,724
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186,342	0	0	0	0	186,342	85,407	100,935
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19.353,808	0	0	0	0	19,353,808	9,659,705	9,694,103
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	612,014	0	0	0	0	612,014	366,970	245,044
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266,716	0	0	0	0	266,716	29,635	237,081
SUB TOTAL	32,940,051	0	0	0	0	32,940,051	17,845,803	15,094,249
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.967,632	0	0	0	0	1,967,632	1,464,862	502,769
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129,178	0	0	0	0	129,178	51,384	77,794
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488,456	0	0	0	0	488,456	314,825	173,631
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704,605	0	0	0	0	704,605	581,011	123,594
EQUIPO DE INFORMÁTICA	261,138	0	0	0	0	261,138	230,390	30,749
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	399,582	0	0	0	0	399,582	257,664	141,918
EQUIPO DE TRANSPORTE	129,888	0	15,165	0	0	114,723	91,049	23,674
SUB TOTAL	4,080,480	0	15,165	0	0	4,065,315	2,991,185	1,074,129
HIDROMETEOROLOGÍA								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72,251	0	0	0	0	72,251	63,301	8,950
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181,034	0	0	0	0	181,034	167,848	13,185
EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	0	0
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140,339	0	0	0	0	140,339	137,388	2,951
EQUIPO DE TRANSPORTE	286,840	0	19,000	0	0	267,840	267,840	0
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1.677,314	0	0	0	0	1,677,314	1,361,801	315,514
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	5.706,991	0	0	0	0	5,706,991	1,265,345	4,441,646
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2.172,465	0	0	0	0	2,172,465	885,346	1,287,119
SUB TOTAL	10,237,233	0	19,000	0	0	10,218,233	4,148,868	6,069,365
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	448,943	1,180,301
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	742,781	21,832	0	0	214	764,827	539,189	225,638
EQUIPO DE LABORATORIO	1.286,786	0	0	0	0	1,286,786	1,286,786	0
EQUIPO MECANICO	318,816	0	0	0	0	318,816	133,418	183,398
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16,759,306	0	0	0	0	16,759,306	14,356,059	2,403,247
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5.710,836	1,410,410	61,450	0	441,147	7,500,943	4,165,460	3,335,483
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3.339,103	68,792	0	0	0	3,407,895	2,859,733	548,162
EQUIPO DE TRANSPORTE	6.490,778	0	1,248,994	196,827	1,074,432	6,513,043	4,572,752	1,940,291
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	649,520	0	0	196,827	0	452,694	444,460	8,234
SUB TOTAL	36,893,909	1,776,051	1,310,444	0	1,515,793	38,875,309	28,806,801	10,068,509
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6.366,085	0	0	0	0	6,366,085	6,029,959	336,126
SUB TOTAL	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	6,029,959	336,126
TOTAL	942,504,595	15,911,497	1,344,609	0	1,050,353	958,129,836	296,863,412	661,266,423
BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET	7,771	0	0	0	0	7,771	2,609	5,162
EQUIPO TORRES - ACP / STP	594,895	0	0	0	0	594,895	142,527	452,368
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	504,105	0	0	0	0	504,105	138,029	366,076
SUB TOTAL	1,106,771	0	0	0	0	1,106,771	283,164	823,607
GRAN TOTAL	943,611,366	16,811,497	1,344,609	0	1,050,353	959,236,607	297,146,576	662,090,030



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CONSTRUCCIONES EN PROCESO
AL 31 DE AGOSTO DE 2019**

A-2

	31 DICIEMBRE 2018	ADICIONES 2019	CAPITALIZACIÓN 2019	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2019	31 AGOSTO 2019
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	650.282	80999	0	(80.999)	650.282
S/E PATIO 115 KV	618.828	0	0	0	618.828
S/E PATIO 34.5 KV	768.705	9.092	0	(30.029)	747.768
LINEA 230 KV	0	0	0	0	-
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	-
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10.403	0	0	0	10.403
TOTAL CONEXIÓN	2.048.218	90.091	0	(111.028)	2.027.281
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	17.883.265	9.934.067	0	30.029	27.847.362
LINEA 115 KV	208.842	7.919.993	0	0	8.128.835
LINEA 230 KV-ODB	5.417	1.125.611	0	0	1.131.029
S/E PATIO 230 KV	94.896.754	21.326.987	(14.135.446)	0	102.088.296
S/E PATIO 115 KV	319.752	10.867.648	0	0	11.187.400
S/E PATIO 230 KV-ODB	0	0	0	0	-
S/E TERRENOS	547	0	0	0	547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	(145.694)	0	0	0	(145.694)
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	4.152.099	201.697	0	0	4.353.796
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(109.243)	0	0	0	(109.243)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	0	0	0	0	-
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	117.211.740	51.376.005	-14135446	30.029	154.482.327
GERENCIAL APOYO					
EDIFICIOS Y MEJORAS	114.745	0	0	0	114.745
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	0	0	0	0	-
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	0	0	0	0	-
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	263.413	0	0	0	263.413
TOTAL GERENCIAL APOYO	378.157	0	0	0	378.157
CND					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	4.747.774	191.388	0	0	4.939.162
TOTAL CND	4.747.774	191.388	0	0	4.939.162
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	3.418.143	210.510	0	(1.949.990)	1.678.662
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	3.418.143	210.510	0	(1.949.990)	1.678.662
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	852.593	1.169.941	(1.776.051)	0	246.483
TOTAL COMPENSACIONES	852.593	1.169.941	(1.776.051)	0	246.483
INVERSIONES REGIONALES					
INVERSIONES REGIONALES	1.642.234	0	0	0	1.642.234
TOTAL INV. REGIONALES	1.642.234	0	0	0	1.642.234
	130.298.859	53.037.934	(15.911.497)	(2.030.989)	165.394.307



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>AGOSTO-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	49,799,037	4,373,262
FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	91,206	131,443
FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	75,691	160,196
FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	7,166,989	13,020,043
FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	616,885	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>57,777,607</u>	<u>19,412,348</u>



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR COBRAR
31 de agosto de 2019
(EN BALBOAS)

CORRIENTE	31-DICIEMBRE			A-4
	2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	31-AGO 2019
AGENTES DEL MERCADO				AUXILIAR
Aes Changulnola	1,628,226	23,683,393	24,823,122	488,497
Aes Panamá	2,656,439	1,202,005	2,649,023	1,209,421
AES Panamá (GRANDES CLIENTES)	61,901	0	31,449	30,452
Aggreko	1	0	0	1
Alternegy	686,486	708,877	323,701	1,071,663
Arce Avícola, S.A.	0	3		3
Argos Panamá, S.A.	707	9,046	1,229	8,525
Autoridad del Canal de Panamá	915,943	1,556,242	1,510,612	961,573
Azucarera Nacional	331	129	136	324
Bontex, S.A.	112,953	67,198	50,034	130,117
Café de Eleta, S.A.	0	0	0	0
Caldera Energy Corp	42,005	32,651	37,107	37,549
Concepto Solar, S.A.	209	279	263	226
Coomunica	31,278	31,278	31,278	31,278
Cilsa Panama, S.A.	5,029	0	5,029	0
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	11,060	31,882	2,675	40,268
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp	0	10,686	4,131	6,556
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	3,191,347	3,131,336	1,303,174	5,019,509
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	18,358,525	19,101,352	8,901,751	28,558,126
ENSA	23,947,929	48,278,475	49,818,049	22,408,355
Divisa Solar	910	2,146	1,609	1,447
Electrogeneradora del Istmo	2,932	4,276	4,179	3,028
Electron Investment	316,721	529,500	238,862	607,359
Empaques de Colón	0	3	0	3
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	258	603,617	591,287	12,588
Enel Fortuna, S.A.	586,270	2,198,886	2,099,161	685,995
Empresa Nacional de Energía	13,873	6,829	19,105	1,597
Empresa Propietaria de la Red	1,656	1,223	1,238	1,641
Empresas Melo, S.A.	955	1,659	2,596	18
Enel Green Power Panama, S.A.	15	13	28	0
Energía y Servicios de Panamá	424,673	437,037	435,003	426,707
Energyst Internacional B V	451,492	176,368	304,304	323,556
Farallon Solar 2	4,443	229,967	232,671	1,738
Fountain Hydro Power, Corp	216,229	216,029	260,508	171,750
Fuerza Eléctrica del Istmo	183	101,453	101,453	183
Gas Natural Atlántico II S DE RL	0	94,940	0	94,940
Gas Natural Atlántico, S.A.	769,753	1,501,570	1,529,214	742,110
Bahía Las Minas, S.A.	436,983	1,760,083	1,103,066	1,094,000
Generación Solar	44	257,011	256,987	68
Generadora Alto del Valle	7,471	18,427	17,946	7,951
Generadora del Atlántico	521,280	706,248	665,407	562,121
Generadora del Istmo	118,671	304,868	383,985	39,554
Generación Estrella Solar, S.A.	0	209	204	5
Generadora Pedregalito 1	6,948	10,739	8,739	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	49,483	33,425	69,937	12,971
Generadora Río Chico Pedregalito 2	1,072	26,089	26,089	1,072
Generadora Río Chico	11,645	12,204	17,094	6,755
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	489	11,215	10,777	926
Generadora Solar Caldera	212	775	760	227
Hidro Boqueron	1,801	13,769	7,760	7,811
Hidro Candela	0	6,947	6,947	0
Hidro Iberica	1,855	3,086	2,785	2,156
Hidro Panamá S.A.	2,363	1,928	2,817	1,474
Hidro Piedra S.A.	22,415	29,503	32,680	19,238
Hidroecológica del Teribe, S.A.	142,374	169,026	200,770	110,631
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	5,237	61,919	64,829	2,327
Hidroeléctrica San Lorenzo	33,300	47,273	36,423	44,150
Hidro Calson (EL ALTO)	104,303	124,191	138,175	90,319
Industrias Panameña de Papel, S.A.	0	138,325	138,307	18
Importadora Virzi, S.A.	0	5	0	4
Ideal Panamá, S.A.	441,422	578,862	724,802	295,483
Isthmus Hydro Power Corp	5,322	251,046	250,923	5,445
Jinro Corp	225,345	418,987	255,774	388,557
Kanan Overseas 1 , Inc	152,373	227,279	299,878	79,774
Las Perlas Norte	5,346	154,944	146,150	14,140
Las Perlas Sur	5,344	7,673	6,248	6,769
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	364	10,397	10,005	756
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	451	1,749	1,744	456
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	1,097	1,509	1,556	1,050
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,960	2,571	1,629	2,902
Mínera Panamá	749,356	4,021,828	3,860,539	910,646
Pan am Thermal Limited	446,458	2,968,628	2,467,185	947,901
Panamá Solar 2	18,344	142,432	158,677	2,098
PanaSolar Generation, S.A.	0	379	0	379



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR COBRAR
31 de agosto de 2019
(EN BALBOAS)

CORRIENTE	31-DICIEMBRE			A-4 31-AGO
	2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2019
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,516	1,784	2,867	2,433
Pedregal Power Co.	240,083	626,807	323,752	543,138
Potabilizadora Mendoza	0	114,449	114,413	36
Procesadora Monte Azul, S.A	0	9	4	5
PSZI, S.A.	791	1,498	1,131	1,158
Rod Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	85,521	84,642	84,642	85,521
Salto de Francolis	11,940	76,534	78,485	9,988
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52,996	34,184	34,184	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	788	52,798	52,752	834
Sol Real Uno	2,725	1,854	4,187	392
Solar Azuero Venture, S.A.	1,103	3,375	3,415	1,062
Solar Cocle Venture, S.A.	1,042	2,478	2,368	1,152
Solar Panamá Venture, S.A.	1,040	2,459	2,480	1,018
Tecnisol I, S.A.	9,339	26,157	30,826	4,670
Tecnisol II, S.A.	0	645	645	0
Tecnisol III, S.A.	0	629	629	0
Tecnisol IV, S.A.	0	637	637	0
Térmica del Caribe S.A.	15,515	14,878	14,878	15,515
Tropitermica, S.A.	0	9,069	0	9,069
UEP PENONOME I, S.A.	11,002	147,385	142,449	15,938
UEP PENONOME II, S.A.	39,175	894,386	883,968	49,592
Unión Eólica Panameña	7,686	80,669	80,669	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	22,407	322,571	319,527	25,451
Valley Rise Investment Corp	684,081	683,701	707,984	639,798
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2018	32,568,665	0	18,885,342	13,683,323
Subtotal	91,721,276	119,639,496	128,463,810	82,896,962
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Eléctricas	0	14,493,108	14,301,547	191,561
Otras Empresas Particulares	108,465	139,017	142,321	105,161
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingreso)	0	11,476,352	0	11,476,352
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
CxC Accionista	0	0	0	0
Empleados	2,105	265,148	265,560	1,693
Recibos No identificados	-1,141,510	-5,508,810	-5,953,978	-696,343
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	864,974	1,069,517	213,257
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	866,285	8,123,659
Subtotal otras cuentas por cobrar	3,155,075	29,150,319	11,932,313	20,373,081
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	94,876,351	148,789,815	140,396,123	103,270,043
Menos: Reserva Cuentas Malas	-2,795,355	11,585,470	11,596,114	-2,805,999
Total cuentas por cobrar corriente	92,080,996	160,375,285	151,992,237	100,464,044
Adelanto a Contratistas	9,950,429	6,146,507	4,444,553	11,652,383
CxC Cuarta Línea de Transmisión	226,994	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	10,787,063	5,822,531	4,964,532
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	0	0	0	0
Adelanto Carta de Crédito	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	189	4,573,712	87,080
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCA/EOR	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Venta Terreno-Los Planes Gualaca Chiriquí	0	4,664,235	4,664,235	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	4,678,813	4,748,959	9,322,482	105,290
TOTAL	106,937,232	182,057,813	171,581,803	117,413,242



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
Al 31 de Agosto de 2019

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola	208,639	0	0	0	279,858	488,497
Aes Panamá	1,200,346	1,345	755	0	6,974	1,209,421
AES Panamá (GRANDES CLIENTES)	0	0	0	0	30,452	30,452
Aggreko	0	0	0	0	1	1
Alternegy	646,353	225,823	199,487	0	0	1,071,663
Arce Avícola, S.A.	0	2	0	0	0	3
Argos Panamá, S.A.	8,525	0	0	0	0	8,525
Autoridad del Canal de Panamá	877,907	78,350	0	0	5,316	961,573
Azucarera Nacional	34	0	0	0	290	324
Bontex, S.A.	61,137	43,011	5,506	0	20,462	130,117
Café de Eleta, S.A.	0	0	0	0	0	0
Caldera Energy Corp	10,799	10,450	0	0	16,301	37,549
Concepto Solar, S.A.	58	0	45	51	72	226
Ccomunica	0	0	0	0	31,278	31,278
Cilsa Panama, S.A.						0
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	9,958	9,334	10,730	10,024	221	40,268
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp.	4,951	803	803	0	0	6,556
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	774,157	919,795	763,095	867,737	1,694,726	5,019,509
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,737,700	5,478,377	4,746,791	5,123,390	8,471,869	28,558,126
ENSA	3,394,408	4,306,035	4,006,461	3,019,143	7,682,308	22,408,355
Divisa Solar	462	377	0	0	608	1,447
Electrogeneradora del Istmo	1,454	1,357	0	0	218	3,028
Electron Investment	83,337	81,516	79,577	54,712	308,217	607,359
Empaques de Colón	0	3	0	0	0	3
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	68	53	57	91	12,319	12,588
Enel Fortuna, S.A.	681,202	4,651	142	0	1	685,995
Empresa Nacional de Energía	1,392	0	0	0	205	1,597
Empresa Propietaria de la Red	552	552	0	0	537	1,641
Empresas Melo, S.A.	0	18	0	0	0	18
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	0	0
Energía y Servicios de Panamá	8,228	7,680	0	0	410,798	426,707
Energyst International B. V.	44,950	20,275	23,922	21,718	212,692	323,556
Farallón Solar 2	270	233	237	304	694	1,738
Fountain Hydro Power, Corp	58,602	50,474	62,631	0	44	171,750
Fuerza Eléctrica del Istmo	0	0	0	0	183	183
Gas Natural Atlántico II S DE RL	94,940	0	0	0	0	94,940
Gas Natural Atlántico, S.A.	367,703	373,945	462	0	0	742,110
Bahía Las Minas, S.A.	614,958	222,366	0	256,676	0	1,094,000
Generación Solar	2	6	2	3	55	68
Generadora Alto del Valle	7,122	772	0	0	58	7,951
Generadora del Atlantico	420,376	122,730	0	19,015	0	562,121
Generadora del Istmo	38,622	0	0	0	932	39,554
Generación Estrella Solar, S.A.	0	5	0	0	0	5
Generadora Pedregalito 1	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	12,252	0	715	1	3	12,971
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	1,072	1,072
Generadora Río Chico	6,040	715	0	0	0	6,755
Generadora Fotovoltáica Chiriquí, S.A.	466	461	0	0	0	926
Generadora Solar Caldera	227	0	0	0	0	227
Hidro Boqueron	622	6,609	579	0	0	7,811
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	1,210	0	0	0	946	2,156
Hidro Panamá S.A.	762	712	0	0	0	1,474
Hidro Piedra S.A.	7,052	7,188	0	0	4,998	19,238
Hidroecológica del Teribe, S.A.	68,690	41,320	0	0	621	110,631
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,117	0	0	0	1,210	2,327
Hidroeléctrica San Lorenzo	1,442	1,345	1,344	1,345	38,676	44,150
Hidro Caisan (EL ALTO)	89,858	461	0	0	0	90,319
Industrias Panameña de Papel, S.A.	0	17	0	1	0	18
Importadora Virzi, S.A.	0	4	0	1	0	4
Ideal Panamá, S.A.	153,344	142,138	0	0	0	295,483
Istmus Hydro Power Corp	1,778	0	0	0	3,667	5,445
Jinro Corp.	343,360	45,190	0	0	8	388,557
Kanan Overseas 1, Inc	79,774	0	0	0	0	79,774
Las Perlas Norte	10,450	0	0	0	3,691	14,140
Las Perlas Sur	3,081	0	0	0	3,689	6,769
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	416	340	0	0	0	756
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	456	0	0	0	0	456
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	527	0	0	0	522	1,050
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	78	0	58	79	2,686	2,902



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
Al 31 de Agosto de 2019

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Mínera Panamá	456,423	67,837	0	386,386	0	910,646
Pan am Thermal Limited	947,901	0	0	0	0	947,901
Panamá Solar 2	1,104	994	0	0	0	2,098
PanaSolar Generation, S.A.	379	0	0	0	0	379
Paso Ancho Hydro Power Corp	1,085	0	0	0	1,348	2,433
Pedregal Power Co.	498,624	43,844	0	0	671	543,138
Potabilizadora Mendoza	0	36	0	0	0	36
Procesadora Monte Azul, S.A	0	4	0	1	0	5
PSZI, S.A.	393	376	0	0	389	1,158
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	0	0	0	0	85,521	85,521
Salto de Francolí	2,455	2,951	2,290	3	2,290	9,988
Soenergy Panamá S. DE R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	341	0	0	0	493	834
Sol Real Uno	0	0	0	0	392	392
Solar Azuero Venture, S.A.	572	491	0	0	0	1,062
Solar Cocle Venture, S.A.	653	500	0	0	0	1,152
Solar Panamá Venture, S.A.	546	473	0	0	0	1,018
Tecnisol I, S.A.	4,670	0	0	0	0	4,670
Tecnisol II, S.A.	0	0	0	0	0	0
Tecnisol III, S.A.	0	0	0	0	0	0
Tecnisol IV, S.A.	0	0	0	0	0	0
Térmica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
Tropitermica, S.A.	4,411	0	4,657	2	0	9,069
UEP PENONOME I, S.A.	15,938	0	0	0	0	15,938
UEP PENONOME II, S.A.	49,592	0	0	0	0	49,592
Unión Eólica Panameña	0	0	0	0	7,686	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	1,436	1,341	1,341	1,341	19,993	25,451
Valley Rise Investment Corp	31,234	0	0	0	608,564	639,798
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2018	0	0	0	0	13,683,323	13,683,323
SUB-TOTAL	17,159,964	12,325,684	9,911,687	9,762,022	33,737,604	82,896,962
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	191,561	191,561
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingresos)	11,476,352	0	0	0	0	11,476,352
Otras Empresas Particulares	0	0	0	0	105,161	105,161
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	0	0	0	0	1,693	1,693
Recibos No Identificados	0	0	0	0	-696,343	-696,343
Anticipo de Viaje	0	0	0	0	213,257	213,257
Cuenta Transitoria Banco General	0	0	0	0	-79,265	-79,265
Adelanto Intereses y Comisión Deuda	0	0	0	0	8,123,659	8,123,659
CxC Intereses Préstamo 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 Intereses Préstamo CEAC	0	0	0	0	446,401	446,401
SUB-TOTAL	11,476,352	0	0	0	8,896,728	20,373,080
Total Cuentas por Cobrar Corriente	28,636,316	12,325,684	9,911,687	9,762,022	42,634,332	103,270,042
Adelanto a Contratista	0	0	0	0	11,652,383	11,652,383
CXC cuarta Línea de Transmisión	0	0	0	0	226,994	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	0	0	0	4,964,532	4,964,532
Subtotal	0	0	0	0	16,843,909	16,843,909
NO CORRIENTE						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Otras Empresas	0	0	0	0	87,080	87,080
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Docmto xC Venta de Los Planes Gualaca Chiriquí	0	0	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	0	0	0	0	105,289	105,289
GRAN TOTAL	0	0	0	0	16,949,198	120,219,240



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INVENTARIOS
AL 31 DE AGOSTO DE 2019

A - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2018	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	AGOSTO 2019
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2,858,674	4,710,603	5,130,166	2,439,112
ALMACÉN CHORRERA	0	157,371	150,551	6,820
ALMACÉN AGUADULCE	995,820	649,443	633,555	1,011,707
ALMACÉN CHIRIQUI	1,390,449	603,230	586,263	1,407,416
SUBTOTAL	5,244,943	6,120,647	6,500,535	4,865,055
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	(1,038,512)	0	0	(1,038,512)
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	4,206,431	6,120,647	6,500,535	3,826,543

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



ETESA

AÑO 2019

ANEXO A6

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO 2)	TASA DE INTERES 1)	31 DIC.2018	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	AGOSTO 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	1,398	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	465,558,901	600,000,000
CIRCULANTE									
BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR (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%	2,307,696	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 (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	8,333,333	16,666,666.66
TOTAL CIRCULANTE				8,423,248	0	80,000,000	46,103,821	117,860,402	16,666,667
TOTAL DEUDA				495,086,498	528	705,000,000	92,207,641	583,419,303	616,666,667



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CUENTA POR PAGAR
AL 31 DE AGOSTO 2019

	DICIEMBRE			ANEXO A7
	2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	AGOSTO 2019
AGENTES DEL MERCADO				
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	67,815	3,451
ALTERNEG, S.A.]	20,781	214,106	203,438	10,112
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	77,959	306,230	230,534	2,263
AZUCARERA NACIONAL, S.A.	77	0	96	173
BAHIA LAS MINAS CORP	14,809	18,043	3,234	-
BONTEX, S.A.	55,407	23,437	9,234	41,204
CALDERA ENERGY CORP.	23,041	21,309	2,681	4,414
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.A.	1,591	6,255	11,875	7,211
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
DIVISA SOLAR 10 MW, S.A.	680	553	814	941
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	1,896	1,862	2,669	2,703
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	162,065	155,235	75,260	82,090
ELEKTRA NORESTE S.A.	1,838,017	1,803,145	0	34,872
EMPRESAS MELO, S.A.	0	0	0	0
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	338	2,606	2,357	89
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S./	842,343	13,299	12,020	841,064
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41,847	0	33	41,880
EMPRESA DE GENERACIÓN ENEL FORTUNA, S.A.	434,795	1,331,203	1,178,710	282,301
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	2,892	5,047	5,376	3,220
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	50,328	42,323	15,119	23,124
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	43,941	0
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	190,061	170,043		20,018
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	3,346	3,284
GENERADORA DEL ATLANTICO	33,364	3,760	3,760	33,364
GENERADORA DEL ISTMO, S.A.	36,503	16,258	930	21,174
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	287	2,037
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	7,238	2,172	244	5,310
GENERADORA SOLAR CALDERA, S.A.	442	870	429	-
GRUPO CUERVA, S.A./HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	2,331	190	2,147	4,287
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	1,789	483.23
HIDRO CANDELA	0	1	1	0
HIDRO PANAMA, S.A.	1,362	2,261	2,351	1,453
HIDRO PIEDRA, S.A.	6,874	3,707	2,352	5,519
HYDRO CAISAN, S.A.	138,381	141,006	6,280	3,655
IDEAL PANAMA, S.A.	700,816	822,572	121,757	0
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	4,168	2,870	14,060	15,358
JINRO CORP	262,616	509,719	247,103	-
KANAN OVERSEAS, INC	4,952	24,787	20,766	931
LAS PERLAS NORTE, S.A.	4,025	4,810	3,945	3,160
LAS PERLAS SUR, S.A.	7,497	3,387	4,253	8,363
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER CUATRO, S.A.	762	0	628	1,390
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER ONE, S.A.	982	0	870	1,852
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	358	1,974	2,717
PEDREGAL POWER COMPANY	0	22,541	22,541	-
PSZI, S.A.	680	8,998	10,029	1,711
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	3,595	2,595	3,891	4,891
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
UEP PENONOME II	28,277	30,438	2,241	81



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CUENTA POR PAGAR
AL 31 DE AGOSTO 2019

	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	ANEXO A7 AGOSTO 2019
AGENTES DEL MERCADO				
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II, S.A	37,765	38,270	60,665	60,159
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	128,516	0	12,585	141,101
CO-27-28-29 DIC.2018				
CO-11 FEBRERO 2019	0	0	1,322,672	1,322,672
CO-39 MAYO 2019 RECLASIFICA COSTOS DE RE-FACTURACI	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	0	0	-1,582,232
AJUSTE AÑO 2017 /ADJ-13-14-30	6,356,404	3,943,934	0	2,412,471
	15,887,718	12,431,733	5,047,929	8,439,550
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	771,589	568,752	150,971	353,807
	771,589	568,752	150,971	353,807
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	714,597	1,381,201	1,978,770	1,312,165
Gobierno	3,697,422	20,332,859	19,156,689	2,521,252
Empleados	364,634	25,309,694	25,337,434	392,374
Materiales, Equipos y Servicios	47,922,073	245,053,866	212,642,837	15,511,044
Contratos de Proyectos - ETESA	23,912,607	54,377,707	36,211,617	5,746,517
Subtotal	78,611,333	346,455,327	295,327,347	25,483,353
Anexo A-7	83,739,326	359,455,812	300,526,246	34,276,710
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	0	0	0	0
Anexo A-7	0	0	0	0
CxP por Arrendamiento Financiero	0	557,947	1,286,967	729,019
Anexo A-7	0	557,947	1,286,967	729,019
TOTAL	83,739,326	360,013,760	301,813,213	35,005,729



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
RETENCIONES Y RESERVAS LABORALES POR PAGAR
AL 31 DE AGOSTO 2019

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE			A - 8
	2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	AGOSTO 2019
Impuesto Sobre la Renta	3.651	1.380.308	1.534.416	157.758
Seguro Educativo	48.481	100.030	113.807	62.259
Seguro Social	134.016	806.289	960.200	287.926
Subtotal	186.148	2.286.627	2.608.422	507.943
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	11.899	120.034	136.113	27.977
Seguro Social	30.634	1.083.945	1.234.616	181.306
Subtotal	42.533	1.203.980	1.370.730	209.283
RESERVA DE PRESTACIONES				
Riesgos Profesionales	40.548	298.451	341.520	83.616
Bonificación	1.420.460	3.005.352	2.036.443	451.551
Décimo Tercer Mes	87.226	736.989	538.840	-110.924
Vacaciones	1.673.273	1.087.392	727.778	1.313.659
Subtotal	3.221.507	5.128.185	3.644.580	1.737.902
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	-466.105	5.804.314	6.116.962	-153.457
TOTAL	2.984.082	14.423.106	13.740.694	2.301.671



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

A - 9

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
BID 1113/OC	0	258,989	258,989	-
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	2,557,702	2,557,702	0
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	0	310,577	310,577	0
CAF- INTERES DE PRESTAMO	1,047,024	2,386,745	3,433,769	0
CITIBANK INTERES PRESTAMO	1,394,739	7,071,928	8,466,667	0
BANCO GENERAL INTERES DEL PRESTAMO	0	311,733	311,733	0
BCIE INTERES PRESTAMO	0	1,184,299	774,374	409,925
INTERES BONO LOCAL	0	962,500	705,833	256,667
INTERES BONO INTERNACIONAL	0	17,154,514	17,154,514	-
TOTAL	2,441,763	31,939,998	33,715,169	666,592

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
GENERADORES				
CEMENTO PANAMA	31	0	0	31
HOTEL MIRAMAR	16	0	0	16
TOTAL	48	0	0	48
GRAN TOTAL	2,441,811	31,939,998	33,715,169	666,639



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
AES PANAMÁ	534,226	628,481	712,181	522,105	470,310	540,770	552,910	525,613	4,486,596
AES CHANGUINOLA	86847.72	153,505	99,292	162,358	152,380	172,492	142,060	167,671	1,136,607
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMÁ	88,785	80,909	89,207	113,826	83,796	83,286	61,715	64,830	666,356
EDECHI	844,279	914,221	1,491,005	492,014	1,032,704	884,578	776,458	624,626	7,059,886
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	40,105,106
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	28,423,926
BAHIA LAS MINAS	223,963	137,550	346,343	214,249	209,806	219,947	173,359	185,311	1,710,528
ENEL FORTUNA	487,972	732,163	133,346	479,070	507,408	484,915	575,755	621,146	4,021,775
PAM AM THERMAL	113,295	118,521	117,421	106,722	100,254	110,838	89,670	93,492	850,213
PEDREGAL POWER	50,067	52,271	58,411	62,835	50,887	51,840	43,844	44,413	414,568
OTRAS EMPRESAS	-2,656,275	-3,774,483	-1,821,713	-2,113,941	-523,086	-9,144,147	-1,754,084	-145,950	-21,933,678
GENERADORA PEDREGALITO 1	7,101	7,501	7,869	7,260	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	24,505
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0	0	-594,020	0	0	-2,772,622	0	0	-3,366,642
AJUSTE GENERACION OBLIGADA	0	0	0	0	0	0	0	4,114,713	4,114,713
TOTAL	9,000,001	8,097,764	8,558,147	9,143,440	9,755,406	-75,472	9,660,559	13,604,344	67,744,189

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
AES PANAMA	9,633	91,680	9,633	9,633	9,633	9,633	9,633	9,659	159,137
EDECHI	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	93,068	742,844
EDEMET	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	306,628	2,306,435
OTRAS EMPRESAS	423,260	0	-197,162	0	0	8,000	-100,000	0	134,098
TOTAL	811,404	470,192	190,983	388,145	388,145	396,145	288,145	409,355	3,342,514
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	71,086,703



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
OPERACIÓN INTEGRADA
31 de Agosto de 2019
(EN BALBOAS)

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
AES PANAMA	66,348	6,839	64,687	65,905	65,093	65,093	65,093	72,527	471,585
AES CHANGUINOLA	19,019	26,106	11,932	26,106	28,456	28,456	28,456	31,706	200,237
AUTORIDAD DEL CANAL	14,653	12,538	11,480	16,169	16,931	16,169	16,169	18,016	122,126
EDECHI	39,715	41,064	37,709	47,522	37,375	37,000	35,864	40,069	316,318
EDEMET	186,604	180,422	184,496	191,127	199,785	199,039	198,516	203,724	1,543,712
ENSA	159,812	144,129	148,791	164,834	153,745	157,918	158,322	165,372	1,252,923
BAHIA LAS MINAS	32,079	118,818	32,079	32,079	33,278	32,079	32,079	35,742	348,232
ENEL FORTUNA	25,682	35,252	25,683	35,252	35,252	35,252	35,252	39,277	266,902
PAN AM THERMAL	14,400	14,400	14,401	14,400	15,337	14,400	14,560	16,045	117,942
PEDREGAL POWER CO.	0	0	0	0	13	0	0	0	13
GEN. PEDREGALITO 1	4,171	4,171	4,362	4,171	1,822	1,821	1,822	2,014	24,355
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	22,309	22,756	22,310	22,756	24,513	22,756	22,756	25,355	185,512
OTRAS EMPRESAS	251,324	255,895	204,162	338,836	248,930	242,580	51,944	-282,685	1,310,987
EMPRESA DE GENERACION ELÉCTRICA	12	22	33	44	65	41	38	48	302
TOTAL	836,128	862,412	762,125	959,202	860,598	852,603	660,870	367,209	6,161,147

HIDROMETEOROLOGÍA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
AES PANAMA	26,538	2,794	25,859	28,043	26,587	26,587	26,587	29,624	192,619
AES CHANGUINOLA	-1,490	10,663	-13,642	10,663	11,623	11,623	11,623	12,950	54,013
AUTORIDAD DEL CANAL	5,985	5,121	4,689	0	642	0	0	0	16,437
EDECHI	16,221	16,773	15,402	19,411	15,266	15,112	14,648	16,366	129,200
EDEMET	76,219	73,693	75,357	78,066	81,602	81,297	81,084	83,211	630,530
ENSA	65,276	58,870	60,774	67,326	62,797	64,502	64,667	67,546	511,757
BAHIA LAS MINAS	13,103	48,531	13,103	13,103	13,592	13,103	13,103	14,599	142,236
ENEL FORTUNA	-2,012	14,399	-2,011	14,399	14,400	14,399	14,399	16,043	84,014
PAN AM THERMAL	9,928	9,928	9,929	9,928	10,311	9,928	9,994	11,062	81,010
GEN. PEDREGALITO 1	1,704	1,704	1,835	1,704	744	744	744	822	10,002
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	8,529	9,295	8,529	9,295	10,013	9,295	9,295	10,356	74,606
OTRAS EMPRESAS	-402,516	233,907	138,070	298,669	361,125	263,382	32,570	349,901	1,275,107
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA	-1	9	13	18	27	17	15	20	117
PEDREGAL POWER	0	0	0	0	5	0	0	0	5
TOTAL	-182,517	485,686	337,909	550,625	608,735	509,989	278,728	612,501	3,201,655

GRAN TOTAL	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
	653,611	1,348,099	1,100,033	1,509,827	1,469,333	1,362,591	939,598	979,710	9,362,802



OTROS INGRESOS
Al 31 de Agosto de 2019
(EN BALBOAS)

COMUNICACIÓN	A-12							TOTAL	
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO		AGOSTO
REGULADOS									
Transmisión de Datos	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	23,681	27,524	28,410	214,186
Sub-Total	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	23,681	27,524	28,410	214,186
NO REGULADOS									
Otros	1,976	6,291	11,081	4,444	750	885	0	0	25,427
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-Total	1,976	6,291	11,081	4,444	750	885	0	0	25,427
TOTAL	39,643	49,294	16,061	27,462	26,653	24,566	27,524	28,410	239,613
HIDROMETEOROLOGÍA									
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Meteorología	525	300	105	360	568	0	0	0	1,859
TOTAL	525	300	105	360	568	0	0	0	1,859
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES									
	0	0	0	0	0	0	1,035	-9,953	-8,918
ESPORÁDICAS									
Transacciones Esporádicas	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	-44,344	2,383	6,363	2,212,019
TOTAL	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	-44,344	2,383	6,363	2,212,019
GRAN TOTAL	549,990	131,215	1,775,666	-86,507	38,223	-19,777	30,943	24,820	2,444,573



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN
31 de agosto de 2019
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	A-13 TOTAL
OTROS INGRESOS									
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	0	0	-339	-339
Manejo de Documentos	10	0	0	0	20	0	0	20	50
Copias, Plegos, Formularios	0	0	0	0	4,815	1,285	354	0	6,454
Bancos - Otros	0	0	0	0	0	0	3,064	4,726	7,791
Ingreso por Alquiler	36,402	72,804	0	36,402	36,402	36,902	0	36,652	255,563
Ingreso Supervisión de Obras	0	0	0	139,742	337	360,889	0	0	140,079
Ingresos Mant. Otras Empresas	0	0	1,055,199	0	1,528	0	0	879,595	2,297,210
Otros - Bienes	883	1,132	94,737	61,727	-4,175	888	36,652	-6,370	185,473
TOTAL	37,294	73,935	1,149,936	237,870	38,926	399,964	40,070	914,285	2,892,281
INTERESES									
Fondo Cesantía	3,162	7,705	8,192	2,505	8,866	8,591	3,420	8,957	51,397
Fondo Amortización	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	25,826	0	25,826
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamo EPR	0	0	0	61,418	0	0	0	0	61,418
Banco Varios	0	0	3,839	11,075	146,632	46,613	0	0	208,159
TOTAL	3,162	7,705	12,031	74,998	155,498	55,204	29,246	8,957	346,801
GRAN TOTAL	40,457	81,640	1,161,967	312,869	194,424	455,168	69,316	923,242	3,239,082



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
AGOSTO

Indice de Solvencia

Activo Circulante	163,643,640	2.35
Pasivo Circulante	<u>69,520,727</u>	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	129,906,036	1.87
Pasivo Circulante	<u>69,520,727</u>	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	708,636,937	0.68
Activo Total	<u>1,046,755,176</u>	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	15,448,390	0.18
Ingresos Totales	<u>86,133,159</u>	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	-18,289,214	-0.21
Ingresos Totales	<u>86,133,159</u>	

Ingresos Totales	86,133,159	0.08
Activo Total	<u>1,046,755,176</u>	

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

AGOSTO - 2019



ETESA

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52				53	54		
001 SALARIOS	2,207,900	44,216	1,238,586	486,747	2,127,588	0	6,105,047	0	6,105,047
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	0	0	11,200	0	0	0	11,200	0	11,200
020 HONORARIOS	0	0	0	0	17,250	0	17,250	0	17,250
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	42,243	0	31,700	3,267	143,087	0	220,297	0	220,297
040 SOBRETIEPO	448,096	13,007	234,535	47,155	79,099	0	821,892	0	821,892
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	368,158	7,710	209,664	74,746	335,532	0	995,810	0	995,810
060 BONIFICACIÓN	2,310	0	2,737	114	8,461	0	13,622	0	13,622
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	416,617	7,010	221,981	96,251	363,306	0	1,105,164	0	1,105,164
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	46,442	858	24,739	9,361	39,505	0	120,906	0	120,906
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	113,249	2,083	61,597	24,468	100,979	0	302,376	0	302,376
080 BONIFICACION AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	11,491	0	3,352	4,187	3,715	0	22,744	0	22,744
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	1,240	0	0	1,240	0	1,240
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EDIFICIOS	104,642	0	0	38,129	275,989	0	418,760	0	418,760
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	10,943	0	3,648	1,216	9,727	0	25,533	0	25,533
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	64,492	0	0	0	3,050	0	67,542	0	67,542
106 DE TERRENOS	2,757	0	0	0	0	0	2,757	0	2,757
109 OTROS ALQUILERES	1,500	0	0	0	1,815	0	3,315	0	3,315
111 AGUA	8,110	0	0	0	4,151	0	12,261	0	12,261
112 ASEO	0	0	0	0	200	0	200	0	200
113 CORREO	0	0	0	0	452	0	452	0	452
114 ENERGIA ELECTRICA	483,898	0	92,130	7,917	183,270	0	767,214	0	767,214
115 TELECOMUNICACIONES	31,503	0	8,866	8,343	24,210	0	72,923	0	72,923
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	306	0	127,516	0	127,822	0	127,822
120 IMPRESION ENCUADERNACIÓN Y OTROS	18	0	0	3,076	2,361	0	5,455	0	5,455
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0	42,899	0	42,899	0	42,899
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	7,076	0	7,076	0	7,076
141 DENTRO DEL PAIS	150,325	150	20,604	36,475	32,168	0	239,723	0	239,723
142 EN EL EXTERIOR	6,700	0	37,084	8,148	57,800	0	109,732	0	109,732
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	2,100	6,725	0	8,825	0	8,825
151 DENTRO DEL PAIS	4,488	94	435	6,942	22,020	0	33,979	0	33,979
152 DE O PARA EL EXTERIOR	4,465	0	8,254	500	13,711	0	26,931	0	26,931
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	3,518	0	3,518	0	3,518
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	0	86	0	2,425	0	2,511	0	2,511
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0	0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	0	0	0	424,284	0	424,284	0	424,284
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0	10,729	0	10,729	0	10,729
164 GASTOS DE SEGUROS	657,360	0	30,073	0	626,249	0	1,313,683	0	1,313,683
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	707,527	0	0	27,197	558,300	0	1,293,024	0	1,293,024



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AGOSTO - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION					
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0	19,911	0	19,911
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	46,457	0	29,082	48,493	286,002	0	410,033
171 CONSULTORIAS	113,664	0	0	0	528,412	0	642,076
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	21,425	0	21,425
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	59,349	0	95	824	62,100	0	122,368
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	46,791	0	46,878
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	820,545	0	-83,802	20,514	19,201	0	776,458
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	0	0	39,943
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	20,377	396	6,065	3,067	31,074	0	60,979
203 BEBIDAS	-412	0	17	329	7,449	0	7,383
211 ACABADO TEXTIL	515	0	0	1	151	0	668
212 CALZADOS	20,338	0	316	370	488	0	21,513
213 HILADOS Y TELAS	45	0	0	119	0	0	164
214 PRENDAS DE VESTIR	156,525	0	6,898	500	13,741	0	177,664
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0
221 DIESEL	108,575	0	849	10,198	5,246	0	124,868
223 GASOLINA	9,844	0	0	2,683	11,215	0	23,742
224 LUBRICANTES	2,034	0	0	186	264	0	2,485
231 IMPRESOS	0	0	0	0	1,609	0	1,609
232 PAPELERIA	1,426	0	578	111	3,210	0	5,324
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	264	0	158	102	204	0	729
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	739	0	0	103	34	0	876
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	4,005	62	68	3,588	354	0	8,077
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	1,116	0	41	82	311	0	1,551
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	20,315	1,998	14	104	550	0	22,981
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	97	0	0	22	0	0	119
253 MADERAS	0	0	0	-5	0	0	-5
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	724	0	9	61	413	0	1,206
255 MATERIAL ELECTRICO	101,619	81	4,048	206	6,313	0	112,267
256 MATERIAL METALICO	44,999	4,525	5	1,086	254	0	50,869
257 PIEDRA Y ARENA	12	0	0	7	2	0	21
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	463	8	0	89	636	0	1,195
261 ARTICULOS PARA RECEPCIONES CARGA IN	0	0	0	367	0	0	367



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA

AGOSTO - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	69,465	958	5,363	1,127	4,535	0	81,448
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	13,663	0	291	1,467	-3,688	0	11,732
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	0	0	1,635	0	1,635
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	2,553	2	103	423	2,650	0	5,732
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	59	0	0	3	348	0	410
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	838	46	55	20	374	0	1,333
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	1	0	28	0	29
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	6,220	0	359	3,124	14,666	0	24,368
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	2,282	0	4,328
280 REPUESTOS	82,039	2,415	8,770	19,443	12,909	0	125,577
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	0	0	0	0	0
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 ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	222	0	222
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	38,620	0	463	0	2,610	0	41,693
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	-2,330	0	97	0	-2,234
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.)	0	0	0	0	0	0	0
611 DONATIVOS A PERSONAS	26,062	0	8,244	11,993	109,699	0	155,998
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	76,671	1,288	32,961	11,434	48,070	0	170,424
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	39,234	0	39,234



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

AGOSTO - 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	66,272	0	17,710	27,260	160,294	0	271,537
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	2,480,777	0	210,000	0	0	0	2,690,777
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	0	0	0
648 PROPIAS	0	0	0	0	84,400	0	84,400
649 IMPUESTOS OTROS	0	0	0	0	1,344,618	0	1,344,618
657 RESERVAS - VACACIONES	237,285	5,202	133,166	46,197	194,205	0	616,055
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
692 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	16,216,817	546,349	162,159	159,047	3,306,842	0	20,391,214
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	291,125	0	0	65,678	657,424	0	1,014,227
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	18,898,041	18,898,041
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	2,934,368	2,934,368
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0	0	151,732	61,935	-213,667	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-2,097,728	0	89,617	-12,098	-784,540	-64,944	-2,869,694
970 GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0
975 PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0
979 PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	0	0	259,343	0	259,343
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	-18	0	-18
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0
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	25,027,319	638,458	3,032,092	1,415,305	12,205,421	21,767,464	64,086,058
CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL	0	0	0	11,123	15,750	0	26,873
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	19,250	0	0	19,250
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	0	3,575	0	3,575
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	30,373	19,325	0	49,698

INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AGOSTO - 2019

OBJETOS DE GASTO	51	52	53	54	57	56	TOTAL
PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL	
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	18,833,096	18,833,096
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	2,934,368	2,934,368
TOTAL	0	0	0	0	0	21,767,464	21,767,464
741 DEPRECIACION DE BIENES	162,168,174.42	5,463,348.56	162,159.39	1,590,466.64	330,684,39	0	203,912,144.4
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	2,480,777	0	210,000	0	0	0	2,690,777
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	76,671	1,288	32,961	11,434	48,070	0	170,424
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Públ.	0	0	0	0	1,429,018	0	1,429,018
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	18,774,265	547,636	405,121	170,481	4,783,931	0	24,681,433
970 GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
975 PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
979 PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0.00	0.00	0.00	0.00	259,342.96	0.00	259,342.96
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	-17.87	0.00	-17.87
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.06	0.00	-0.06
985 SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	10,644.40	0.00	10,644.40
987 DESCUENTOS TOMADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	0	0	0	0	269,969	0	269,969
Total Gtos Oper y Mant/Est. Resultados	6,253,054	90,822	2,626,971	1,214,451	7,132,196	0	17,317,493
641/649 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV PÚBL.	1,344,618						
648/649 Otros Impuestos	84,400						
TOTAL	1,429,018						



GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO					
001 SALARIOS	746,335	736,768	736,484	788,676	790,920	761,940	738,155	805,771				6,105,047	
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	300	150	600	3,500	1,450	1,300	1,850	2,050				11,200	
020 HONORARIOS	3,750	2,250	0	0	4,500	3,750	0	3,000				17,250	
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0				0	
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN HIJOS	27,925	28,925	28,075	29,575	26,106	27,308	20,919	31,465				220,297	
040 SOBRETIEPO	95,260	111,026	132,468	145,485	103,270	83,647	82,576	68,161				821,892	
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	122,433	123,450	124,883	133,015	130,872	124,983	121,525	114,649				995,810	
060 BONIFICACIÓN	1,792	1,846	1,821	2,100	1,750	1,802	1,446	1,064				13,622	
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	132,012	119,116	119,993	166,184	136,468	122,701	147,522	161,168				1,105,164	
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	15,889	13,882	13,980	14,863	16,375	14,278	17,223	14,416				120,906	
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	39,066	35,106	35,326	37,623	39,763	35,989	42,933	36,570				302,376	
080 BONIFICACION AL CARGO	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				22,744	
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	1,240	0	0	0				1,240	
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0				0	
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0	0				0	
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	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				418,760	
102 DE EQUIPO ELECTRICO	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				25,533	
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0	18,966	0	28,021	14,118	6,437	0	0				67,542	
106 DE TERRENOS	0	0	1,379	0	0	1,379	0	0				2,757	
109 OTROS ALQUILERES	0	500	300	840	600	535	540	0				3,315	
111 AGUA	1,136	1,479	1,698	1,136	1,136	2,782	1,757	1,136				12,261	
112 ASEO	25	25	25	25	25	25	25	25				200	
113 CORREO	220	61	19	37	35	37	24	19				452	
114 ENERGIA ELECTRICA	96,857	89,958	98,918	103,386	97,602	100,859	82,223	97,411				767,214	
115 TELECOMUNICACIONES	14,352	3,137	14,042	4,623	20,192	2,056	6,765	7,754				72,923	
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	14,727	16,011	10,246	19,318	10,434	57,085				127,822	
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	0	70	10	3,418	1,083	118	701	55				5,455	
131 PUBLICIDAD	0	0	1,798	14,987	21,240	4,875	0	0				42,899	
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	322	0	0	0	0	2,553	4,201	0				7,076	
141 DENTRO DEL PAIS	44,768	29,490	31,275	36,240	24,775	21,570	14,629	36,975				239,723	
142 EN EL EXTERIOR	2,050	10,173	27,473	6,950	32,832	1,200	8,504	20,550				109,732	
143 A OTRAS PERSONAS	5,725	0	2,100	0	0	0	0	1,000				8,825	
151 DENTRO DEL PAIS	1,968	3,116	2,919	3,569	5,976	6,170	6,296	3,965				33,979	
152 DE O PARA EL EXTERIOR	722	1,116	1,230	4,551	11,626	6,025	-5,209	6,869				26,931	
153 DE OTRAS PERSONAS	1,233	0	0	1,065	0	0	0	1,220				3,518	
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	177	289	382	272	316	544	531				2,511	
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0	0				0	
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	27,151	33,072	303,718	6,107	3,943	46,666	1,963	1,664				424,284	
163 GASTOS JUDICIALES	694	88	6,450	3,826	54	2,760	0	-3,143				10,729	



GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALLEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL	
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO						
164 GASTOS DE SEGUROS	184,031	184,277	253,426	298,404	58,159	152,565	0	182,821	1,313,683					
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	296,609	10,575	318,004	166,281	30,215	307,865	163,475	1,293,024					
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	1,250	2,935	200	7,050	2,650	1,720	4,106	19,911					
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	23,392	25,599	20,237	40,599	32,754	37,777	126,209	103,466	410,033					
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	125,664	360,039	0	156,373	642,076					
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	0	0	9,725	11,700	21,425					
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	234	10,325	5,964	28,029	38,736	3,333	19,953	15,795	122,368					
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
185 DE COMPUTACIÓN	0	0	0	8,847	584	1,826	20,451	15,170	46,878					
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	33,523	223,556	186,638	186,796	116,298	29,647	776,458					
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	29,144	2,068	-689	7,108	0	0	37,631					
192 SERVICIOS BASICOS	3,624	191	0	0	0	0	0	0	3,814					
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	450	1,125	0	75	0	0	0	1,650					
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	0	0	36	235	61	0	0	0	331					
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	1,591	-1,568	0	4,841	0	-235	0	4,629					
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	9,630	0	0	0	0	0	9,630					
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	781	28,638	1,140	-1,140	13,220	-2,696	39,943					
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	8,482	9,639	5,164	8,067	8,264	10,530	6,349	4,482	60,979					
203 BEBIDAS	201	162	450	503	8,529	-6,974	2,392	2,121	7,383					
211 ACABADO TEXTIL	1	406	0	0	53	75	0	132	668					
212 CALZADOS	2,016	3,375	2,348	2,646	3,491	3,743	2,134	1,759	21,513					
213 HILADOS Y TELAS	0	0	100	18	45	1	0	0	164					
214 PRENDAS DE VESTIR	1,922	3,504	836	1,742	153,644	15,160	442	413	177,664					
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	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	124,868					
223 GASOLINA	1,204	3,600	5,036	0	4,445	3,600	3,020	2,838	23,742					
224 LUBRICANTES	65	464	178	371	364	312	154	577	2,485					
231 IMPRESOS	0	38	121	491	337	118	464	41	1,609					
232 PAPELERIA	855	297	342	1,094	766	396	1,306	268	5,324					
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	92	123	32	72	16	113	220	63	729					
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	9	383	95	63	13	93	40	180	876					
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	386	1,163	442	799	1,767	141	515	2,865	8,077					
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	144	411	165	26	497	98	82	127	1,551					
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	789	11,304	1,638	592	1,775	5,644	823	415	22,981					
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
252 CEMENTO	6	40	24	37	23	0	10	-21	119					
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0	0	-5					
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	251	188	27	45	48	93	484	69	1,206					



GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL				
255 MATERIAL ELECTRICO	7,074	17,005	10,249	12,105	24,646	7,820	19,056	14,313	112,267				
256 MATERIAL METALICO	3,188	13,840	2,079	1,239	13,289	2,112	8,133	6,989	50,869				
257 PIEDRA Y ARENA	0	49	0	0	9	0	3	-40	21				
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCION	100	185	226	46	219	19	313	87	1,195				
261 ARTICULOS PARA RECEPCIONES CARGA IN	0	0	0	0	367	0	0	0	367				
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	5,375	14,046	9,348	9,471	23,075	5,204	8,995	5,935	81,448				
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	2,278	-3,281	265	912	3,570	4,069	2,425	1,494	11,732				
264 COMPPA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	91	104	0	0	5	559	877	1,635				
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	638	245	345	706	872	721	1,288	916	5,732				
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	146	7	44	151	1	37	19	6	410				
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	81	200	129	103	422	266	72	61	1,333				
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	2	0	27	0	29				
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,636	2,296	4,776	3,690	2,291	2,249	2,733	2,697	24,368				
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0	275	0	275				
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	0	0	0	100	100				
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	396	964	32	289	726	648	103	1,171	4,328				
280 REPUESTOS	4,137	5,859	5,282	29,208	23,070	21,018	11,659	25,344	125,577				
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	81	0	0	0	0	0	0	81				
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	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				
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	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	3,992				
297 PRODUCTOS VARIOS	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	6,094				
299 REPUESTOS CRED RECONOC	0	0	0	2,150	171	0	0	623	2,945				
301 DE COMUNICACIONES	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				
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	7,680	0	0	7,680				
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	222	0	0	0	222				
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	88	0	0	8,085	353	-1,458	0	34,625	41,693				
380 EQUIPO DE INFORMATICA	0	0	0	0	-2,817	583	0	0	-2,234				
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	428	0	428				

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA
AÑO 2019



OBJETOS DE GASTO

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL	
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL					
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 LINEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
597 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	13,967	13,967	13,967	13,967	13,967	155,998
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	18,663	19,001	19,504	20,794	28,913	18,892	18,447	26,210	26,210	26,210	26,210	26,210	26,210	170,424
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	15,034	24,000	200	200	200	200	200	200	39,234
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	3,189	266	0	2,821	668	668	668	668	668	668	6,944
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	2,346	17,442	12,658	47,211	89,033	40,243	7,456	55,147	55,147	55,147	55,147	55,147	55,147	271,537
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	859	643	707	635	635	635	635	635	635	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	351,601	351,601	351,601	351,601	351,601	2,690,777
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	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,910
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	82,818	0	0	857	0	726	0	726	726	726	726	726	84,400
649 IMPUESTOS OTROS	86,805	386,493	156,882	86,541	370,956	85,108	2,038	169,796	169,796	169,796	169,796	169,796	169,796	1,344,618
657 RESERVAS - VACACIONES	75,401	76,767	78,798	84,088	80,573	76,324	74,528	69,656	69,656	69,656	69,656	69,656	69,656	616,055
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	21,123	5,750	0	0	0	0	0	0	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	0	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	5,407	5,407	5,407	5,407	5,407	39,099
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	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	0	0	0	0	0	0	0	0	4,199
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	2,782,148	2,782,148	2,782,148	2,782,148	2,782,148	20,391,214
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0	0	0	585,571	107,164	107,164	107,164	107,164	107,164	107,164	107,164	107,164	107,164	1,014,227
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	1,888,345	1,730,422	1,955,743	2,231,244	3,273,858	2,498,018	2,680,652	2,639,759	2,639,759	2,639,759	2,639,759	2,639,759	2,639,759	18,898,041
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	174,001	226,908	87,888	2,397,761	15,937	15,937	15,937	15,937	15,937	15,937	15,937	15,937	2,934,368
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0	0	0	0	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	105,148	105,148	105,148	105,148	105,148	-2,869,694
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	-22,632	0	0	-665,450	21,582	925,843	925,843	925,843	925,843	925,843	925,843	259,343
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-4	11	0	0	0	-25	0	0	0	0	0	0	-18
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
985 SOBROBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	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

986 PROVISION MENSUAL GASTOS
987 DESCUENTOS TOMADOS

	MES											TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO				
	0	0	196,703	0	0	-186,059	0	0	0	0	0	10,644
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	6,566,754	6,868,969	7,951,881	8,096,367	10,135,856	5,837,190	8,934,473	9,694,568				64,086,058

641 SERV. FISCALIZACIÓN
649 Autoridad Serv. Públicos
Sub Total

	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	82,818	386,493	156,882	86,541	370,956	85,108	2,038	169,796				1,340,631
	82,818	386,493	156,882	86,541	370,956	85,108	2,038	169,796				1,340,631

641 OTROS
649 LICENCIA COMERCIAL
648 TIMBRES
648 OTROS/REVISADO DE VEHICULOS
648 OTROS
649 INMUEBLES
648 TASA ÚNICA
649 OTROS
Sub Total
TOTAL 648/649

	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	82,818	0	0	857	0	726	0	0	0	0	84,400
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	3,988	0	0	0	0	0	2,038	169,796				175,821
	3,988	82,818	0	0	857	0	2,764	169,796				260,222
	3,988	82,818	0	0	857	0	2,764	169,796				260,222

641

648

649

3,988

82,818

0

156,882

86,541

370,956

85,108

2,038

169,796

84,400

875,308

959,708

0

0

857

726

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0