



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO FINANCIERO

**Interino
(Preliminar I)**

diciembre 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 DICIEMBRE-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	965,774,375	907,038,759
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	300,950,746	273,257,586
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		664,823,629	633,781,173
Construcciones en Proceso			
Adelanto a Construcciones	A-2 A-4	164,042,639 6,627,324	130,298,859 9,950,429
		170,669,963	140,249,288
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	29,457,887	30,948,400
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,088	5,310
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	808,687	837,962
Inventarios Netos	A-5	4,073,410	4,206,431
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		869,838,664	810,028,564
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	16,678,743	19,412,348
Fondo de Liquidación Mercado Regional		1,051,601	54,139
Banco Nacional Plazo Fijo Overnight		50,066,119	0
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	69,831,586	92,080,996
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	7,129,083	0
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		144,757,131	111,547,483
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,156,113	2,148,455
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	108,890	4,678,813
Cuentas por Cobrar IV L/T	A-4	0	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		-6,728,964	-5,669,401
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		10,000,715	8,501,964
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-1,017	-1,006
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-607,874	-262,961
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		17,164	17,164
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		29,036	29,036
SIEPAC BID 1002		1,128,937	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		2,250,000	2,596,154
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		9,295,917	23,378,258
ACTIVOS DIFERIDOS		328,059	885,826
Activo por Arrendamiento Financiero		3,018,238	0
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		35,984,214	53,158,465
TOTAL ACTIVOS		1,050,580,008	974,734,511



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL DICIEMBRE-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		23,723,211	12,931,971
TOTAL PATRIMONIO		346,393,060	323,282,897
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	575,000,000	486,663,250
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		15,016,998	40,528,853
Provisión para Prima de Antigüedad		1,998,421	2,113,131
Indeminización Laboral por Pagar		2,884	21,611
Provisión por Retiro		12,820	1,226,993
Pasivo Diferido		18,947,242	8,663,971
Provisión para Pasivos Contingentes		1,859,904	1,725,761
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		612,838,269	540,943,569
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		959,231,330	864,226,467
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	34,929,147	93,270,640
Cuentas por Pagar - Arrendamiento Financiero	A-7	3,031,378	0
Préstamos por Pagar	A-6	25,000,000	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	2,678,112	2,984,082
Intereses por Pagar	A-9	4,734,329	2,441,811
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		694,418	596,284
Retenciones y Depósitos por Construcciones		7,254,923	1,172,248
Impuesto por pagar		2,892,040	1,231,036
Impuesto Sobre la Renta		10,134,332	388,696
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		91,348,679	110,508,045
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,050,580,009	974,734,511



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL DICIEMBRE-19	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-18
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	105.810.883	108.304.076
Ingreso por Conexión	A-10	4.880.977	5.017.108
Ingreso por Operación Integrada	A-11	14.551.555	12.285.796
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	2.559.250	381.471
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	0
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		127.802.665	125.988.451
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		8.787.909	18.781.641
Conexión		142.241	144.372
CND		4.097.653	5.088.021
Hidrometeorología		1.881.932	2.218.461
Administración		13.443.518	9.506.111
Generación Obligada		2.952.539	8.669.891
Depreciación		31.816.805	31.575.260
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		63.122.598	75.983.757
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		64.680.067	50.004.694
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	4.849.323	7.058.743
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		4.849.323	7.058.743
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		69.529.390	57.063.437
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		28.582.691	20.560.866
Cargos Financieros otros		2.998.115	343.790
Pérdida de Retiro de Activos		25.689	115.290
Compra de activo		393	0
Cuentas a Org. Centroamericanas		49.698	47.270
Impuestos		85.959	755
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		1.856.864	559.052
Indemnizaciones Laborales		250.940	241.055
Sobrantes y faltantes de Inventario		-5.208	0
Gasto para reservas de Ctas malas		0	0
Gastos por Litigios / Demandas		0	2.401.289
Gastos Diferidos		0	0
Pérdida en negocio conjunto		1.365.553	118.791
Provisión de Gastos		461.155	-1.848
RECTIFICATIVA D.R. 2014 Y 2015 (IID)		0	0
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		35.671.847	24.386.310
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		33.857.543	32.677.126
Gastos Diferidos			557.767
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		10.134.332	4.309.495
TOTAL IMPUESTOS		10.134.332	4.867.262
Diferimiento de Actividades reguladas relacionadas		0	15.763.720
UTILIDAD NETA		23.723.211	12.046.144



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

	AÑO ACTUAL DICIEMBRE-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
ACCIONES COMUNES:		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	119,871,972	119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL AL CAPITAL (SUBESTACIONES I-S)	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	193,503,310	193,503,310
UTILIDADES		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10,820,985	10,820,985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11,802,640	11,802,640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9,759,573	9,759,573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11,069,021	11,069,021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9,087,106	9,087,106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DEV ATRASO PROJ INVERSIÓN	1,420,744	1,420,744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003	7,862,844	7,862,844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004	10,696,582	10,696,582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005	12,348,708	12,348,708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006	10,604,414	10,604,414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007	9,319,320	9,319,320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN ENTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-902,110	-902,110
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	621,826	621,826
Ajustes a utilidades A2018	-716,170	-1,711,471
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2018	12,261,899	12,261,899
SUBTOTAL	205,000,517	191,743,317
MENOS:		
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 1998	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 1999	309,382	309,382
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2000	6,200,000	6,200,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2001	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2002	428,160	428,160
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2002	466,378	466,378
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2003	463,587	463,587
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2003	490,000	490,000
DIVIDENDOS PAGADOS 2004	3,292,000	3,292,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2004	537,191	537,191
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2005	435,385	435,385
ADJUSTO DIVIDENDOS 2005	4,078,100	4,078,100
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2006	207,584	207,584
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2007	396,898	396,898
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2008	333,471	333,471
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2009	406,317	406,317
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2010	400,355	400,355
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2011	486,239	486,239
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2012	231,825	231,825
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2013	363,387	363,387
IMPUESTO COMPLEMENTARIO AÑOS ANTERIORES	377,635	377,635
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2009	10,000,000	10,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2010	5,827,198	5,827,198
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2011	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2012	3,210,669	3,210,669
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2013	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2014	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2015	6,500,000	6,500,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2016	4,000,000	4,000,000
GASTO DE ISR 2016	1,662,984	1,662,984
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
SUBTOTAL	75,833,998	75,833,998
UTILIDADES RETENIDAS	129,166,519	115,909,319
MENOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO ENERO-DICIEMBRE - 2019	23,723,211	13,870,248
TOTAL UTILIDADES	144,867,590	121,757,427
GRAN TOTAL PATRIMONIO	346,393,060	323,282,897



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE - 2019</u>	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE - 2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	23,723,211	13,870,248
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	31,816,805	16,684,950
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-122,368	212,545
Activo Diferido	11,621,869	12,016,597
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	-25,511,855	1,641,499
Subtotal	<u>41,527,662</u>	<u>44,425,839</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	27,046,327	-63,173,153
Disminución (aumento) en inventarios	133,020	-557,753
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-37,633,545	27,024,515
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	-6,617,849	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	-305,970	840,249
Pago de prestaciones laborales	-18,727	-16,530
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	11,406,639	3,157,806
Subtotal	<u>-5,990,106</u>	<u>-32,724,867</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	35,537,557	11,700,972
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-62,911,776	-14,916,397
Aumento en construcciones en proceso	0	-78,002,872
Adelantos a contratistas	3,323,105	-5,812,564
Retiros y Capitalización	-32,172,310	0
Inversión en Negocio Conjunto	-94,264	-810,950
Prestamo a la EPR	346,154	346,154
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-91,509,091	-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	705,000,528	215,485,559
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-600,085,970	-135,223,331
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	104,301,510	80,262,227
Aumento (Disminución) neto en efectivo	48,329,976	-7,233,430
Efectivo al inicio del Periodo	<u>19,466,487</u>	<u>26,699,916</u>
Efectivo al final de diciembre	67,796,462	19,466,487
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	<u>31,580,806</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>62,911,776</u>	<u>14,830,349</u>

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

1. Constitución y operación

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

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

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

La Empresa inició operaciones con fecha efectiva 1° de enero de 1998. La oficina principal de la Empresa está localizada en la Avenida Ricardo J. Alfaro, Edificio Sun Tower Mall Piso N° 3. Al 31 de diciembre de 2018, la Empresa mantenía un número promedio de empleados permanentes por 528 (2017: 518).

Centro Nacional de Despacho (Operación Integrada)

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

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

Hidrometeorología

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

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

En el campo de Hidrología es responsable de planificar, coordinar y proyectar la investigación nacional relativa al inventario, calidad y aprovechamiento de los recursos

hídricos del país. Preparar los pronósticos hidrológicos que a corto y largo plazo contribuyen a la operación de los embalses que sirven a las centrales hidroeléctricas del país.

La Gerencia de Meteorología es responsable de construir, mantener y operar la red nacional de estaciones meteorológicas e hidrológicas. Efectuar las medidas de los niveles de las aguas superficiales y subterráneas; operar el sistema nacional de 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 siguientes penalizaciones: a) en caso de incumplimientos con las normas de calidad se debe reconocer un crédito que será igual a una reducción tarifaria anual en balboas (B/.), misma que se calcula según lo estipulado en el artículo No. 126 de las Normas de Calidad, y b) en caso de incumplimientos con las normas vigentes de electricidad pueden ocasionarse sanciones que van desde, amonestaciones, multas de mil balboas (B/.1,000) hasta un millón de balboas (B/.1,000,000) ó multas reiterativas de cien balboas (B/.100) a diez mil balboas (B/.10,000.) por día, según lo establece el artículo No. 143 de la ley No. 6 del 3 de febrero de 1997.

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

Ingresos por conexión:

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

Ingresos por el servicio de operación integrada:

- Los ingresos por los Servicios de Operación Integrada (SOI) suministrados por el Centro Nacional de Despacho (CND), se reconocen de acuerdo a la estimación del ingreso máximo permitido por el servicio de operación del Sistema Integrado Nacional (SIN), y la Administración del Mercado Mayorista de Electricidad, por medio de comparadores, (parámetros y costos de operación y mantenimiento) de la empresa comparadora seleccionada específica (CAMMESA), para esta actividad que detalla a continuación:

- La cantidad eficiente de personal y su relación salarial (Salario promedio).
- La relación porcentual de otros gastos con respecto al costo salarial.

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

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

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

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

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

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

(b) Reconocimiento de gastos

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

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

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

(c) Cuentas por cobrar comerciales y otras

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

(d) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo, basado en el método de costo promedio ponderado. La Empresa 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:

	<u>Vida Estimada</u>
Equipo de sub-estación	35
Torres y accesorios	40
Postes y accesorios	40
Conductores aéreos	35
Edificio y mejoras	35
Equipo de comunicación	10
Equipo y mobiliario de oficina	10
Equipo de transporte	5
Caminos y senderos	35
Equipo de informática	5
Equipo de laboratorio	10
Equipo misceláneo	10
Equipo mecánico	10
Instalación y equipo de bodega	10

(iii) Costos subsiguientes

El costo de reemplazar una parte de un activo de inmuebles, planta, mobiliarios y equipos es reconocido en el valor según libros de la partida del activo, sólo cuando existe la probabilidad de que el beneficio económico asociado al bien retorne a la

Empresa y el costo del bien pueda ser registrado de una forma fiable. El valor según libros de la parte sustituida se deja de reconocer. Los costos del mantenimiento diario de inmuebles, planta, mobiliarios y equipo son reconocidos en el estado de resultados durante el período en el que se incurren.

(f) **Construcción en proceso**

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

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

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

(g) **Mantenimiento mayor y menor**

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

(h) **Costos financieros**

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

(i) **Deterioro de activos**

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

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

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

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

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

Activos no financieros

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

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

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

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

(i) Inversiones

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

(k) **Arrendamientos operativos**

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

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

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

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

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

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

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

(m) **Costos de investigación**

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

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

(n) **Cuentas por pagar comerciales y otras**

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

(o) **Impuesto sobre la renta**

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

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

- (p) **Dividendos**
El Gobierno Nacional de la República de Panamá, en el Presupuesto General del Estado contempla una partida de transferencias o aportes corrientes, sumas que se consideran como anticipos a los dividendos que la Junta de Accionistas aprueba.
- (q) **Provisiones**
Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o constructiva en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad, y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.
- (r) **Equivalente de efectivo**
Los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.
- (s) **Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas**
A la fecha del estado de situación financiera existen normas, modificaciones e interpretaciones las cuales no son efectivas para el año terminado el 31 de diciembre de 2010, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.
- NIIF 3 (Revisado) – Combinación de Negocios y enmienda a la NIC 27 – Estados Financieros Consolidados y Separados fueron emitidas el 10 de enero de 2009. Las revisiones y enmiendas a las normas son de aplicación prospectiva a combinaciones de negocios en la que las fechas de adquisición es en o después del inicio del primer período de preparación de informes financieros o después del 1 de julio de 2010.
 - Enmienda a la IFRIC 9 y NIC 39 – Derivados Incorporados fueron emitidas el 12 de marzo de 2010 y son efectivas para períodos anuales terminados en o después del 30 de junio de 2010. Estas enmiendas aclaran el tratamiento contable de derivados incorporados para entidades que han aplicado las enmiendas a la NIC 39 – Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición.
 - NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, publicada el 12 de noviembre de 2010, forma parte de la primera fase del proyecto comprensivo del Comité de Normas (IASB) para reemplazar NIC 39. La norma es efectiva para períodos anuales comenzando en o después del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación en fecha más temprana.
 - Enmiendas a NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Partidas Cubiertas Elegibles* – Estas enmiendas clarifican la aplicación de principios existentes que determinan si riesgos específicos o porciones de flujo de efectivo son elegibles para designación en una relación de cobertura. Estas enmiendas son efectivas a partir del 1 de enero de 2010.

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

A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto

La Empresa para el periodo corriente, ha invertido en equipamiento del sistema principal 14,135,446 y en planta general 2,524,887.

Equipamiento en Bienes e Instalaciones

SISTEMA PRICIPAL DE TRANSMISIÓN	56,070,470
EDIFICIOS Y MEJORAS	2,909,530
SERVIDUMBRE	1,965,416
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	360,946
EQUIPO DE SUBESTACIONES	5,459,161
TORRES	4,863,472
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	29,643,094
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	735,729
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	9,060,312
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	1,072,810
HIDROMETEOROLOGÍA	2,665,532
EQUIPO DE INFORMÁTICA	51,308
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	450,278
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2,163,946
PLANTA GENERAL	4,175,774
EDIFICIOS Y MEJORAS	275,017
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	22,308
EQUIPO DE INFORMÁTICA	3,225,928
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	95,848
EQUIPO DE TRANSPORTE	556,673
TOTAL	62,911,776

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 diciembre de 2019 se ha capitalizado B/.62,911,776.

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/.62,414,377.

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 diciembre de 2019 la suma asciende a B/.56,308,353
Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 6,627,324 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 diciembre 2019 B/.8,902,500, Otras cuentas por pagar, las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de diciembre asciende a B/.18,439,097, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/. 5,056,951.

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 diciembre 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 diciembre 2019
USO DE LA RED	105,810,883
CARGO POR CONEXIÓN	4,880,977
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	9,528,862
HIDROMETEOROLOGÍA	5,022,693
OTROS INGRESOS	2,559,250
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	4,849,323
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	COSTO AL 31-dic-18	2019 ADICIONES	2019 RETIROS	2019 RECLASIFICACIONES	2019 AJUSTES	COSTO AL 31-dic-19	DEPRECIACION 31-dic-19	A-1 VALOR NETO 31-dic-19
SISTEMA PRINCIPAL								
TERRENOS	4 819 791	0	0	0	4 040 370	0 880 181	0	8 850 161
EDIFICIOS Y MEJORAS	15 954 395	2 909 530	0	0	69 494	18 933 419	10 417 422	8 516 017
CAMINOS Y SENDEROS	886 702	0	0	0	412	889 113	281 433	727 710
SERVIDUMBRE	93 601 392	1 065 416	0	0	22 133 377	117 900 184	14 075 026	103 825 156
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8 646 632	360 946	0	0	13 700	9 022 287	4 356 395	4 666 892
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69 631	0	0	0	0	69 631	69 234	597
EQUIPO DE SUBESTACIONES	109 483 500	5 459 181	0	0	525 102	115 467 783	40 518 423	74 949 340
TORRES Y ACCESORIOS	218 685 482	4 863 472	0	0	24 615 739	240 164 693	81 626 600	178 536 093
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	294 176 164	29 643 094	0	0	-57 432 789	266 386 469	62 639 504	203 746 965
EQUIPO MECÁNICO	31 826	0	0	0	0	31 826	31 826	0
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6 885 528	735 729	0	0	2 521 475	10 252 732	3 486 291	6 764 441
TRANSFORMADORES DE LINEAS	44 738 170	0 060 312	0	0	-425 742	53 372 730	23 436 790	29 935 949
EQUIPO DE PROTECCIÓN CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	26 305 293	613 042	0	0	367 127	27 485 463	18 450 131	9 035 331
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89 012	0	0	0	0	89 012	89 683	329
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	0	18 973	0	0	0	18 973	158	18 815
SUB TOTAL	35 100 120	240 795	0	0	0	35 439 915	6 216 148	29 223 769
SUB TOTAL	651.986.837	66.070.470	0	0	-3.571.726	904.486.581	245.878.011	658.607.570
CONEXIÓN								
TERRENOS	770 637	0	0	0	0	770 637	0	770 637
EDIFICIOS Y MEJORAS	136 192	0	0	0	0	136 192	129 579	6 622
SERVIDUMBRE	8 591	0	0	0	0	8 591	3 927	4 664
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219 682	0	0	0	0	219 682	177 728	41 954
EQUIPO DE SUBESTACIONES	8 548 966	0	0	0	0	8 548 966	5 667 615	3 489 951
TORRES Y ACCESORIOS	2 037 751	0	0	0	0	2 037 751	1 883 197	44 553
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799 151	0	0	0	0	799 151	449 798	349 353
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186 342	0	0	0	-183	186 149	91 618	94 531
TRANSFORMADORES DE LINEAS	19 353 808	0	0	0	0	19 353 808	9 796 564	9 557 245
EQUIPO DE PROTECCIÓN CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	812 014	0	0	0	0	812 014	382 003	230 011
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266 716	0	0	0	0	266 716	32 599	234 116
SUB TOTAL	32.840.051	0	0	0	-183	32.839.859	18.114.020	14.625.839
SUB TOTAL	4.080.480	0	18.165	0	-46.184	4.019.121	3.043.808	876.513
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1 967 632	0	0	0	0	1 967 632	1 470 530	497 102
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129 178	0	0	0	-44 888	84 291	32 842	51 449
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488 456	0	0	0	0	488 456	331 001	157 455
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704 655	0	0	0	0	704 655	589 704	114 901
EQUIPO DE INFORMÁTICA	261 138	0	0	0	-1 306	259 832	256 366	3 467
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	399 582	0	0	0	0	399 582	267 907	131 675
EQUIPO DE TRANSPORTE	129 688	0	15 165	0	0	114 723	95 258	19 465
SUB TOTAL	4.080.480	0	15.165	0	-46.184	4.019.121	3.043.808	876.513
SUB TOTAL	4.080.480	0	15.165	0	-46.184	4.019.121	3.043.808	876.513
HIDROMETEOROLOGÍA								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72 251	0	0	0	0	72 251	65 394	6 857
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181 034	0	0	0	0	181 034	173 861	7 172
EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	51 308	0	0	824 482	875 796	588 343	287 449
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140 339	0	0	0	0	140 339	137 746	2 593
EQUIPO DE TRANSPORTE	266 840	0	19 000	0	0	267 840	267 840	0
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1 677 314	0	0	0	287 858	1 965 173	1 402 761	562 412
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	5 706 991	450 278	0	0	-2 031 871	4 126 397	1 051 653	3 074 545
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2 172 485	2 163 848	0	0	660 305	5 016 718	967 264	4 049 432
SUB TOTAL	10.237.233	2.665.532	19.000	0	-238.228	12.645.539	4.655.079	7.990.460
SUB TOTAL	10.237.233	2.665.532	19.000	0	-238.228	12.645.539	4.655.079	7.990.460
GERENCIAL APOYO								
TERRENOS	243 755	0	0	0	0	243 755	0	243 755
EDIFICIOS Y MEJORAS	1 354 227	275 017	0	0	372 230	2 001 474	432 116	1 569 358
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	742 781	22 308	0	0	99 082	864 171	567 358	296 812
EQUIPO DE LABORATORIO	1 286 786	0	0	0	0	1 286 786	1 288 786	0
EQUIPO MECÁNICO	316 616	0	0	0	0	316 616	143 759	173 057
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16 759 306	0	0	0	378 229	17 137 535	14 606 443	2 531 095
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5 710 836	3 225 898	62 201	0	-136 666	8 737 697	4 528 056	4 209 041
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3 339 103	95 646	4 485	0	-50	3 439 436	2 886 841	543 595
EQUIPO DE TRANSPORTE	6 490 778	556 673	1 342 312	196 827	1 074 432	6 976 398	4 721 509	2 254 869
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	649 520	0	0	-196 827	0	452 693	444 819	7 875
SUB TOTAL	36 693.909	4.175.774	1.408.979	0	1.787.567	41 447.763	29 518.284	11.629 476
SUB TOTAL	36 693.909	4.175.774	1.408.979	0	1.787.567	41 447.763	29 518.284	11.629 476
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6 366 085	0	0	0	0	6 366 085	6 090 589	275 496
SUB TOTAL	6.366.085	0	0	0	0	6.366.085	6.090.589	275.496
TOTAL	942.504.595	62.911.778	1.443.143	0	-2.069.262	1.001.903.846	307.199.591	694.704.355
BENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET								
EQUIPO TORRES - ACP - STP	7 771	0	0	0	0	7 771	2 663	5 088
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP - STP	594 895	0	0	0	0	594 895	147 464	447 411
SUB TOTAL	1 106 771	0	0	0	0	1 106 771	142 830	381 275
GRAN TOTAL	943 811 366	62.911.778	1.443.143	0	-2.069.262	1.003.010.717	307.482.567	695 518 130



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CONSTRUCCIONES EN PROCESO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

A-2

	31 DICIEMBRE 2018	ADICIONES 2019	CAPITALIZACIÓN 2019	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2019	31 DICIEMBRE 2019
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	650.282	80336	0	(78.299)	652.319
S/E PATIO 115 KV	618.828	2321	0	(179.055)	442.094
S/E PATIO 34.5 KV	768.705	9.968	0	(29.630)	749.043
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	92.625	0	(286.984)	1.853.860
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	17.883.265	10.367.615	(29.316.221)	7.568.610	6.503.270
LINEA 115 KV	208.842	7.919.993	0	6.744	8.135.579
LINEA 230 KV ODB	5.417	1.125.611	0	27.053.924	28.184.952
S/E PATIO 230 KV	94.896.754	24.848.075	(24.943.871)	1.041.875	95.842.833
S/E PATIO 115 KV	319.752	10.873.451	0	66.850	11.260.052
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	202.204	(1.810.378)	(3.533)	2.540.392
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	55.336.949	56.070.470	35.734.469	152.212.688
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	515.516	0	10.092	5.273.382
TOTAL CND	4.747.774	515.516	0	10.092	5.273.382
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	3.418.143	2.163.864	(2.665.532)	(1.216.551)	1.699.924
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	3.418.143	2.163.864	-2.665.532	(1.216.551)	1.699.924
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	852.593	4.304.631	(4.175.774)	0	981.450
TOTAL COMPENSACIONES	852.593	4.304.631	(4.175.774)	0	981.450
INVERSIONES REGIONALES					
INVERSIONES REGIONALES	1.642.234	792	0	153	1.643.179
TOTAL INV. REGIONALES	1.642.234	792	0	153	1.643.179
	130.298.859	62.414.377	(62.911.776)	34.241.179	164.042.639



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	11,198,602	4,373,262
FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	157,081	131,443
FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	71,435	160,196
FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	4,452,922	13,020,043
FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	770,903	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	16,678,743	19,412,348



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

CORRIENTE	31-DICIEMBRE 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	A-4 DICIEMBRE 2019 AUXILIAR
AGENTES DEL MERCADO				
Aes Changulnola	1,628,226	23,770,124	25,036,616	361,734
Aes Panamá	2,656,439	1,931,051	3,909,194	678,296
AES Panamá (GRANDES CUENTES)	61,901	272,071	303,742	30,230
Aggreko	1	53,579	0	53,580
Alternegy	686,486	708,877	1,038,481	356,883
Arce Avícola, S.A.	0	3	0	3
Argos Panamá, S.A.	707	28,152	9,188	19,672
Autoridad del Canal de Panamá	915,943	1,639,023	2,309,416	155,550
Azucarera Nacional	331	160	403	88
Bahía Las Minas, S.A.	436,983	2,010,062	1,987,789	459,256
Bontex, S.A.	112,953	557,165	572,758	97,360
Café de Eleta, S.A.	0	2	0	2
Caldera Energy Corp	42,005	76,402	84,964	33,443
Concepto Solar, S.A.	209	341	436	115
Ccomunica	31,278	312,789	31,278	312,789
Cilsa Panama, S.A.	5,029	0	5,029	0
Celcia Centroamericana	0	139,553	2,145	137,408
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	11,060	31,890	5,743	37,208
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp	0	16,440	4,689	11,752
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	3,191,347	3,131,336	3,361,458	2,961,225
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	18,358,525	19,164,807	18,717,862	18,805,470
ENSA	23,947,929	51,830,448	58,475,559	17,302,818
Divisa Solar	910	2,692	2,246	1,356
Electrogeneradora del Istmo	2,932	4,282	4,650	2,563
Electron Investment	316,721	734,593	748,033	303,281
Empaques de Colón	0	23	0	23
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	258	603,758	603,879	137
Enel Fortuna, S.A.	586,270	2,680,764	2,635,269	631,765
Empresa Nacional de Energía	13,873	7,497	19,660	1,710
Empresa Propietaria de la Red	1,656	1,223	2,879	0
Empresas Melo, S.A.	955	1,660	2,597	18
Enel Green Power Panama, S.A.	15	13	28	0
Energía y Servicios de Panamá	424,673	451,321	456,317	419,677
Energyst Internacional B V	451,492	252,906	565,894	138,504
Farallon Solar 2	4,443	229,967	234,129	280
Fountain Hydro Power, Corp	216,229	324,112	382,088	158,253
Fuerza Eléctrica del Istmo	183	101,453	101,636	0
Gas Natural Atlántico II S DE RL	0	490,644	395,704	94,940
Gas Natural Atlántico, S.A.	769,753	2,287,033	2,646,595	410,192
Generación Solar	44	257,053	256,987	110
Generadora Alto del Valle	7,471	33,154	22,441	18,183
Generadora del Atlántico	521,280	947,277	1,099,284	369,273
Generadora del Istmo	118,671	381,349	387,842	112,178
Generación Estrella Solar, S.A.	0	1,535	516	1,019
Generadora Pedregalito 1	6,948	10,739	8,739	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	49,483	40,718	76,924	13,277
Generadora Río Chico Pedregalito 2	1,072	26,089	27,161	0
Generadora Río Chico	11,645	14,440	20,478	5,607
Generadora Fotovoltáica Chiriquí, S.A.	489	12,951	10,777	2,662
Generadora Solar Caldera	212	1,252	765	699
Hidro Boqueron	1,801	19,267	11,900	9,169
Hidro Candela	0	6,947	6,947	0
Hidro Iberica	1,855	3,096	4,104	847
Hidro Panamá S.A.	2,363	1,931	3,775	519
Hidro Piedra S.A.	22,415	37,350	52,420	7,345
Hidroecológica del Teribe, S.A.	142,374	208,747	222,744	128,378
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	5,237	61,926	65,188	1,975
Hidroeléctrica San Lorenzo	33,300	48,252	42,256	39,296
Hidro Calsan (EL ALTO)	104,303	330,797	207,109	227,991
Industrias Panameña de Papel, S.A.	0	138,399	138,307	92
Importadora Virzi, S.A.	0	22	0	21
Ideal Panamá, S.A.	441,422	726,631	744,310	423,744
Istmus Hydro Power Corp	5,322	260,193	260,264	5,251
Jinro Corp.	225,345	900,277	947,593	178,028
Kanan Overseas 1, Inc	152,373	231,416	309,660	74,129
Las Perlas Norte	5,346	155,330	154,567	6,109
Las Perlas Sur	5,344	9,270	8,190	6,424
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	364	11,283	10,041	1,606
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	451	2,881	1,767	1,565
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	1,097	2,635	2,112	1,620
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,960	2,727	1,799	2,888
Milnera Panamá	749,356	4,653,262	4,782,340	620,279
Pan am Thermal Limited	446,458	2,990,964	3,304,920	132,502
Panadería Santa Ulbrada	0	9	0	9
Panamá Solar 2	18,344	143,945	158,704	3,584
PanaSolar Generation, S.A.	0	1,737	176	1,561
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,516	1,789	4,565	740
Pedregal Power Co.	240,083	638,341	824,814	53,610
Potabilizadora Mendoza	0	114,533	114,423	110
Procesadora Monte Azul, S.A	0	93	65	28
PSZI, S.A.	791	1,498	1,856	433
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	85,521	84,642	84,642	85,521
Salto de Francolís	11,940	76,534	86,807	1,666
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52,996	34,184	34,184	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	788	53,569	52,768	1,589
Sol Real Uno	2,725	1,854	4,579	0



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

	31-DICIEMBRE 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	A-4 DICIEMBRE 2019
CORRIENTE				
Solar Azuero Venture, S.A.	1,103	3,549	3,451	1,200
Solar Cocle Venture, S.A.	1,042	2,626	2,458	1,210
Solar Panamá Venture, S.A.	1,040	2,603	2,557	1,085
Tecnisol I, S.A.	9,339	32,297	35,734	5,902
Tecnisol II, S.A.	0	2,510	1,602	908
Tecnisol III, S.A.	0	2,708	1,694	1,014
Tecnisol IV, S.A.	0	2,673	1,650	1,023
Térmica del Caribe S.A.	15,515	14,878	14,878	15,515
Tropitermica, S.A.	0	9,296	5,332	3,964
UEP PENONOME I, S.A.	11,002	154,194	157,699	7,497
UEP PENONOME II, S.A.	39,175	924,348	926,820	36,702
Unión Eólica Panameña	7,686	80,669	88,355	0
Urballa Panamá, S.A.	22,407	327,855	319,527	30,735
Valley Rise Investment Corp	684,081	693,701	737,984	639,798
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2019	32,568,665	8,554,593	32,142,622	8,980,636
Subtotal	91,721,276	138,339,604	173,752,528	56,308,353
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Eléctricas	0	14,495,715	14,435,052	60,663
Otras Empresas Particulares	108,465	139,071	201,439	46,097
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingreso)	0	12,140,764	326,809	11,813,955
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
CxC Accionista	0	0	0	0
Empleados	2,105	265,338	265,747	1,696
Recibos No identificados	-1,141,510	-5,394,141	-5,941,032	-594,620
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	1,050,240	1,103,655	364,385
CXC INT PRESTAMO EPR	0	181,863	181,863	0
Ente	0	0	0	0
CXC Intercompañías	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Transferencia entre Inventarios CXC	0	3,061,751	0	3,061,751
Adelanto Intereses y Comisión Deuda	2,731,210	6,258,736	5,129,685	3,860,260
Subtotal otras cuentas por cobrar	3,155,075	33,229,485	16,612,632	19,571,928
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	94,876,351	171,569,089	190,565,160	75,880,280
Menos: Reserva Cuentas Malas	-2,795,355	11,585,470	11,777,058	-2,986,943
Total cuentas por cobrar corriente	92,080,996	183,154,559	202,342,218	72,893,337
Adelanto a Contratistas	9,950,429	6,146,507	9,469,612	6,627,324
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	226,994	0	226,994	0
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	12,951,614	5,822,531	7,129,063
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	0	0	0	0
Adelanto Carta de Credito	0	0	0	0
NO CORRIENTE				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	84,534	84,534	0
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	1	1	18,210
Otras Empresas	4,660,603	3,790	4,573,713	90,680
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCA/EOR	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gualac	0	4,664,235	4,664,235	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	4,678,813	4,752,560	9,322,483	108,890
TOTAL	106,937,232	207,005,240	227,183,838	86,758,634



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

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola	189,477	36	36	0	172,185	361,735
Aes Panamá	675,723	1,850	605	45	74	678,296
AES Panamá (GRANDES CLIENTES)	0	0	0	0	30,230	30,230
Aggreko	0	0	0	0	53,580	53,580
Altamegy	165,784	191,099	0	0	0	356,883
Arce Avícola, S.A.	0	0	0	0	3	3
Argos Panamá, S.A.	9,961	9,711	0	0	0	19,671
Autoridad del Canal de Panamá	78,233	77,317	0	0	0	155,550
Azucarera Nacional	22	19	12	0	34	88
Bahía Las Minas, S.A.	235,497	223,758	0	0	0	459,256
Bontex, S.A.	46,413	50,943	0	0	4	97,360
Calé de Elela, S.A.	1	0	1	1	0	2
Caldera Energy Corp	9,971	22,001	0	0	1,471	33,443
Concepto Solar, S.A.	59	53	2	1	0	115
Cocomunica	0	0	0	0	312,789	312,789
Cilsa Panama, S.A.	0	0	0	0	0	0
Celsia Centroamericana	69,732	67,676	0	0	0	137,408
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	9,039	9,317	9,173	9,680	0	37,207
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp	4,392	4,952	803	803	803	11,752
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	741,920	729,108	694,520	776,411	19,266	2,961,225
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,823,325	4,547,279	4,566,053	4,868,731	82	18,805,470
ENSA	3,404,914	3,650,438	3,433,138	3,419,921	3,394,408	17,302,818
Divisa Solar	463	497	395	0	0	1,355
Electrogeneradora del Istmo	989	0	0	0	1,575	2,563
Electron Investment	98,187	108,597	96,497	0	0	303,281
Empaques de Colón	7	8	3	2	3	23
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	70	68	0	0	0	138
Enel Fortuna, S.A.	628,313	3,452	0	0	1	631,765
Empresa Nacional de Energía	1,039	60	0	0	611	1,710
Empresa Propietaria de la Red	0	0	0	0	0	0
Empresas Melo, S.A.	0	0	0	0	18	18
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	0	0
Energía y Servicios de Panamá	13,949	23,573	8,990	44	373,119	419,676
Energyst Internacional B V	77,039	19,947	19,537	369	21,611	138,504
Farallon Solar 2	280	0	0	0	0	280
Fountain Hydro Power, Corp	57,472	100,043	0	0	738	158,253
Fuerza Eléctrica del Istmo	0	0	0	0	0	0
Gas Natural Atlántico II S DE RL	0	0	0	0	94,940	94,940
Gas Natural Atlántico, S.A.	410,191	0	0	0	0	410,191
Generación Solar	13	14	8	7	68	111
Generadora Alto del Valle	6,557	10,797	0	772	58	18,184
Generadora del Atlantico	123,804	123,219	112,245	2,688	7,316	369,273
Generadora del Istmo	54,466	56,780	0	0	932	112,178
Generación Estrella Solar, S.A.	339	370	310	0	0	1,019
Generadora Pedregalito 1	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	13,274	0	0	0	4	13,278
Generadora Rio Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	0	0
Generadora Rio Chico	5,608	0	0	0	0	5,608
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	670	972	634	0	367	2,663
Generadora Solar Caldera	239	234	226	0	0	698
Hidro Boqueron	1,202	621	0	736	6,610	9,168
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	848	0	0	0	0	848
Hidro Panamá S.A.	519	0	0	0	0	519
Hidro Piedra S.A.	7,344	0	0	0	0	7,345
Hidroecológica del Teribe, S.A.	48,000	79,766	0	0	611	128,377
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	765	0	0	0	1,210	1,975
Hidroeléctrica San Lorenzo	978	1,440	1,440	1,441	33,998	39,296
Hidro Caisan (EL ALTO)	98,452	129,077	0	461	0	227,990
Industrias Panameña de Papel, S.A.	26	24	13	11	18	92
Importadora Virzi, S.A.	7	5	3	2	4	22
Ideal Panamá, S.A.	157,403	266,340	0	0	0	423,743
Istmus Hydro Power Corp	1,584	0	0	1	3,667	5,252
Jinro Corp.	90,031	44,655	43,335	0	8	178,028
Kanan Overseas 1, Inc	73,775	0	0	353	0	74,128
Las Perlas Norte	2,419	0	0	0	3,691	6,109
Las Perlas Sur	2,736	0	0	0	3,689	6,425
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	425	461	381	0	340	1,606
Llano Sánchez Solar Power Ocho, S.A.	528	574	463	0	0	1,565
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	535	591	493	0	0	1,620
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	92	100	0	9	2,686	2,887
Minera Panamá	361,958	258,321	0	0	0	620,279
Pan am Thermal Limited	132,503	0	0	0	0	132,503
Panaderia Santa Librada	3	3	1	1	0	9
Panamá Solar 2	1,431	0	0	1,049	1,104	3,584
PanaSolar Generation, S.A.	556	524	481	0	0	1,561
Paso Ancho Hydro Power Corp	740	0	0	0	0	740
Pedregal Power Co.	42,582	0	0	0	11,029	53,611
Potabilizadora Mendoza	59	51	0	0	0	110
Procesadora Monte Azul, S.A.	8	7	4	4	5	27
PSZI, S.A.	433	0	0	0	0	433
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	0	0	0	0	85,521	85,521



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

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Salto de Francois	1,666	0	0	0	0	1,666
Soenergy Panamá S DE R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	370	374	353	0	493	1,589
Sol Real Uno	0	0	0	0	0	0
Solar Azuero Venture, S.A.	634	567	0	0	0	1,201
Solar Cocle Venture, S.A.	603	607	0	0	0	1,210
Solar Panamá Venture, S.A.	556	529	0	0	0	1,085
Tecnisol I, S.A.	5,239	0	0	0	663	5,901
Tecnisol II, S.A.	531	0	0	0	377	908
Tecnisol III, S.A.	542	0	29	0	442	1,014
Tecnisol IV, S.A.	565	0	0	0	458	1,023
Térmica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
Tropiternica, S.A.	3,964	0	0	0	0	3,964
UEP PENONOME I, S.A.	7,497	0	0	0	0	7,497
UEP PENONOME II, S.A.	36,703	0	0	0	0	36,703
Unión Eólica Panameña	0	0	0	0	0	0
Urbalia Panamá, S.A.	975	1,436	1,436	1,436	25,451	30,735
Valley Rise Investment Corp	0	0	0	0	639,798	639,798
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2019	0	0	0	0	8,980,636	8,980,636
SUB-TOTAL	13,045,214	10,820,258	8,991,622	9,084,980	14,366,279	56,308,353
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	60,664	60,664
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingresos)	11,427,469	0	0	0	0	11,813,955
Otras Empresas Particulares	0	0	0	0	46,097	46,097
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	0	0	0	0	1,695	1,695
Recibos No Identificados	0	0	0	0	-594,620	-594,620
Anticipo de Viaje	0	0	0	0	364,385	364,385
Cuenta Transitoria Banco General	0	0	0	0	-79,265	-79,265
Adelanto Intereses y Comisión Deuda	0	0	0	0	3,860,260	3,860,260
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
ENTE	0	0	0	0	0	0
CXC Intercompañías	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Transferencia entre Inventarios CXC	0	0	0	0	3,061,751	3,061,751
CXC INT PRESTAMO CEAC	0	0	0	0	446,401	446,401
SUB-TOTAL	11,427,469	0	0	0	7,757,972	19,571,927
Total Cuentas por Cobrar Corriente	24,472,683	10,820,258	8,991,622	9,084,980	22,124,251	75,880,280
Adelanto a Contratista	0	0	0	0	6,627,324	6,627,324
CXC cuarta Línea de Transmisión	0	0	0	0	0	0
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	0	0	0	7,129,083	7,129,083
Subtotal	0	0	0	0	13,756,407	13,756,407
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	90,680	90,680
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	108,890	108,890
GRAN TOTAL	24,472,683	10,820,258	8,991,622	9,084,980	35,989,547	89,745,577



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

	31 DE DIC. 2018	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	A-5 Diciembre 2019
DEPÓSITOS				
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2,858,674	6,191,885	6,280,499	2,770,060
ALMACÉN CHORRERA	0	301,634	344,212	42,578
ALMACÉN AGUADULCE	995,820	705,238	713,842	987,215
ALMACÉN CHIRIQUI	1,390,449	780,822	774,045	1,397,226
SUBTOTAL	5,244,943	7,979,579	8,112,599	5,111,923
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	(1,038,512)	0	0	1,038,512
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	4,206,431	7,979,579	8,112,599	4,073,410

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

AÑO 2019

ANEXO A6

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	31 DIC.2018	AJUSTE	DESEMBOLSO		TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	DICIEMBRE 2019
						RECIBO	A DEUDA			
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	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	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	0
CITIBANK	15/08/18	06/09/21	Libor 3M + 2.25%	400,000,000	0	0	0	400,000,000	0	0
BCIE	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0	0	0	25,000,000	25,000,000	0	0
BONO LOCAL L/P	03/05/19	03/05/26	Tasa Fija 3.85%	0	0	0	0	0	0	75,000,000
BONO INTERNACIONAL L/P	02/05/19	02/05/49	Tasa Fija 5.125%	0	0	0	0	0	0	500,000,000
TOTAL LARGO PLAZO				486,663,250	528	625,000,000	46,103,821	490,558,901	575,000,000	
CIRCULANTE										
BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR)	18/01/19	***	Libor 6M + 2% + Min 3.0%	0	0	0	0	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	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	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	0
BANCO GENERAL (C/P)	22/03/19	22/03/20	Libor 6M + 2.00%	0	0	0	0	50,000,000	0	0
BCIE (C/P)	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0	0	0	50,000,000	25,000,000	25,000,000	0
TOTAL CIRCULANTE				8,423,248	0	80,000,000	71,103,821	134,527,069	25,000,000	25,000,000
TOTAL DEUDA				495,086,498	528	705,000,000	117,207,641	625,085,969	600,000,000	



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CUENTA POR PAGAR
AL 31 DE DICIEMBRE 2018

	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	ANEJO A7 DICIEMBRE 2018
AGENTES DEL MERCADO				
AES CHANGUINOLA, S.A.	489 554	770 883	281 429	0
AES PANAMA	344 427	890 208	536 408	527
AES PANAMA, S R L	0	121 005	127 727	6 722
ALTERNEGY S A I	20 781	237 462	1 282 047	1 075 365
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	77 959	319 557	241 598	0
AZUCARERA NACIONAL S A	77	0	86	173
BAHIA LAS MINAS CORP	14 809	18 043	439 172	435 838
BONTEX, S.A.	55 407	26 500	250 219	288 128
CALDERA ENERGY CORP	23 041	21 396	2 681	4 327
CELSIA CENTROAMERICA, S.A.	0	14 140	14 140	0
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD. S.A.	1 591	12 510	12 510	1 591
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14 183	0	0	14 183
DNISA SOLAR 10 MW, S.A.	580	553	4 345	4 472
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	1 898	2 050	2 760	2 608
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	162 065	192 881	80 180	49 374
ELEKTRA NORESTE S.A.	1 838 017	1 803 145	15 136	50 007
EMPRESAS MELO, S.A.	0	0	0	0
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	338	2 606	6 347	4 079
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A.	842 343	13 299	32 070	861 114
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41 847	633	33	41 248
EMPRESA DE GENERACION ENEL FORTUNA, S.A.	434 795	1 644 422	4 570 875	3 361 048
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	2 892	8 971	5 264	184
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	50 328	42 888	15 346	22 988
ENERGIA INTERNACIONAL, BV	0	1 994	1 994	0
FARALLON SOLAR 2, S.A.	219	219	663	663
FOUNTAIN HYDRO POWER CORP	87 562	133 910	48 348	0
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	189 081	170 086	17,382	37 357
GAS NATURAL ATLANTICOS DE R L	0	741 978	741 978	0
GENERACION SOLAR, S.A.	5	0	3	8
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	5 634	8 477	3 689	626
GENERADORA DEL ATLANTICO	33 364	75 767	42 403	0
GENERADORA DEL ISTMO, S.A.	38 503	38 255	1 752	0
GENERADORA DEL ISTMO, S.A. (GENISA)	41 588	41 588	4 338	4 398
GENERADORA FOTOVOLTAICA CHIRIQUI, S.A.	1 346	2 147	7 045	5 844
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	10 242	10 222	397	437
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	7 238	4 738	282	2 782
GENERADORA SOLAR CALDERA, S.A.	442	870	1 432	1 003
GRUPO CUERVA, S.A. HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	2 331	4 478	2 147	0
GRUPO EDITORIAL METRO	0	4 775	4 775	0
HIDROCA PANAMA, S.A.	372	372	0	0
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	64 283	52 472	64 139	75 952
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	1 637	4 818	2 973	0
HIDROBERICA, S.A.	2 204	3 703	1 799	300
HIDRO SOQUERON S.A.	808	2 958	1 898	0
HIDRO CANOELA	0	1	1	0
HIDRO PANAMA, S.A.	1 362	3 100	2 351	614
HIDRO PIEDRA, S.A.	6 074	5 077	3 688	5 485
HYDRO CAISAN, S.A.	138 381	141 379	6 653	3 855
IDEAL PANAMA S.A.	700 816	822 572	121 757	0
ISTMUS HYDRO POWER CORP	4 168	14 243	14 243	4 168
JINRO CORP	262 616	540 791	278 175	0
KANAN OVERSEAS, INC	4 952	58 425	53 473	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	4 025	9 348	5 884	561
LAS PERLAS SUR, S.A.	7 487	11 188	4 253	561
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER CUATRO, S.A.	1 762	2 389	1 030	402
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER ONE, S.A.	982	1 852	1 363	493
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER TRES, S.A.	1 001	0	1 398	2 399
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	152 736	148 389	2
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	1 101	3 260	2 159	0
PEDREGAL POWER COMPANY	0	23 905	23 905	0
PSZI, S.A.	680	10 709	10 029	0
SALTOS DEL FRANCOLO, S.A.	3 595	8 695	5 100	0
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4 488	0	0	4 488
SOLAR AZUERO VENTURE, 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	2 051	2 759
TELCOM AND ENERGY, S.A.	38 788	38 232	1 444	0
TROPITERMICA, S.A.	0	185	185	0
UEP PENONOME II	28 277	30 518	2 241	0
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II S.A.	37 785	38 270	60 665	60 159
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	128 518	26 610	12 585	114 481
URBILIA PANAMA, S.A.	2 104	4 209	2 104	0
CO-RECLASIFICACION 2017	562 056	178 371	5 569	732 857
PROV RESOLUCION 11948 ADJ-30-DIC-17	1 601 808	0	0	1 601 808
PROV RESOLUCION 12591 ADJ-30-DIC-17	2 953 576	2 953 576	0	0
PROV RESOLUCION 12589 ADJ-30-DIC-17	1 146 529	0	0	1 146 529
PROV RESOLUCION 12701 ADJ-30-DIC-17	3 322 482	3 322 482	0	0
REQ-CONCILIACION BQ VS QL ETESA-ADJ-13-12-17	29 175	0	0	29 175
RECLASIFICACION PARCIAL G POR EXPLOSION/PROV RET-O-82	614 710	0	614 710	0
REFACTURACION ENERO A JUNIO 2018-ADJ-24-OIC-2018	1 778 951	1 778 951	0	0
RECLASIFICACION CASTO REF-EMERO 2018 CO-11 FEB-2019	0	0	0	0
RECLASIFICACION ADJ-25 DE DIC-2018-CO-11 MAR-2019	0	880 776	880 776	0
	16.887.717	16.895.108	11.382.920	8.556.530
OTROS				
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	771 589	687 354	282 736	348 970
	771.589	687.354	282.736	348.970
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	714 587	2 985 593	2 548 243	297 247
Gobierno	3 697 422	29 170 171	26 551 487	1 078 739
Empleados	364 834	34 420 788	34 632 768	578 611
Materiales, Equipos y Servicios	47 822 073	418 227 916	389 322 942	19 017 099
Contratos de Proyectos - ETESA	23 912 607	104 668 571	85 810 915	5 058 951
Subtotal	78.811.333	589.461.038	538.868.392	26.028.647
Anejo A-7	83.270.639	608.833.501	564.482.008	34.829.147
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	-	-	-	-
Anejo A-7	-	-	-	-
CxP por Arrendamiento Financiero	-	965 867	3 997 045	3 031 378
Anejo A-7	-	965.867	3.997.045	3.031.378
TOTAL	83.270.639	609.799.167	564.489.053	37.860.525



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

A - 8

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	DICIEMBRE 2019
Impuesto Sobre la Renta	3,651	1,842,885	2,027,241	188,007
Seguro Educativo	48,481	155,580	171,184	64,084
Seguro Social	134,016	1,254,866	1,419,172	298,321
Subtotal	186,148	3,253,331	3,617,596	550,413
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	11,899	186,767	204,971	30,102
Seguro Social	30,634	1,710,578	1,817,895	137,951
Subtotal	42,533	1,897,346	2,022,866	168,054
RESERVA DE PRESTACIONES				
Riesgos Profesionales	40,548	464,602	514,009	89,955
Bonificación	1,420,460	3,947,866	2,355,934	171,472
Décimo Tercer Mes	87,226	746,108	822,099	163,217
Vacaciones	1,673,273	1,456,539	1,261,981	1,478,715
Subtotal	3,221,507	6,615,114	4,954,023	1,560,415
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	(466,106)	7,427,938	8,293,274	399,230
TOTAL	2,984,081	19,193,728	18,887,759	2,678,112



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INTERESES POR PAGAR
AL 31 DE DICIEMBRE 2019

ANEXO - A9

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
BID 1113/OC	0	258,989	258,989	0
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	2,560,856	2,560,856	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	28,175,595	28,138,210	37,385
INTERES BONO LOCAL	0	4,628,889	4,131,597	497,292
INTERES BONO INTERNACIONAL	0	29,753,472	25,553,819	4,199,653
TOTAL	2,441,763	75,458,783	73,166,217	4,734,329

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
GENERADORES				
AES PANAMA	-	163	163	0
CEMENTO PANAMA	31	0	31.21	0
HOTEL MIRAMAR	16	0.03	16.44	0
TOTAL	48	163	211	0
GRAN TOTAL	2,441,811	75,458,947	73,166,428	4,734,329



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DECIEMBRE	TOTAL
AES PANAMÁ	534,226	628,481	712,181	522,105	470,310	540,770	552,910	525,613	596,274	560,672	605,197	556,651	6,805,390
AES CHANGUINOLA	86847.72	153,505	99,292	162,358	152,380	172,492	142,060	167,671	145,640	143,573	152,294	204,248	1,782,363
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMÁ	88,785	80,909	89,207	113,826	83,796	83,286	61,715	64,830	64,636	64,221	58,976	59,977	914,166
EDECHI	844,279	914,221	1,491,005	492,014	1,032,704	884,578	776,458	624,826	630,158	549,715	582,735	596,837	9,419,329
EDEMET	4,820,997	5,088,307	4,595,903	5,172,483	5,864,912	5,505,167	4,913,090	4,144,246	4,272,448	3,975,324	1,479,696	7,761,344	57,593,917
ENSA	4,395,209	3,956,337	3,319,028	3,921,555	1,803,305	3,784,042	4,082,961	3,161,489	3,197,747	3,204,835	3,422,808	5,452,304	43,701,619
BAHIA LAS MINAS	223,963	137,550	346,343	214,249	209,806	219,947	173,359	185,311	180,349	166,878	173,035	184,768	2,415,557
ENEL FORTUNA	487,972	732,163	133,346	479,070	507,408	484,915	575,755	621,146	641,635	412,837	223,453	571,708	5,871,408
PAM AM THERMAL	113,295	118,521	117,421	106,722	100,254	110,838	89,670	93,492	88,935	81,585	83,937	10,791	1,115,461
PEDREGAL POWER	50,067	52,271	58,411	62,835	50,887	51,840	43,844	44,413	43,362	41,219	40,922	42,580	582,650
OTRAS EMPRESAS	-2,656,275	-3,774,483	-1,821,713	-2,113,941	-523,086	-9,144,147	-1,754,084	-145,950	-3,917,069	-871,970	-276,240	-637,560	-27,636,518
GENERADORA PEDREGALITO 1	7,101	7,501	7,869	7,260	0	0	0	0	0	0	0	0	29,731
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITC	3,533	2,481	3,873	2,904	2,728	3,422	2,822	2,743	2,474	2,933	4,354	2,310	36,575
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0	0	-594,020	0	0	-2,772,622	0	0	0	0	0	0	-3,366,642
AJUSTE GENERACION OBLIGADA	0	0	0	0	0	0	0	4,114,713	2,431,164	0	0	0	6,545,877
TOTAL	9,000,001	8,097,764	8,558,147	9,143,440	9,755,406	-75,472	9,660,559	13,604,344	8,377,752	8,331,820	6,551,166	14,805,956	105,810,883

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DECIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	9,633	91,680	9,633	9,633	9,633	9,633	9,633	9,659	9,659	9,659	9,659	9,659	197,773
EDECHI	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	93,068	93,068	93,068	93,068	93,068	1,115,115
EDEMET	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	306,628	306,628	306,628	306,628	306,628	3,532,948
OTRAS EMPRESAS	423,260	0	-197,162	0	0	8,000	-100,000	0	-199,957	0	100,000	1,000	35,141
TOTAL	811,404	470,192	190,983	388,145	388,145	396,145	288,145	409,355	209,398	409,355	509,355	410,355	4,880,977
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	8,587,150	8,741,175	7,060,521	15,216,312	110,691,861



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

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	66,348	6,839	64,687	65,905	65,093	65,093	65,093	72,527	72,527	72,527	72,527	72,527	761,693
AES CHANGUINOLA	19,019	26,106	11,932	26,106	28,456	28,456	28,456	31,706	31,706	31,706	31,706	31,706	327,061
AUTORIDAD DEL CANAL	14,653	12,538	11,480	16,169	16,931	16,169	16,169	18,016	18,016	18,016	18,016	18,016	194,190
EDECHI	39,715	41,064	37,709	47,522	37,375	37,000	35,864	40,069	37,733	36,930	37,846	36,930	465,560
EDEMET	186,604	180,422	184,496	191,127	199,785	199,039	198,516	203,724	205,523	201,712	194,676	201,939	2,347,561
ENSA	159,812	144,129	148,791	164,834	153,745	157,918	158,322	165,372	157,611	162,069	161,523	153,564	1,887,690
BAHIA LAS MINAS	32,079	118,818	32,079	32,079	33,278	32,079	32,079	35,742	35,742	35,742	35,742	35,742	491,201
ENEL FORTUNA	25,682	35,252	25,683	35,252	35,252	35,252	35,252	39,277	39,277	39,277	39,277	39,277	424,011
PAN AM THERMAL	14,400	14,400	14,401	14,400	15,337	14,400	14,560	16,045	16,045	16,045	16,045	16,045	182,121
PEDREGAL POWER CO.	0	0	0	0	13	0	0	0	0	0	0	0	13
GEN. PEDREGALITO 1	4,171	4,171	4,362	4,171	1,822	1,821	1,822	2,014	2,029	2,029	2,029	1,815	32,257
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDR)	22,309	22,756	22,310	22,756	24,513	22,756	22,756	25,355	25,355	25,355	25,355	25,355	286,931
OTRAS EMPRESAS	251,324	255,895	204,162	338,836	248,930	242,580	51,944	-282,685	205,539	210,113	206,797	194,627	2,128,063
EMPRESA DE GENERACION	12	22	33	44	65	41	38	48	59	51	48	50	511
TOTAL	836,128	862,412	762,125	959,202	860,598	852,603	660,870	367,209	847,161	851,375	841,587	827,593	9,528,862

HIDROMETEOROLOGÍA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	26,538	2,794	25,859	28,043	26,587	26,587	26,587	29,624	29,624	29,624	29,624	29,624	311,114
AES CHANGUINOLA	-1,490	10,663	-13,642	10,663	11,623	11,623	11,623	12,950	12,950	12,950	12,950	12,950	105,814
AUTORIDAD DEL CANAL	5,985	5,121	4,689	0	642	0	0	0	0	0	0	0	16,437
EDECHI	16,221	16,773	15,402	19,411	15,266	15,112	14,648	16,366	15,412	15,004	15,458	15,084	190,158
EDEMET	76,219	73,693	75,357	78,066	81,602	81,297	81,084	83,211	83,946	82,389	79,516	82,482	958,863
ENSA	65,276	58,870	60,774	67,326	62,797	64,502	64,667	67,546	64,376	66,197	65,975	62,723	771,029
BAHIA LAS MINAS	13,103	48,531	13,103	13,103	13,592	13,103	13,103	14,599	14,599	14,599	14,599	14,599	200,632
ENEL FORTUNA	-2,012	14,399	-2,011	14,399	14,400	14,399	14,399	16,043	16,043	16,043	16,043	16,043	148,186
PAN AM THERMAL	9,928	9,928	9,929	9,928	10,311	9,928	9,994	11,062	11,062	11,062	11,062	11,062	125,259
GEN. PEDREGALITO 1	1,704	1,704	1,835	1,704	744	744	744	822	829	829	829	741	13,229
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDR)	8,529	9,295	8,529	9,295	10,013	9,295	9,295	10,356	10,356	10,356	10,356	10,356	116,030
OTRAS EMPRESAS	-402,516	233,907	138,070	298,669	361,125	263,382	32,570	349,901	208,452	217,692	161,291	203,192	2,065,734
EMPRESA DE GENERACION	-1	9	13	18	27	17	15	20	24	21	20	20	202
PEDREGAL POWER	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	5
TOTAL	-182,517	485,686	337,909	550,625	608,735	509,989	278,728	612,501	1,821,038	476,766	417,723	458,876	5,022,693

GRAN TOTAL	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
	653,611	1,348,099	1,100,033	1,509,827	1,469,333	1,362,591	939,598	979,710	2,668,199	1,328,141	1,259,310	1,286,469	14,551,555



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
COMUNICACIÓN													
REGULADOS													
Transmisión de Datos	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	23,681	27,524	28,410	25,885	25,198	26,277	28,599	320,144
Sub-Total	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	23,681	27,524	28,410	25,885	25,198	26,277	28,599	320,144
NO REGULADOS													
Otros Empresas	1,976	6,291	11,081	4,444	750	885	1,035	-9,953	953	1,231	1,271	1,292	21,256
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-Total	1,976	6,291	11,081	4,444	750	885	1,035	-9,953	953	1,231	1,271	1,292	21,256
TOTAL	39,643	49,294	16,061	27,462	26,653	24,566	28,560	18,457	26,837	26,428	27,548	29,891	341,400
HIDROMETEOROLOGÍA													
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0	0	-346	0	0	0	368
Meteorología	525	300	105	360	568	0	0	-6,184	402	0	0	1,221	-2,702
TOTAL	525	300	105	360	568	0	0	-6,530	402	0	0	1,589	-4,269
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESPORÁDICAS													
Transacciones Esporádicas	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	-44,344	2,383	6,363	32,067	8,338	46,525	-78,418	2,220,530
TOTAL	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	-44,344	2,383	6,363	32,067	8,338	46,525	-78,418	2,220,530
GRAN TOTAL	549,990	131,215	1,775,666	-86,507	38,223	-19,777	30,943	24,820	52,375	35,168	74,073	-46,938	2,559,250



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN
Al 31 de diciembre del 2019
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
OTROS INGRESOS													A-13
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	0	0	-339	-15	-1,822	0	25	-2,176
Manejo de Documentos	10	0	0	0	20	0	0	20	0	0	0	0	75
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	4,815	1,285	354	0	-4,815	0	400	275	2,314
Bancos - Otros	0	0	0	0	0	0	3,064	4,726	0	0	0	0	7,791
Ingreso por Alquiler	36,402	72,804	0	36,402	36,902	36,902	0	36,652	36,652	36,402	36,402	36,402	401,420
Ingreso Supervisión de Obras	0	0	0	139,742	337	0	0	0	-43,361	162,598	9,022	0	268,338
Ingresos Mant. Otras Empresas	883	1,132	1,055,199	61,727	1,528	360,889	0	879,595	125,307	-7,000	10,903	1,054,522	2,301,113
Otros - Bienes			94,737	61,727	-4,175	888	36,652	-6,370	113,767	189,693	56,727	1,091,224	1,364,817
TOTAL	37,294	73,935	1,149,936	237,870	38,926	399,964	40,070	914,285	113,767	189,693	56,727	1,091,224	4,343,692
INTERESES													
Fondo Cesantía	3,162	7,705	8,192	2,505	8,866	8,591	3,420	8,957	12,594	0	3,264	9,183	76,438
Fondo Amortización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	25,826	0	0	0	34,521	31,598	91,945
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamo EPPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50,201	5,328	3,218	111,619
Banco Varios	0	0	3,839	11,075	146,632	46,613	0	0	3,678	5,246	43,113	43,999	225,629
TOTAL	3,162	7,705	12,031	74,998	155,498	55,204	29,246	8,957	16,272	55,446	43,113	43,999	505,631
GRAN TOTAL	40,457	81,640	1,161,967	312,869	194,424	455,168	69,316	923,242	130,039	245,139	99,840	1,135,223	4,849,323



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
DICIEMBRE

Índice de Solvencia

Activo Circulante	<u>144,757,131</u>	1.58
Pasivo Circulante	91,348,679	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>130,390,852</u>	1.43
Pasivo Circulante	91,348,679	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>704,186,949</u>	0.67
Activo Total	1,050,580,008	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>23,723,211</u>	0.18
Ingresos Totales	132,651,988	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>9,356,933</u>	0.07
Ingresos Totales	132,651,988	

Ingresos Totales	<u>132,651,988</u>	0.13
Activo Total	1,050,580,008	



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
	51	52			57		
001 SALARIOS	3,337,135	66,364	1,860,703	711,844	3,220,775	0	9,196,821
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	100	0	18,250	0	0	0	18,350
020 HONORARIOS	0	0	0	3,000	27,756	0	30,756
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACION FIJOS	63,752	0	48,200	7,267	201,643	0	320,862
040 SOBRETIEPMO	692,984	25,468	366,828	79,077	137,923	0	1,302,280
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACION	556,987	11,967	316,627	110,015	508,328	0	1,503,923
060 BONIFICACION	3,689	0	4,214	368	12,192	0	20,462
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	612,678	11,249	327,048	140,874	520,522	0	1,612,372
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	69,756	1,378	37,267	14,082	57,880	0	180,364
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	170,611	3,343	92,962	36,134	147,702	0	450,751
080 BONIFICACION AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0
081 GRATIFICACION / AGUINALDO	17,752	0	4,772	7,128	10,817	0	40,469
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	1,240	0	0	1,240
095 SOBRETIEPMO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EDIFICIOS	188,355	0	0	68,633	512,187	0	769,175
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	27,301	0	27,301
103 DE EQUIPO DE OFICINA	12,767	0	4,255	1,419	39,905	0	58,346
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	77,113	0	0	0	7,182	0	84,295
106 DE TERRENOS	2,757	0	0	0	0	0	2,757
109 OTROS ALQUILERES	4,800	0	0	0	7,680	0	12,480
111 AGUA	15,031	0	0	0	3,426	0	18,457
112 ASFO	0	0	0	0	225	0	225
113 CORREO	0	0	0	0	505	0	505
114 ENERGIA ELECTRICA	812,545	0	142,271	12,411	202,171	0	1,169,398
115 TELECOMUNICACIONES	44,525	0	7,685	13,212	37,435	0	102,857
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	524	0	252,237	0	252,761
120 IMPRESION ENCUADERNACION Y OTROS	28	0	0	6,555	7,282	0	13,866
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0	50,288	0	50,288
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	70,238	0	70,238
141 DENTRO DEL PAIS	251,200	150	32,304	50,650	48,593	0	382,898
142 EN EL EXTERIOR	6,700	0	48,309	11,798	62,050	0	128,857
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	2,550	6,725	0	9,275
151 DENTRO DEL PAIS	10,462	173	2,387	7,336	39,752	0	60,109
152 DE O PARA EL EXTERIOR	4,484	0	13,149	500	17,304	0	35,437
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	292	3,518	0	3,811
154 TRANSPORTE DE BIENES	34,775	0	86	0	4,014	0	38,875
161 ALMACENAJE	0	0	293	0	0	0	293
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	0	0	0	387,678	0	387,678
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0	36,122	0	36,122
164 GASTOS DE SEGUROS	657,360	0	30,073	0	2,843,516	0	3,530,950
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	1,121,058	0	500	43,105	985,047	0	2,149,710



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

	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
ORBITOS DE GASTO	0	0	0	0	44,435	0	-44,435
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	172,518	0	29,232	86,997	531,765	0	820,511
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	170,495	0	0	0	1,188,648	0	1,359,144
171 CONSULTORIAS	0	0	0	-400	0	0	-400
172 SERVICIOS ESPECIALES	8,931	0	7,370	0	133,270	0	149,571
181 DE EDIFICIOS	93,296	0	1,865	-132	108,140	0	203,169
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	0	0	0	0	0	0	0
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	9,800	0	0	0	0	0	9,800
184 DE OBRAS	0	0	32,171	0	262,504	0	294,676
185 DE COMPUTACIÓN	1,465,968	0	-80,541	32,358	44,639	0	1,462,425
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	32,190	0	0	0	-1,751	0	30,440
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	191	0	0	1,016	2,608	0	3,814
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	0	0	0	0	0
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	525	0	0	1,125	0	0	1,650
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	295	0	0	36	0	0	331
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	-161	0	4,766	0	23	0	4,629
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	0	0	0	9,630	0	9,630
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	39,547	0	396	0	1,241	0	41,184
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	35,932	714	8,835	3,487	42,511	0	91,479
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	-960	0	-265	345	13,513	0	12,634
203 BEBIDAS	812	0	0	3	9,053	0	9,867
211 ACABADO TEXTIL	33,431	0	395	1,729	2,451	0	38,006
212 CALZADOS	45	0	0	183	0	0	228
213 HILADOS Y TELAS	175,820	0	6,898	563	71,711	0	254,993
214 PRENDAS DE VESTIR	0	0	0	0	0	0	0
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	163,836	0	2,334	13,630	11,254	0	191,054
221 DIESEL	15,648	0	497	3,958	15,736	0	35,838
223 GASOLINA	3,985	14	0	212	738	0	4,949
224 LUBRICANTES	0	0	482	0	6,437	0	6,918
231 IMPRESOS	2,430	0	935	201	4,538	0	8,105
232 PAPELERIA	331	0	158	122	503	0	1,114
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	0	0	0	0	0	0	0
241 ABONO Y FERTILIZANTES	1,147	0	0	165	69	0	1,380
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	7,167	220	68	4,865	721	0	13,041
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	1,456	0	41	85	367	0	1,950
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	26,614	2,951	14	144	625	0	29,748
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	18	0	0	0	0	0	18
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	245	0	0	639	0	0	883
252 CEMENTO	0	0	0	968	0	0	968
253 MADERAS	986	0	9	69	492	0	1,556
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	200,330	1,460	4,420	795	13,487	0	220,492
255 MATERIAL ELÉCTRICO	88,652	4,541	42	2,551	171	0	95,958
256 MATERIAL METÁLICO	12	0	0	281	2	0	294
257 PIEDRA Y ARENA	760	10	0	137	679	0	1,586
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	0	0	0	367	0	0	367
261 ARTICULOS PARA RECEPCIONES CARGA IN	0	0	0	0	0	0	0



ETESA

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

	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
OBJETOS DE GASTO	95,596	976	5,375	2,542	5,954	0	110,444
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	16,288	0	291	1,480	-2,886	0	15,173
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	0	0	0	0	0	0	0
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	2,986	2	103	469	28,647	0	28,647
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	194	0	0	3	36,560	0	40,120
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	0	0	0	0	2,163	0	2,360
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	1,291	0	0	0	6,546	0	6,546
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	46	60	55	20	523	0	1,950
274 ÚTILES DE LABORATORIO	10,295	0	1	0	282	0	329
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	0	0	491	3,270	26,829	0	40,885
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO()	0	0	0	0	478	0	478
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	2,985	0	180	560	100	0	100
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	116,048	3,453	15,528	20,432	5,638	0	9,363
280 REPUESTOS	0	0	0	0	19,111	0	174,573
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0	0	0	0
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	2,773	0	2,773
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 (CRED	2,591	0	0	247	6,094	0	6,094
299 REPUESTOS CRED RECONOC	0	0	0	0	106	0	2,945
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	3,340	0	3,340
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	-21	0	0	0	-21
314 TERRESTRE	2,880	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	10,601	0	13,481
331 EQUIPO MÉDICO Y ODONTOLÓGICO	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MÉDICOS	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	59,324	0	2,340	0	4,823	0	7,163
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	463	0	15,142	0	74,929
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	41,119	0	-23,500	0	17,619
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.)	62,997	0	26,188	23,638	161,806	0	274,629
611 DONATIVOS A PERSONAS	107,419	2,066	50,376	17,000	74,077	0	250,940
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	0	0	0	0	39,234	0	39,234
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0

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



OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	167	10,233	0	10,400
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	91,400	0	47,648	74,349	245,804	0	459,201
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	5,618	0	5,618
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	2,742,587	0	210,000	0	0	-48	2,952,539
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	6,060	0	6,060
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	-11,726	0	-11,726
648 PROPIAS	0	0	0	0	85,959	0	85,959
649 IMPUESTOS OTROS	0	0	0	0	1,856,864	0	1,856,864
657 RESERVAS - VACACIONES	361,514	8,347	203,524	68,685	299,275	0	941,344
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	64,102	0	64,102
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	-475	0	-480
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
698 SUBSIDIOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL	0	0	0	0	4,591	0	4,591
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	24,806,326	819,522	235,660	1,104,583	4,850,713	0	31,816,805
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	138,245	0	0	99,918	896,560	0	1,134,722
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
803 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRI-CTO	0	0	0	0	0	28,647,636	28,647,636
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	2,998,115	2,998,115
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID ADMINISTR V	-3,701,339	0	321,978	150,404	-472,381	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	0	0	51,460	-54,898	-1,097,666	-64,944	-1,867,388
970 GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0
971 COMPRA DE ACTIVOS	0	0	0	0	393	0	393
975 PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	25,689	0	25,689
979 PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	0	0	1,365,553	0	1,365,553
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	-46	0	-46
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	-53	0	-53
985 SOBANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	-5,110	0	-5,110
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	461,155	0	461,155
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	36,444,242	963,830	4,593,689	3,033,889	22,178,038	31,580,758	98,794,445

CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL							
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	11,123	15,750	0	26,873
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,250	0	0	19,250
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	3,575	0	3,575
TOTAL	0	0	0	30,373	19,325	0	49,698



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

	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
OBJETOS DE GASTO							
INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO	0	0	0	0	0	0	0
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	28.582,691	28.582,691
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	2.998,115	2.998,115
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	31.580,806	31.580,806
741 DEPRECIACION DE BIENES	2.480,726,47	819,522,34	2.356,660,3	1.104,583,22	48,507,12,9	0	3.181,6805,23
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	2.742,587	0	210,000	0	0	-48	2.952,539
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	107,419	2,066	50,376	17,000	74,077	0	250,940
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Publ.	0	0	0	0	1.942,823	0	1.942,823
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	27,656,333	821,589	496,037	1,121,584	6,867,614	-48	36,963,108
970 GASTOS DIFERIDOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
971 COMPRA DE ACTIVOS	0,00	0,00	0,00	0,00	392,69	0,00	392,69
975 PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0,00	0,00	0,00	0,00	25,688,95	0,00	25,688,95
979 PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0,00	0,00	0,00	0,00	1,365,552,51	0,00	1,365,552,51
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0,00	0,00	0,00	0,00	-45,56	0,00	-45,56
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0,00	0,00	0,00	0,00	-53,15	0,00	-53,15
985 SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0,00	0,00	0,00	0,00	-5,109,50	0,00	-5,109,50
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0,00	0,00	0,00	0,00	461,155,14	0,00	461,155,14
987 DESCUENTOS TOMADOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0	0	0	0	1,847,581	0	1,847,581
Total GOTOS OPER Y MANTENEST. RESULTADOS	8.787,909	142,241	4.097,653	1.881,932	13.443,518	0	28.353,254
641/649 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV PÚB	1.856,864						
648/649 Otros Impuestos	85,959						
	<u>1.942,823</u>						



GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
001 SALARIOS	746,335	716,768	716,484	708,676	790,920	761,940	778,155	805,771	765,074	779,112	776,729	773,858	9,196,821
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	300	150	640	3,591	1,850	1,800	1,850	2,050	1,800	1,850	1,850	1,650	18,250
020 HONORARIOS	3,750	2,250	0	0	4,500	3,750	0	3,000	3,750	1,500	4,500	3,756	30,756
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIONES	27,925	26,925	28,075	29,575	26,106	27,308	20,019	31,465	25,663	25,763	24,963	24,176	320,162
040 SOBRESUELO	86,260	111,026	132,468	145,485	103,270	83,647	82,576	68,161	86,651	98,041	172,651	122,446	1,302,293
050 DECIMO TERCER MES Y BONSIFICACION	122,433	123,450	124,083	133,015	136,872	134,981	121,825	114,649	124,951	125,436	132,380	122,326	1,503,220
060 BONSIFICACION	1,792	1,846	1,821	2,100	1,750	1,802	1,446	1,064	1,744	1,753	1,703	1,640	20,462
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	132,012	119,116	119,993	166,164	116,468	122,701	147,522	161,166	119,652	120,937	135,691	130,958	1,612,372
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	15,889	13,982	13,991	14,863	16,375	14,278	17,223	15,997	14,122	14,122	15,644	15,696	180,364
073 CUOTA PATRONAL DE RESERVA PROFESIONAL	39,066	35,106	35,326	37,633	39,763	35,989	42,933	36,570	35,424	35,633	39,296	38,023	450,751
080 BONSIFICACION AL CAMBIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
081 GRATIFICACION / AGUINALDO	525	2,334	5,791	1,085	2,583	2,023	4,665	2,717	2,527	4,195	8,145	2,858	40,469
092 SOBRESUELOS	0	0	0	0	1,240	0	0	0	0	0	0	0	1,240
095 SOBRESUELO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
101 DE UTILIDADES	81,184	12,840	81,104	175,208	68,344	132,544	81,164	146,688	0	188,148	162,568	0	769,175
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	4,256	4,256	4,256	0	12,856	5,064	0	0	27,301
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	18,966	0	28,021	14,118	6,837	0	0	0	12,795	3,315	642	84,295
106 DE TERRENIOS	0	0	1,379	0	1,379	0	0	0	0	0	0	0	2,757
109 OTROS ALQUILERES	0	510	800	840	680	535	540	3,750	3,750	1,298	3,153	965	12,480
111 AGUA	1,136	1,479	1,698	1,176	2,762	1,757	1,136	1,136	2,035	1,576	1,089	1,576	18,457
112 ASISTO	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	225
113 CORREO	220	61	19	37	35	37	24	19	33	30	30	0	505
114 ENERGIA ELECTRICA	96,857	89,958	98,918	103,386	97,602	100,859	82,223	97,411	100,717	101,196	94,202	106,169	1,160,308
115 TELECOMUNICACIONES	14,362	3,137	14,042	4,623	20,192	2,056	6,765	7,754	2,117	6,535	6,535	13,607	102,857
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	14,727	16,011	10,246	19,318	10,434	57,085	13,083	13,643	97,531	683	252,761
120 IMPRESIONES ENCUADERNACIONES Y OTRAS	0	70	10	3,418	1,083	118	701	55	1,859	4,679	910	983	13,866
131 PUBLICIDAD	0	1,798	0	14,987	21,240	4,875	0	0	6,468	920	0	0	50,288
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	322	0	0	0	2,553	4,201	4,201	0	9,890	2,773	24,000	26,498	70,238
141 DESTRO DEL PAIS	44,768	29,490	31,275	36,240	24,775	21,570	14,629	36,975	56,175	54,675	54,675	10,050	382,898
142 EN EL EXTERIOR	2,050	0,173	27,473	6,940	32,832	1,291	8,504	20,550	1,675	11,240	6,281	0	126,857
143 A OTRAS PERSONAS	5,725	1,116	2,010	3,569	5,976	6,170	6,296	3,985	5,814	9,066	7,272	4,010	60,109
151 DESTRO DEL PAIS	1,968	1,116	1,240	4,551	11,626	6,025	6,869	6,869	47	5,815	1,628	1,016	35,437
152 DE O PARALEL EXTERIOR	722	1,116	1,240	1,085	1,220	0	1,220	1,220	0	292	292	0	3,811
153 DE OTRAS PERSONAS	1,230	177	269	382	272	316	544	531	860	13	35,472	19	38,875
154 TRANSORTE DE BIENES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	294	0	294
161 ALMACENAJE	27,151	33,072	303,718	6,107	3,943	46,666	1,963	1,664	1,862	2,056	1,608	-42,132	387,678
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	694	88	6,450	3,826	53	2,761	0	-1,143	38	24,424	345	566	36,122
163 GASTOS JUDICIALES	184,031	184,277	253,426	296,404	58,159	152,565	0	182,821	0	2,216,670	597	0	3,530,950
164 GASTOS DE SEGUROS	0	296,049	10,575	316,014	166,281	302,315	307,865	163,375	159,964	167,958	529,529	-805	2,149,710
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	1,250	2,935	211	7,060	2,680	1,020	4,106	2,690	10,434	11,400	0	44,435
166 SERVICIOS MULTICOS DENTRO DEL PAIS	23,392	25,599	20,237	40,599	32,754	37,777	126,209	103,406	77,729	114,704	196,053	22,081	820,511
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	0	0	0	0	125,664	360,019	0	156,373	66,832	143,860	361,446	144,930	1,359,144
171 CONSELLERIAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-400	-400	-400
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	11,700	95,366	4,815	16,301	11,664	149,571
181 DE BIENES	234	10,325	5,964	28,029	38,736	3,333	19,933	15,795	21,880	4,611	51,499	2,810	203,169
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,880
185 DE COMPUTACION	0	0	0	8,847	584	1,826	20,451	15,170	23,280	-3,388	195,812	32,084	284,676
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	33,623	223,556	186,678	186,796	116,298	29,647	234,397	198,885	246,013	6,681	1,462,425
190 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	29,144	2,068	-689	7,108	0	0	-7,191	0	0	0	30,440
192 SERVICIOS BASICOS	3,624	191	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,814
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	1,125	0	75	0	0	0	0	0	0	0	1,650
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	0	0	36	61	0	0	-235	0	0	0	0	0	331
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	1,591	0	-1,568	0	-4,841	0	0	0	0	0	0	0	4,629
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	9,630	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,630
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	781	28,638	1,140	-1,140	13,220	-2,696	1,241	0	0	0	41,184

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019



OBJETOS DE GASTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
200 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	8,482	9,630	5,164	8,087	8,264	10,530	6,349	4,482	4,014	10,030	13,440	3,017	91,479
201 BEBIDAS	201	162	450	501	8,529	-6,974	2,392	2,121	355	791	6,249	-560	12,634
211 ACABADO TEXTIL	1	406	0	0	53	75	0	132	5,100	3,041	102	987	9,867
212 CALZADOS	2,016	3,375	2,348	2,646	3,491	7,743	2,134	1,759	1,593	8,642	3,385	2,044	38,006
213 HILADOS Y TELAS	1,922	3,504	836	1,742	153,644	15,160	442	413	55,984	14,137	3,544	64	228
214 PRENDAS DE VESTIR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	9,356	17,040	32,380	0	19,488	17,080	13,428	16,296	16,469	14,919	15,518	19,280	191,054
221 DISEÑO	1,204	3,680	4,006	0	4,445	3,600	3,020	2,838	3,071	2,761	2,545	3,720	35,838
223 GASOLINA	65	178	371	371	364	312	577	577	1,250	560	407	247	4,549
224 LUBRICANTES	0	38	121	491	337	118	464	41	1,573	3,936	200	200	6,918
231 IMPRESIÓN	855	297	342	1,094	766	396	1,306	268	976	842	634	329	8,105
232 PAPELERIA	92	123	32	72	16	113	220	63	40	320	4	21	1,114
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
241 ABOGADO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
242 INSISTENCIAS, LUMINANTES Y OTROS	9	383	95	63	13	93	180	180	74	187	76	168	1,380
243 VENTURAS, COLORANTES Y TINTES	386	1,163	442	799	1,767	141	515	2,865	665	2,374	941	984	13,041
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUTICOS	144	411	165	26	497	98	82	127	82	28	137	153	1,950
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	789	11,304	1,638	592	1,775	5,644	823	415	1,875	1,765	2,356	772	29,748
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	6	40	24	17	23	19	313	87	138	299	416	40	883
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	968
254 MATERIAL DE PLUMERIA	251	188	27	45	48	93	484	69	342	96	12	0	1,556
255 MATERIAL ELÉCTRICO	7,074	17,415	10,249	12,105	24,646	7,820	19,056	14,313	18,983	38,812	46,058	4,371	220,492
256 MATERIAL METÁLICO	3,188	13,640	2,079	1,239	13,269	2,112	8,133	6,989	9,698	13,078	15,522	6,792	95,958
257 PIEDRA Y ARENA	0	49	0	0	9	0	3	-10	0	147	126	0	294
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	100	185	226	46	219	19	313	87	138	299	416	31	1,586
261 ARTÍCULOS PARA REACCIONES CARGAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	367
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	5,375	14,066	9,438	9,471	21,075	5,204	8,995	5,935	15,393	7,437	3,208	2,879	110,444
263 MATERIALES Y ARTÍCULOS DE SIG/PEB	2,278	3,201	265	912	3,570	4,069	2,425	1,494	799	805	1,332	505	15,173
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	91	104	0	0	5	559	877	766	4,875	13,525	7,847	28,647
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	630	245	345	706	872	721	1,268	916	2,408	543	10,158	21,279	40,120
271 ÚTILES DE COCINA Y CUBIERTOS	146	7	44	151	1	37	19	6	80	280	1,587	1	2,360
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	81	219	129	105	422	266	72	61	128	68	278	142	6,546
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,636	2,296	4,776	3,680	2,291	2,249	2,733	2,697	7,101	5,348	1,718	2,351	40,865
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	386	964	32	289	726	648	103	1,171	346	2,404	1,498	789	9,363
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	4,137	5,859	5,282	29,208	23,070	21,018	11,659	25,344	6,123	26,910	13,399	2,364	174,573
280 REPUESTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
281 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	81	0	0	0	0	0	0	0	2,692	0	0	2,773
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
296 MATERIALES PARA CONST Y MANT (C	0	0	0	0	1,992	0	0	0	0	0	0	0	1,992
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	4,357	0	0	0	0	6,094
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRED	0	0	0	0	1,747	0	0	623	0	0	0	0	2,945
299 REPUESTOS (CRED) (CONEXOS)	0	0	0	2,150	0	0	0	0	0	529	2,811	0	3,340
300 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
305 DE ENERGIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	7,680	0	0	0	0	0	0	-7,680
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,203	10,278	0	13,481
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MÉDICO Y ODONTOLÓGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MÉDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO)	0	0	0	0	222	0	0	0	0	0	0	0	6,941
340 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMIE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,163
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	88	0	0	8,185	353	-1,458	0	34,625	5,117	-888	28,607	0	74,829
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	2,817	583	0	0	1,271	36,085	-17,424	0	17,619
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITADO)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



OBJETOS DE GASTO

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL	
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE		
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	42K	0	0	0	0	0	0	42K
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 ELCTRICAS	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 INMUNATIVOS A PERSONAS	14 640	16 778	16 976	16 392	26 509	17 657	31 120	13 967	22 767	22 401	42 501	30 963	30 963	274 629
612 INDEMNIZACIONES LAHORALES	18 663	19 041	19 534	20 794	28 913	18 892	18 447	26 210	19 236	19 778	21 735	19 767	19 767	250 940
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	15 034	24 000	200	0	0	0	0	0	39 234
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 400
623 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	2 346	17 442	12 658	47 211	89 033	40 243	7 456	55 147	58 587	71 099	76 447	18 469	18 469	489 201
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	859	643	707	635	0	685	1 967	0	0	5 618
631 SUBSIDIOS BIENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	419 314	-1 342	189 383	88 987	-419 754	-439 859	783 221	351 601	148 078	15 524	91 303	6 458	6 458	2 952 539
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
639 PASAJES A EXTERNOS	0	0	0	910	0	0	5 000	0	-11 726	0	150	0	0	6 060
641 SERVICIOS DE ESCALIZACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-11 726
648 PROMIAS	66 805	82 818	156 882	86 541	370 956	85 318	726	169 796	214 849	210 566	64 442	741	741	85 959
649 INFESTOS OTROS	75 401	76 767	78 798	84 008	80 573	76 324	74 528	69 656	77 714	79 984	87 812	79 858	79 858	1 056 064
657 RESERVAS - VACACIONES	0	21 123	5 750	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26 873
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	19 250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19 250
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	2 975	0	600	0	0	0	5 407	0	11 980	6 777	6 245	6 245	3 575
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	4 412	8 955	-4 143	4 046	-4 056	-4 158	3 921	2 412	0	0	0	2 412	2 412	64 102
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-642	0	0	0	-480
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	167	0	-5	0	0	0	0	0	0	0	123 654
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4 199
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	106 000	16 754	0	0	0	0	0	0	123 654
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4 591
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	-1 199	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31 816 805
698 SUBSIDIOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL	2 327 407	2 330 497	2 841 299	2 465 472	2 382 144	2 626 355	2 535 893	2 783 148	3 452 186	2 893 097	2 102 259	2 978 149	2 978 149	11 541 722
741 DEPRECIACION DE BIENES	0	0	0	585 571	107 164	107 164	107 164	107 164	107 164	107 164	-175 316	81 484	81 484	1 154 722
748 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	1 888 345	1 770 222	1 955 724	2 231 244	3 273 858	2 498 018	2 603 652	2 639 759	2 424 876	2 414 520	2 312 449	2 598 749	2 598 749	26 647 636
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS INICIALI	0	0	0	87 088	2 397 761	15 937	15 937	15 937	15 937	15 937	15 937	15 937	15 937	2 998 115
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	174 001	226 908	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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. ADMN. SOBRE CONSTR	1 531	-12	24 283	-69 729	-1 642 571	-1 708 054	-499 709	108 148	-434 625	-1 635 980	-747 640	820 562	820 562	-4 867 388
GASTOS DE TERMINOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
COMPRA DE ACTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	193	0	0	193
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25 280	25 280	25 689
PERDIDA EN NEGOCIO CONTINUTO	0	0	-22 632	0	0	-665 450	21 582	928 843	70 628	371 796	371 796	665 786	665 786	1 365 553
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-4	11	0	0	-25	-25	0	-4	-27	0	0	0	-16
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-53
985 SOBREPORTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5 110
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	196 703	0	0	-186 059	0	0	0	180 944	0	269 566	269 566	-461 155
987 DESCUENTOS TOMADOS	6 566 754	6 068 969	7 951 881	8 096 367	10 135 856	5 837 190	8 934 473	9 654 568	8 373 496	9 126 556	7 960 364	9 245 951	9 245 951	98 794 445
											7 586 196			
641 SERVS. FINANCIACION	0	0	0	0	0	0	0	0	-11 726	0	0	0	0	-11 726
649 Autoridad Serv. Publicos	82 818	196 494	156 882	86 541	370 956	85 108	2 038	169 796	214 849	210 566	84 442	2 388	2 388	1 852 876
Sub Total	82 818	396 493	356 882	86 541	370 956	85 108	2 038	169 796	203 123	210 566	84 442	2 388	2 388	1 841 150
641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 LECCIONIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TISHRES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS	0	82 818	0	0	857	0	726	0	0	0	848	741	741	85 959
649 INVENTURILES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	210 566
648 TASA UNICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub Total	0	82 818	0	0	857	0	2 038	169 796	203 123	210 566	84 442	741	741	378 945
							2 764	169 796	203 123	210 566	84 442	741	741	675 470



OBJETOS DE GASTO
TOTAL: 648649

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
3.988	0	0	0	0	857	0	2.764	169.796	203.123	211.384	0	741	675.470
641	0	0	0	0	0	0	0	0	-11.726	0	0	0	-11.726
648	0	82.818	0	0	857	0	726	0	0	808	0	741	85.959
649	3.988	0	156.882	86.541	371.916	85.108	2.038	169.796	203.123	210.506	84.442	0	1.373.440
3.988	82.818	156.882	86.541	371.912	85.108	2.764	169.796	191.398	211.384	84.442	741	1.373.673	