



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO FINANCIERO

Interino

julio 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 <u>JULIO-2019</u>	AÑO ANTERIOR <u>DICIEMBRE-2018</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	907,320,724	907,038,759
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	288,551,706	273,257,586
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		618,769,018	633,781,173
ACTIVO NO CIRCULANTE			
Construcciones en Proceso	A-2	182,062,755	130,298,859
Adelanto a Construcciones	A-4	11,925,855	9,950,429
		193,988,609	140,249,288
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	29,933,820	30,948,400
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,181	5,310
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	820,884	837,962
Inventarios Netos	A-5	3,853,301	4,206,431
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		847,370,813	810,028,564
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	49,263,779	19,412,348
Fondo de Liquidación Mercado Regional		1,684,849	54,139
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	109,715,710	92,080,996
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	4,964,532	0
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		165,628,871	111,547,483
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,155,306	2,148,455
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	105,290	4,678,813
Cuentas por Cobrar IV L/T	A-4	226,994	226,994
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		2,000	2,000
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5,842,791	-5,669,401
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		10,035,715	8,501,964
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-1,028	-1,006
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-369,579	-262,961
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		17,164	17,164
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		29,036	29,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		2,423,077	2,596,154
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		15,508,527	23,378,258
ACTIVOS DIFERIDOS		328,059	885,826
Activo por Arrendamiento Financiero		535,819	0
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		41,780,760	53,158,465
TOTAL ACTIVOS		1,054,780,444	974,734,511



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL JULIO-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		11,072,871	12,931,971
TOTAL PATRIMONIO		333,742,720	323,282,897
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	600,000,000	486,663,250
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		19,910,458	40,528,853
Provisión para Prima de Antigüedad		1,800,251	2,113,131
Indeminización Laboral por Pagar		44,767	21,611
Provisión por Retiro		12,820	1,226,993
Pasivo Diferido		14,813,250	8,663,971
Provisión para Pasivos Contingentes		1,725,761	1,725,761
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		638,307,308	540,943,569
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		972,050,027	864,226,467
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	43,168,093	93,270,640
Cuentas por Pagar - Arrendamiento Financiero	A-7	729,019	0
Préstamos por Pagar	A-6	16,666,667	8,423,248
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	0	0
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		0	0
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	2,558,996	2,984,082
Intereses por Pagar	A-9	6,639,727	2,441,811
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		457,703	596,284
Retenciones y Depósitos por Construcciones		4,890,844	1,172,248
Impuesto por pagar		2,892,040	1,231,036
Impuesto Sobre la Renta		4,727,328	388,696
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		82,730,417	110,508,045
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,054,780,444	974,734,511



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL JULIO-19	AÑO ANTERIOR JULIO-18
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Usos de la Red	A-10	54,139,845	50,093,714
Ingreso por Conexión	A-10	2,933,159	3,316,359
Ingreso por Operación Integrada	A-11	8,383,092	7,271,520
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	2,419,753	-87,965
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	0
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		67,875,848	60,593,627
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		5,390,400	9,596,443
Conexión		82,326	85,066
CND		2,294,831	2,244,712
Hidrometeorología		1,021,396	951,603
Administración		5,745,266	5,659,226
Generación Obligada		2,339,176	6,219,162
Depreciación		17,609,067	16,490,256
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		34,482,461	41,246,469
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		33,393,387	19,347,159
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	2,315,840	554,198
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		2,315,840	554,198
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		35,709,227	19,901,356
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		16,193,337	9,695,510
Cargos Financieros otros		2,918,431	0
Pérdida de Retiro de Activos		0	1,536
Cuotas a Org. Centroamericanas		49,698	47,270
Impuestos		84,400	-200
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		1,174,823	517,313
Indemnizaciones Laborales		144,214	146,572
Sobrantes y faltantes de Inventario		-18	0
Gasto para reservas de Ctas malas		0	0
Gastos por Litigios / Demandas		0	0
Gastos Diferidos		0	0
Perdida en negocio conjunto		-666,500	0
Provision de Gastos		10,644	0
RECTIFICATIVA D.R. 2014 Y 2015 (IID)		0	0
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		19,909,029	10,408,001
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		15,800,198	9,493,355
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		4,727,328	2,835,956
TOTAL IMPUESTOS		4,727,328	2,835,956
UTILIDAD NETA		11,072,871	6,657,399



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>JULIO-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
ACCIONES COMUNES:		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	119,871,972	119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES E/S)	68,631,358	68,631,358
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de B/ 2.50 c/u	5,000,000	5,000,000
TOTAL ACCIONES	193,503,330	193,503,330
UTILIDADES		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10,820,985	10,820,985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11,802,640	11,802,640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9,759,573	9,759,573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11,069,021	11,069,021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9,087,106	9,087,106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DEV ATRASO PROY INVERSIÓN	1,420,744	1,420,744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003	7,862,844	7,862,844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004	10,696,582	10,696,582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005	12,348,708	12,348,708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006	10,604,414	10,604,414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007	9,319,320	9,319,320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN ENTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-902,110	-902,110
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	621,826	621,826
Ajustes a utilidades A2018	334,920	-1,711,471
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2018	12,261,899	
SUBTOTAL	206,051,607	191,743,317
MENOS:		
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 1998	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 1999	309,382	309,382
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2000	6,200,000	6,200,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2001	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2002	428,160	428,160
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2002	466,378	466,378
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2003	463,587	463,587
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2003	490,000	490,000
DIVIDENDOS PAGADOS 2004	3,292,000	3,292,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2004	537,191	537,191
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2005	435,385	435,385
ADELANTO DIVIDENDOS 2005	4,078,100	4,078,100
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2006	207,584	207,584
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2007	396,898	396,898
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2008	333,471	333,471
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2009	406,317	406,317
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2010	400,355	400,355
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2011	486,239	486,239
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2012	231,825	231,825
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2013	363,387	363,387
IMPUESTO COMPLEMENTARIO AÑOS ANTERIORES	377,635	377,635
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2009	10,000,000	10,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2010	5,827,198	5,827,198
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2011	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2012	3,210,669	3,210,669
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2013	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2014	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2015	6,500,000	6,500,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2016	4,000,000	4,000,000
GASTO DE ISR 2016	1,662,984	1,662,984
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
SUBTOTAL	75,833,998	75,833,998
UTILIDADES RETENIDAS	130,217,609	115,909,319
MENOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-JULIO - 2019	10,021,781	13,870,248
TOTAL UTILIDADES	132,217,249	121,757,427
GRAN TOTAL PATRIMONIO	333,742,720	323,282,897



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

	AÑO ACTUAL JULIO - 2019	AÑO ACTUAL DICIEMBRE - 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	11,072,871	13,870,248
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	17,609,067	16,684,950
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-319,731	212,545
Activo Diferido	7,891,677	12,016,597
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	-20,618,396	1,641,499
Subtotal	15,635,487	44,425,839
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-13,061,191	-63,173,153
Disminución (aumento) en inventarios	353,130	-557,753
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-36,660,488	27,024,515
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	-4,964,532	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	-425,086	840,249
Pago de prestaciones laborales	23,156	-16,530
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	5,999,636	3,157,806
Subtotal	-48,735,376	-32,724,867
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-33,099,888	11,700,972
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-1,565,124	-14,916,397
Aumento en construcciones en proceso	-53,487,549	-78,002,872
Adelantos a contratistas	-1,975,425	-5,812,564
Retiros y Capitalización	1,723,653	0
Inversión en Negocio Conjunto	-1,253,721	-810,950
Prestamo a la EPR	173,077	346,154
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-56,385,090	-99,196,629
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	-613,048	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	705,000,000	215,485,559
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-583,419,831	-135,223,331
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	120,967,121	80,262,227
Aumento (Disminución) neto en efectivo	31,482,142	-7,233,430
Efectivo al inicio del Periodo	19,466,487	26,699,916
Efectivo al final de julio	50,948,629	19,466,487
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	19,111,768	18,620,235
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	1,642,654	14,830,349

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

1. Constitución y operación

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

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

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

La Empresa inició operaciones con fecha efectiva 1° de enero de 1998. La oficina principal de la Empresa está localizada en la Avenida Ricardo J. Alfaro, Edificio Sun Tower Mall Piso N° 3. Al 31 de diciembre de 2016, la Empresa mantenía un número promedio de empleados permanentes por 505 (2015: 441).

Centro Nacional de Despacho (Operación Integrada)

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

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

Hidrometeorología

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

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

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

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

La Gerencia de Meteorología es responsable de construir, mantener y operar la red nacional de estaciones meteorológicas e hidrológicas. Efectuar las medidas de los niveles de las aguas superficiales y subterráneas; operar el sistema nacional de telemida 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 evalúo la necesidad de registrar cualquier ajuste por el deterioro del inventario cada año.

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

(i) Reconocimiento y medida

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

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

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

(ii) Depreciación

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

Vida Estimada

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

(iii) Costos subsiguientes

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

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

(f) **Construcción en proceso**

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

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

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

(g) **Mantenimiento mayor y menor**

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

(h) **Costos financieros**

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

(i) **Deterioro de activos**

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

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

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

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

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

Activos no financieros

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

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

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

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

(j) Inversiones

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

(k) **Arrendamientos operativos**

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

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

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

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

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

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

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

(m) **Costos de investigación**

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

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

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

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

(o) **Impuesto sobre la renta**

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

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

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

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

A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto

La Empresa para el periodo evaluado reciente tuvo adiciones netas por B/.14,916,397, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas, por el equipamiento de interruptores por B/.578,016 y reactores de la Subestación Mata de Nance por B/.1,598,359, equipo de informática por B/.2,564,270. Y costos adicionales de la Tercera L/T por B/.8,908,690. Para el periodo corriente, se ha invertido en equipamiento de equipo de informática por B/.811,042 mientras que, en equipo de oficina por B/.26,803.

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 julio de 2019 se ha capitalizado B/.1,642,654.

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/.51,763,896.

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 julio de 2019 la suma asciende a B/.95,833,395

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 11,925,855 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 julio 2019 B/.9,171,590, Otras cuentas por pagar, las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de julio asciende a B/.19,243,877, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/. 8,744,668.

A-8 Retenciones y Reservas laborales por pagar

Estas retenciones y reservas están contabilizadas de acuerdo al status laboral de cada colaborador, es decir representan el pasivo real que la empresa tiene al 31 de mayo de 2019 con cada colaborador.

A-9 Intereses por Pagar

Están conformados por los intereses de la:

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

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 31 de julio 2019
USO DE LA RED	54,139,845
CARGO POR CONEXIÓN	2,933,159
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	5,793,938
HIDROMETEOROLOGÍA	2,589,155
OTROS INGRESOS	2,419,753
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	2,315,840
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



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

	COSTO AL 31-dic-18	2019 ADICIONES	2019 RETIROS	2019 RECLASIFICACIONES	2019 AJUSTES	COSTO AL 31-jul-19	DEPRECIACION 31-jul-19	A-1 VALOR NETO 31-jul-19
SISTEMA PRINCIPAL								
TERRENOS	4.819.791	0	0	0	0	4.819.791	0	4.819.791
EDIFICIOS Y MEJORAS	15.954.395	0	0	0	38.255	15.992.650	10.218.363	5.774.286
CAMINOS Y SENDEROS	988.702	0	0	0	0	988.702	249.599	739.103
SERVIDUMBRE	93.801.392	0	0	0	0	93.801.392	12.024.802	81.776.591
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8.648.632	0	0	0	0	8.648.632	4.250.440	4.398.192
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.831	0	0	0	0	69.831	69.201	630
EQUIPO DE SUBESTACIONES	109.483.500	0	0	0	0	109.483.500	39.091.888	70.391.612
TORRES Y ACCESORIOS	210.685.482	0	0	0	0	210.685.482	58.252.202	152.433.279
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	294.176.164	0	0	0	-3.245.137	290.931.027	61.583.284	229.347.744
EQUIPO MECANICO	31.826	0	0	0	0	31.826	31.826	0
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	8.995.528	0	0	0	2.438.956	9.434.484	3.056.278	6.378.206
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44.738.170	0	0	0	0	44.738.170	22.810.630	21.927.540
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	26.305.293	0	0	0	310.486	26.615.779	17.841.771	8.774.008
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89.012	0	0	0	0	89.012	88.574	438
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35.189.120	0	0	0	0	35.189.120	5.500.122	29.688.998
SUB TOTAL	851.986.837	0	0	0	-457.440	851.529.397	235.071.960	616.457.417
CONEXIÓN								
TERRENOS	770.837	0	0	0	0	770.837	0	770.837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138.192	0	0	0	0	138.192	127.925	10.267
SERVIDUMBRE	8.591	0	0	0	0	8.591	3.825	4.766
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682	0	0	0	0	219.682	175.113	44.569
EQUIPO DE SUBESTACIONES	8.546.966	0	0	0	0	8.546.966	4.955.267	3.591.700
TORRES Y ACCESORIOS	2.037.751	0	0	0	0	2.037.751	1.972.085	65.666
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799.151	0	0	0	0	799.151	443.084	356.067
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186.342	0	0	0	0	186.342	83.854	102.488
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19.353.808	0	0	0	0	19.353.808	8.625.490	9.728.318
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	612.014	0	0	0	0	612.014	363.212	248.803
	266.716	0	0	0	0	266.716	28.894	237.822
SUB TOTAL	32.940.051	0	0	0	0	32.940.051	17.778.748	15.161.303
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.967.632	0	0	0	0	1.967.632	1.463.446	504.186
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129.178	0	0	0	0	129.178	51.077	78.102
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488.456	0	0	0	0	488.456	310.781	177.675
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704.605	0	0	0	0	704.605	578.839	125.767
EQUIPO DE INFORMÁTICA	261.138	0	0	0	0	261.138	223.211	37.927
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	399.582	0	0	0	0	399.582	255.103	144.479
EQUIPO DE TRANSPORTE	129.888	0	15.165	0	0	114.723	89.997	24.726
SUB TOTAL	4.080.480	0	15.165	0	0	4.065.315	2.972.452	1.092.862
HIDROMETEOROLOGIA								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72.251	0	0	0	0	72.251	62.778	9.473
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181.034	0	0	0	0	181.034	166.345	14.688
EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	0	0
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140.339	0	0	0	0	140.339	137.298	3.041
EQUIPO DE TRANSPORTE	286.840	0	19.000	0	0	267.840	267.840	0
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1.677.314	0	0	0	0	1.677.314	1.360.672	316.643
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	5.706.991	0	0	0	0	5.706.991	1.259.747	4.447.244
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2.172.465	0	0	0	0	2.172.465	881.100	1.291.365
SUB TOTAL	10.237.233	0	19.000	0	0	10.218.233	4.135.780	6.082.453
GERENCIAL APOYO								
TERRENOS	243.755	0	0	0	0	243.755	0	243.755
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.354.227	275.017	0	0	0	1.629.244	445.950	1.183.294
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	742.781	21.832	0	0	214	764.827	534.939	229.888
EQUIPO DE LABORATORIO	1.286.786	0	0	0	0	1.286.786	1.286.786	0
EQUIPO MECANICO	316.816	0	0	0	0	316.816	130.832	185.984
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16.759.306	0	0	0	0	16.759.306	14.302.015	2.457.291
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5.710.836	1.305.633	0	0	379.697	7.396.166	3.955.378	3.440.788
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3.339.103	40.171	0	0	0	3.379.275	2.852.071	527.204
EQUIPO DE TRANSPORTE	6.490.778	0	1.248.994	196.827	0	5.438.611	4.157.619	1.280.992
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	649.520	0	0	-196.827	0	452.694	444.371	8.323
SUB TOTAL	36.883.909	1.642.654	1.248.994	0	379.911	37.667.480	26.109.961	9.557.519
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6.366.085	0	0	0	0	6.366.085	6.014.802	351.283
SUB TOTAL	6.366.085	0	0	0	0	6.366.085	6.014.802	351.283
TOTAL	942.504.595	1.642.654	1.283.159	0	-77.530	942.786.560	294.083.722	648.702.838
BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET								
EQUIPO TORRES - ACP / STP	594.895	0	0	0	0	594.895	141.287	453.608
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	504.105	0	0	0	0	504.105	136.829	367.277
SUB TOTAL	1.106.771	0	0	0	0	1.106.771	280.706	826.065
GRAN TOTAL	943.611.366	1.642.654	1.283.159	0	-77.530	943.893.331	294.364.428	649.528.903



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

A-2

	31 DICIEMBRE 2018	ADICIONES 2019	CAPITALIZACIÓN 2019	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2019	31 JULIO 2019
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	650,282	80999	0	(80,999)	650,282
S/E PATIO 115 KV	618,828	0	0	0	618,828
S/E PATIO 34.5 KV	768,705	7,821	0	(30,029)	746,497
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	88,820	0	(111,028)	2,026,010
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	17,883,265	10,498,671	0	30,029	28,411,965
LINEA 115 KV	208,842	7,919,993	0	0	8,128,835
LINEA 230 KV-ODB	5,417	1,125,611	0	0	1,131,029
S/E PATIO 230 KV	94,896,754	23,345,101	0	0	118,241,856
S/E PATIO 115 KV	319,752	10,858,005	0	0	11,177,757
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	62,627	0	0	4,214,726
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	53,810,008	0	30,029	171,051,777
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	212,487	0	0	4,960,262
TOTAL CND	4,747,774	212,487	0	0	4,960,262
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	3,418,143	202,475	0	-1,949,990	1,670,627
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	3,418,143	202,475	0	-1,949,990	1,670,627
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	852,593	1,123,749	(1,642,654)	0	333,688
TOTAL COMPENSACIONES	852,593	1,123,749	(1,642,654)	0	333,688
INVERSIONES REGIONALES					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
TOTAL INV. REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
	130,298,859	55,437,539	(1,642,654)	(2,030,989)	182,062,755



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>JULIO-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	40,690,603	4,373,262
 FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	114,621	131,443
 FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	75,215	160,196
 FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	7,729,650	13,020,043
 FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	625,891	1,679,604
 CAJA MENUADA	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	49,263,779	19,412,348



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.

CUENTAS POR COBRAR

31 de Julio de 2019

(EN BALBOAS)

CORRIENTE	31-DICIEMBRE			A-4
	2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	31-JUL 2019
AGENTES DEL MERCADO				AUXILIAR
Aes Changuinola	1,628,226	23,683,393	23,744,255	1,567,364
Aes Panamá	2,656,439	641,198	2,629,840	667,797
AES Panamá (GRANDES CUENTES)	61,901	0	31,449	30,452
Aggreko	1	0	0	1
Alternegy	686,486	94,725	323,701	457,510
Arce Avícola, S.A.		3		3
Argos Panamá, S.A.	707	9,046	390	9,364
Autoridad del Canal de Panamá	915,943	761,567	1,494,389	183,121
Azucarera Nacional	331	129	126	334
Bontex, S.A.	112,953	43,012	50,034	105,931
Café de Eleta, S.A.		0	0	0
Caldera Energy Corp	42,005	32,651	25,108	49,548
Concepto Solar, S.A.	209	279	175	313
Ccomunica	31,278	0	31,278	0
Cílsa Panama, S.A.	5,029	0	0	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	11,060	31,882	1,757	41,185
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp		10,686	3,738	6,948
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	3,191,347	3,131,336	275,236	6,047,447
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	18,358,525	19,101,352	3,848,101	33,611,776
ENSA	23,947,929	48,278,475	42,975,695	29,250,709
Divisa Solar	910	2,070	1,609	1,371
Electrogeneradora del Istmo	2,932	4,276	2,092	5,116
Electron Investment	316,721	529,500	24,177	822,044
Empaques de Colón		3	0	3
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	258	603,550	591,287	12,521
Enel Fortuna, S.A.	586,270	2,198,886	1,609,457	1,175,699
Empresa Nacional de Energía	13,873	6,746	19,105	1,514
Empresa Propietaria de la Red	1,656	1,223	686	2,192
Empresas Melo, S.A.	955	1,659	2,596	18
Enel Green Power Panama, S.A.	15	13	13	15
Energía y Servicios de Panamá	424,673	429,003	435,003	418,673
Energyst Internacional B V	451,492	131,418	304,304	278,606
Farallon Solar 2	4,443	229,967	231,997	2,413
Fountain Hydro Power, Corp	216,229	207,405	260,508	163,126
Fuerza Eléctrica del Istmo	183	101,453	101,453	183
Gas Natural Atlántico, S.A.	769,753	1,501,570	1,358,175	913,148
Bahía Las Minas, S.A.	436,983	1,381,383	1,073,826	744,540
Generación Solar	44	257,009	256,987	66
Generadora Alto del Valle	7,471	18,239	17,946	7,764
Generadora del Atlantico	521,280	411,178	524,256	408,202
Generadora del Istmo	118,671	304,868	382,331	41,208
Generación Estrella Solar, S.A.	0	209	204	5
Generadora Pedregalito 1	6,948	10,739	8,739	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	49,483	33,425	53,413	29,495
Generadora Rio Chico Pedregalito 2	1,072	26,089	26,089	1,072
Generadora Río Chlco	11,645	12,204	12,731	11,118
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	489	10,749	10,777	461
Generadora Solar Caldera	212	775	583	404
Hidro Boqueron	1,801	13,244	7,760	7,286
Hidro Candela	0	6,947	6,947	0
Hidro Iberica	1,855	3,005	2,785	2,075
Hidro Panamá S.A.	2,363	1,928	1,212	3,079
Hidro Piedra S.A.	22,415	22,529	32,680	12,264
Hidroecológica del Teribe, S.A.	142,374	144,629	200,770	86,233
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	5,237	61,845	64,829	2,253
Hidroeléctrica San Lorenzo	33,300	45,832	36,423	42,709
Hidro Caisan (EL ALTO)	104,303	123,019	138,175	89,147
Industrias Panameña de Papel, S.A.	0	138,325	138,307	18
Importadora Virzi, S.A.	0	5	0	4
Ideal Panamá, S.A.	441,422	578,740	724,802	295,361
Istmus Hydro Power Corp	5,322	251,046	248,977	7,391
Ilno Corp.	225,345	127,014	237,535	114,824
Kanan Overseas 1, Inc	152,373	220,379	299,878	72,874
Las Perlas Norte	5,346	146,268	144,592	7,022
Las Perlas Sur	5,344	7,670	4,006	9,008
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	364	9,981	10,005	340
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	451	1,749	1,358	842
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	1,097	1,509	1,181	1,425
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,960	2,569	1,629	2,900
Minera Panamá	749,356	4,021,828	1,754,025	3,017,159
Pan am Thermal Limited	446,458	2,145,256	2,326,054	265,660
Panamá Solar 2	18,344	141,327	158,677	994
PanaSolar Generation, S.A.	0	285	0	285
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,516	1,718	2,867	2,367



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

CORRIENTE	31-DICIEMBRE			A-4
	2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	31-JUL 2019
Pedregal Power Co.	240,083	172,597	316,267	96,413
Potabilizadora Mendoza	0	114,449	114,413	36
Procesadora Monte Azul, S.A.	0	8	4	4
PSZI, S.A.	791	1,105	1,131	765
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	85,521	84,642	84,642	85,521
Salto de Francols	11,940	76,532	68,999	19,474
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52,996	34,184	34,184	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	788	52,798	52,465	1,122
Sol Real Uno	2,725	1,854	1,854	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	1,103	3,241	3,415	929
Solar Cocle Venture, S.A.	1,042	2,292	2,368	966
Solar Panamá Venture, S.A.	1,040	2,349	2,480	909
Tecnisol I, S.A.	9,339	26,157	26,157	9,339
Tecnisol II, S.A.	0	645	645	0
Tecnisol III, S.A.	0	629	629	0
Tecnisol IV, S.A.	0	637	637	0
Térmica del Caribe S.A.	15,515	14,878	14,878	15,515
Tropitermica, S.A.	0	8,842	0	8,842
UEP PENONOME I, S.A.	11,002	144,763	142,449	13,315
UEP PENONOME II, S.A.	39,175	875,299	883,968	30,506
Unión Eólica Panameña	7,686	80,669	80,669	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	22,407	322,571	313,187	31,791
Valley Rise Investment Corp	684,081	632,467	707,984	608,564
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2018	32,568,665	0	18,850,967	13,717,698
Subtotal	91,721,276	115,107,603	110,995,484	95,833,395
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Eléctricas	0	14,493,108	14,223,494	269,614
Otras Empresas Particulares	108,465	139,017	142,321	105,161
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingreso)	0	11,381,079	0	11,381,079
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
CxC Acclonista	0	0	0	0
Empleados	2,105	265,148	265,475	1,778
Recibos No Identificados	-1,141,510	-5,508,810	-6,476,539	-173,782
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	858,498	1,069,517	206,781
CXC INT PRESTAMO EPR	0	131,647	131,647	0
Ente	0	0	0	0
CXC Intercompañías	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comisión Deuda	2,731,210	2,075,018	866,285	3,939,943
Subtotal otras cuentas por cobrar	3,155,075	24,864,853	11,331,614	16,688,314
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	94,876,351	139,972,456	122,327,098	112,521,709
Menos: Reserva Cuentas Malas	-2,795,355	11,585,470	11,596,114	-2,805,999
Total cuentas por cobrar corriente	92,080,996	151,557,926	133,923,212	109,715,710
Adelanto a Contratistas	9,950,429	6,146,507	4,171,081	11,925,855
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	226,994	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	10,787,063	5,822,531	4,964,532
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	0	0	0	0
Adelanto Carta de 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	189	4,573,712	87,080
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCA/EOR	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gualaca Chiric	0	4,664,235	4,664,235	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	4,678,813	4,748,959	9,322,482	105,290
TOTAL	106,937,232	173,240,455	153,239,306	126,938,380



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

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola	179,930	210,362	0	2,201	1,174,871	1,567,364
Aes Panamá	657,843	2,117	0	1,655	6,183	667,797
AES Panamá (GRANDES CLIENTES)	0	0	0	0	30,452	30,452
Aggreko	0	0	0	0	1	1
Alternegy	225,823	231,687	0	0	0	457,510
Arce Avicola, S.A.	2	0	0	0	0	3
Argos Panamá, S.A.	8,870	277	0	18	199	9,364
Autoridad del Canal de Panamá	78,350	99,456	0	5,046	270	183,121
Azucarera Nacional	44	0	0	0	290	334
Bontex, S.A.	43,011	42,452	0	0	20,467	105,931
Café de Eleta, S.A.	0	0	0	0	0	0
Caldera Energy Corp	10,451	12,142	9,919	735	16,301	49,548
Concepto Solar, S.A.	44	45	51	0	174	313
Ccomunica	0	0	0	0	0	0
Cilsa Panama, S.A.	0	0	0	0	5,029	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	9,334	10,730	10,445	0	10,675	41,185
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp	4,541	803	0	1,605	0	6,948
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	919,808	1,029,515	867,737	303,959	2,926,428	6,047,447
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	5,478,449	6,071,189	5,123,390	4,502,566	12,436,181	33,611,776
ENSA	4,306,035	4,006,461	3,019,143	1,747,436	16,171,634	29,250,709
Divisa Solar	377	386	0	0	608	1,371
Electrogeneradora del Istmo	2,093	1,357	91	0	1,575	5,116
Electron Investment	81,516	79,577	56,741	0	604,210	822,044
Empaques de Colón	3	0	0	0	0	3
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	53	57	91	323	11,996	12,521
Enel Fortuna, S.A.	630,979	535,630	830	0	8,260	1,175,699
Empresa Nacional de Energía	1,309	0	0	0	205	1,514
Empresa Propietaria de la Red	552	552	552	0	537	2,192
Empresas Melo, S.A.	18	0	0	0	0	18
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	15	15
Energía y Servicios de Panamá	7,689	0	186	0	410,798	418,673
Energyst Internacional B V	20,275	23,922	21,718	0	212,692	278,606
Farallon Solar 2	233	237	304	0	1,639	2,413
Fountain Hydro Power, Corp	50,478	62,631	49,974	0	44	163,126
Fuerza Eléctrica del Istmo	0	0	0	0	183	183
Gas Natural Atlántico, S.A.	373,961	444,248	0	0	94,939	913,148
Bahía Las Minas, S.A.	222,366	265,497	256,676	0	0	744,540
Generación Solar	6	2	3	0	55	66
Generadora Alto del Valle	6,934	772	0	0	58	7,764
Generadora del Atlántico	124,137	137,925	146,140	0	0	408,202
Generadora del Istmo	40,275	0	0	0	932	41,208
Generación Estrella Solar, S.A.	5	0	0	0	0	5
Generadora Pedregalito 1	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	12,463	715	1	715	15,600	29,495
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	1,072	1,072
Generadora Río Chico	5,855	715	0	715	3,832	11,118
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	461	0	0	0	0	461
Generadora Solar Caldera	192	211	0	0	0	404
Hidro Boqueron	6,609	579	97	0	0	7,286
Hidro Candela						0
Hidro Iberica	1,129	0	0	0	946	2,075
Hidro Panamá S.A.	716	712	0	0	1,651	3,079
Hidro Piedra S.A.	7,188	0	78	0	4,998	12,264
Hidroecológica del Teribe, S.A.	41,320	44,292	0	0	621	86,233
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,043	0	0	0	1,210	2,253
Hidroeléctrica San Lorenzo	1,345	1,344	1,345	0	38,676	42,709
Hidro Calsan (EL ALTO)	88,685	461	0	0	0	89,147
Industrias Panameña de Papel, S.A.	17	0	1	0	0	18
Importadora Virzi, S.A.	4	0	1	0	0	4
Ideal Panamá, S.A.	142,138	153,223	0	0	0	295,361
Isthmus Hydro Power Corp	2,069	1,655	0	0	3,667	7,391
Jinro Corp.	49,179	54,381	0	3,752	7,512	114,824
Kanan Overseas 1, Inc	72,874	0	0	0	0	72,874
Las Perlas Norte	1,676	1,655	0	0	3,691	7,022
Las Perlas Sur	3,664	1,655	0	0	3,689	9,008
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	340	0	0	0	0	340
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	410	432	0	0	0	842
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	441	462	0	0	522	1,425
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	77	58	79	0	2,686	2,900
Minera Panamá	2,230,524	322,327	407,107	344	56,856	3,017,159



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

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Pan am Thermal Limited	118,639	147,021	0	0	0	265,660
Panamá Solar 2	994	0	0	0	0	994
PanaSolar Generation, S.A.	285	0	0	0	0	285
Paso Ancho Hydro Power Corp	1,019	0	0	0	1,348	2,367
Pedregal Power Co.	43,903	51,840	0	0	671	96,413
Potabilizadora Mendoza	36	0	0	0	0	36
Procesadora Monte Azul, S.A	4	0	0	0	0	4
PSZi, S.A.	376	0	0	0	389	765
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	0	0	0	0	85,521	85,521
Salto de Francollis	2,951	2,290	3	0	14,230	19,474
Soenergy Panamá S. DE R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	314	315	0	0	493	1,122
Sol Real Uno	0	0	0	0	2,725	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	491	439	0	0	0	929
Solar Cocle Venture, S.A.	500	466	0	0	0	966
Solar Panamá Venture, S.A.	473	436	0	0	0	909
Tecnisol I, S.A.	4,670	4,670	0	0	0	9,339
Tecnisol II, S.A.	0	0	0	0	0	0
Tecnisol III, S.A.	0	0	0	0	0	0
Tecnisol IV, S.A.	0	0	0	0	0	0
Térmica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
Tropitermica, S.A.	4,184	4,657	2	0	0	8,842
UEP PENONOME I, S.A.	13,315	0	0	0	0	13,315
UEP PENONOME II, S.A.	30,506	0	0	0	0	30,506
Unión Eólica Panameña	0	0	0	0	7,686	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	1,341	1,341	1,341	0	27,769	31,791
Valley Rise Investment Corp	0	0	0	0	608,564	608,564
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2018	13,717,698	0	0	0	0	13,717,698
SUB-TOTAL	30,097,913	14,068,381	9,974,044	6,571,072	35,121,985	95,833,395
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	269,614	269,614
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingresos)	11,381,079	0	0	0	0	11,381,079
Otras Empresas Particulares	0	0	0	0	105,161	105,161
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	0	0	0	0	1,778	1,778
Recibos No Identificados	0	0	0	0	-173,782	-173,782
Anticipo de Viaje	0	0	0	0	206,781	206,781
Cuenta Transitoria Banco General	0	0	0	0	-79,265	-79,265
Adelanto Intereses y Comisión Deuda	0	0	0	0	3,939,943	3,939,943
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
ENTE	0	0	0	0	0	0
CXC Intercompañías	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
CXC INT PRESTAMO CEAC	0	0	0	0	446,401	446,401
SUB-TOTAL	11,381,079	0	0	0	5,307,235	16,688,314
Total Cuentas por Cobrar Corriente	41,478,992	14,068,381	9,974,044	6,571,072	40,429,220	112,521,710
Adelanto a Contratista	0	0	0	0	11,925,855	11,925,855
CXC cuarta Línea de Transmisión	0	0	0	0	226,994	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	0	0	0	4,964,532	4,964,532
Subtotal	0	0	0	0	17,117,381	17,117,381
NO CORRIENTE						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Otras Empresas	0	0	0	0	87,080	87,080
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Docmto xC Venta de Los Planes Gualaca Chiriquí	0	0	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	0	0	0	0	105,289	105,289
GRAN TOTAL	0	0	0	0	17,222,670	129,744,380



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

ANEXO - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2018	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	JULIO 2019
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2,858,674	4,610,122	5,015,100	2,453,696
ALMACÉN CHORRERA	0	116,437	102,397	14,040
ALMACÉN AGUADULCE	995,820	632,106	609,960	1,017,966
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,390,449	509,807	494,145	1,406,112
SUBTOTAL	<u>5,244,943</u>	<u>5,868,472</u>	<u>6,221,602</u>	<u>4,891,814</u>
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	<u>(1,038,512)</u>	0	0	<u>(1,038,512)</u>
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	<u>4,206,431</u>	<u>5,868,472</u>	<u>6,221,602</u>	<u>3,853,301</u>



ETESEA

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

AÑO 2019

ANEXO A6

CUENTA	DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS	31 DIC.2018	AJUSTE	DESEMBOLSO		TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	JULIO 2019
							RECIBO				
LARGO PLAZO											
21110011	CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	20,716,273	0	0	0	20,716,273	0	0
21110009	CAJA DE AHORRO (LINEA DE CR)	12/01/14	..	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	389,474	528	0	0	387,548	1,398	0
21110014	CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	65,557,503	0	0	0	0	65,557,503	0
21110021	CITIBANK	15/08/18	08/09/21	Libor 3M + 2.25%	400,000,000	0	0	0	0	400,000,000	0
21110025	BCIE	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0	0	50,000,000	0	25,000,000	0	25,000,000
21110028	BONO LOCAL L/P	03/05/19	03/05/28	Tasa Fija 3.85%	0	0	75,000,000	0	0	0	75,000,000
21110026	BONO INTERNACIONAL L/P	02/05/19	02/05/49	Tasa Fija 5.125%	0	0	500,000,000	0	0	0	500,000,000
TOTAL LARGO PLAZO					486,663,250	528	625,000,000	46,103,821	465,558,901	690,000,000	
CIRCULANTE											
22220012	BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR (18/01/19	...	Libor 6M + 2% + Min 3.0%	0	0	30,000,000	0	0	30,000,000	0
22220011	CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2,307,696	0	0	0	20,716,273	23,023,969	0
22220013	LINEA DE CREDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	..	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	331,067	0	0	0	387,548	718,614	0
22220014	CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF (30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	5,784,486	0	0	0	0	5,784,486	0
22220024	BANCO GENERAL (C/P)	22/03/19	22/03/20	Libor 6M + 2.00%	0	0	50,000,000	0	0	50,000,000	0
22220025	BCIE (C/P)	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0	0	0	0	25,000,000	8,333,333	16,666,667
TOTAL CIRCULANTE					8,423,248	0	80,000,000	46,103,821	117,860,402	16,666,667	
TOTAL DEUDA					495,086,498	528	705,000,000	92,207,641	583,419,303	616,666,667	



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

ANEXO A7

	DICIEMBRE		ANEXO A7	
	2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	JULIO 2019
AGENTES DEL MERCADO				
AES CHANGUINOLA, S.A.	489,554	732,249	281,429	38,735
AES PANAMA	344,427	642,864	636,408	337,971
AES PANAMA, S.R.L.	0	0	64,364	64,364
ALTERNEGY, S.A.]	20,781	142,282	203,433	81,931
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	77,959	159,843	228,271	146,386
AZUCARERA NACIONAL, S.A.	77	0	96	173
BAHIA LAS MINAS CORP	14,809	14,809	3,234	3,234
BONTEX, S.A.	55,407	23,437	9,229	41,199
CALDERA ENERGY CORP	23,041	21,294	2,594	4,341
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.A.	1,591	6,233	6,255	1,613
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
DIVISA SOLAR 10 MW, S.A.	690	553	814	941
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	1,896	1,854	2,572	2,614
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	162,065	155,235	42,544	49,374
ELEKTRA NORESTE S.A.	1,838,017	1,803,145	0	34,872
EMPRESAS MELO, S.A.	0	0	0	0
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	338	0	2,268	2,606
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A	842,343	0	11,519	853,862
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41,847	0	33	41,880
EMPRESA DE GENERACION ENEL FORTUNA, S.A.	434,795	1,303,046	896,408	28,157
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	2,892	3,004	2,340	2,228
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	50,328	41,977	14,982	23,333
ENERGIA INTERNACIONAL, BV	0	1,994	1,994	0
FARALLON SOLAR 2, S.A.	219	219	663	663
FOUNTAIN HYDRO POWER CORP	87,562	131,503	43,941	0
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	190,061	170,043		20,018
GAS NATURAL ATLANTICOS. DE R.L.	0	741,976	741,976	0
GENERACION SOLAR, S.A.	5	0	3	8
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	5,634	5,670	1,975	1,938
GENERADORA DEL ATLANTICO	33,364	3,760	3,760	33,364
GENERADORA DEL ISTMO, S.A.	36,503	16,258	930	21,174
GENERADORA DEL ISTMO, S.A. (GENISA)	41,588	41,588	4,398	4,398
GENERADORA FOTOVOLTAICA CHIRIQUI, S.A.	1,046	2,058	3,064	2,052
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	10,262	8,512	40	1,790
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	7,238	2,062	242	5,419
GENERADORA SOLAR CALDERA, S.A.	442	0	429	870
GRUPO CUERVA, S.A./HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	2,331	37	2,147	4,440
GRUPO EDITORIAL METRO	0	4,775	4,775	0
HIDROCA PANAMA, S.A.	372	372	0	0
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	64,285	36,339	36,386	64,332
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	1,637	1,637	1,637	1,637
HIDROIBERICA, S.A.	2,204	2,994	1,564	774
HIDRO BOQUERON S.A.	606	1,912	1,306	0
HIDRO CANDELA	0	1	1	0
HIDRO PANAMA, S.A.	1,362	2,261	2,351	1,453
HIDRO PIEDRA, S.A.	6,874	3,707	2,238	5,405
HYDRO CAISAN, S.A.	138,381	141,006	6,280	3,655
IDEAL PANAMA, S.A.	700,816	822,572	121,757	0
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	4,168	2,870	2,870	4,168
JINRO CORP	262,616	474,780	247,103	34,940
KANAN OVERSEAS, INC	4,952	24,787	19,835	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	4,025	4,810	3,078	2,293
LAS PERLAS SUR, S.A.	7,497	2,521	4,253	9,229
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER CUATRO, S.A.	762	0	628	1,390
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER ONE, S.A.	982	0	870	1,852
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER TRES, S.A.	1,001	0	936	1,937
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER, S.A.	156	41	159	275
MINERA PANAMA, S.A.	0	0	3,533	3,533
PANAMA SOLAR2, S.A.	2,546	0	1,897	4,443
PANAM GENERATING LIMITED	4,349	67,535	135,904	72,718
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	1,101	358	1,948	2,691
PEDREGAL POWER COMPANY	0	22,517	22,541	24
PSZI, S.A.	680	8,998	9,830	1,512
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	3,595	2,585	3,793	4,793
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4,488	0	0	4,488
SOLAR AZUERO VETURE, S.A.	1,184	0	1,224	2,408
SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	1,145	0	1,187	2,332
SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	1,087	0	1,093	2,180
SOL REAL ISTMO, S.A.	708	0	654	1,362
TELCOM AND ENERGY, S.A.	36,788	36,788	1,444	1,444
UEP PENONOME II	28,277	28,277	2,160	2,160
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II, S.A	37,765	36,578	60,665	61,851
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	128,516	0	10,892	139,409
URBALIA PANAMA, S.A.	2,104	4,209	2,104	-
CO-11 FEBRERO 2019	0	0	1,322,672	1,322,672
CO-39 MAYO 2019 RECLASIFICA COSTOS DE RE-FACTURACION	0	0	(577,617)	(577,617)
PROVISION POR EXPLOSION TRF SUB PANAMA	5,385,290	0	0	5,385,290
CO-RECLASIFICACION 2017	(562,056)	0	12,917	(549,139)
ADJ-03-24-29/AÑO 2018	(1,582,232)	0	0	(1,582,232)
AJUSTE AÑO 2017 /ADJ-13-14-30	6,356,404	3,943,934	0	2,412,471
	15,887,718	11,856,880	4,691,221	8,722,259
Transacciones Esporádicas (CUSTP)				
	771,589	444,266	122,008	449,331
	771,589	444,266	122,008	449,331
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	714,597	62,436	1,825,081	2,477,242
Gobierno	3,697,422	18,757,949	17,644,165	2,583,638
Empleados	364,634	22,276,606	22,280,690	368,718
Materiales, Equipos y Servicios	47,922,073	209,777,555	181,677,719	19,822,237
Contratos de Proyectos - ETESA	23,912,607	46,917,885	31,749,945	8,744,668
Subtotal	76,611,333	297,792,430	255,177,600	33,996,503
Anexo A-7	83,270,640	310,093,376	259,990,829	43,168,093
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	-	-	-	-
Anexo A-7	-	-	-	-
CxP por Arrendamiento Financiero	-	557,947	1,286,967	729,019
Anexo A-7	-	557,947	1,286,967	729,019
TOTAL	83,270,640	310,651,324	261,277,796	43,897,112



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

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE			ANEXO A8
	2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	JULIO 2019
Impuesto Sobre la Renta	3,651	1,167,738	1,378,393	214,305
Seguro Educativo	48,481	83,847	99,948	64,582
Seguro Social	134,016	676,888	823,800	280,928
Subtotal	186,148	1,928,474	2,302,141	559,815
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	11,899	100,616	119,476	30,759
Seguro Social	30,634	917,483	1,055,309	168,461
Subtotal	42,533	1,018,099	1,174,786	199,220
RESERVA DE PRESTACIONES				
Riesgos Profesionales	40,548	250,500	299,554	89,602
Bonificación	1,420,460	3,005,152	1,963,460	378,768
Décimo Tercer Mes	87,226	392,850	476,638	171,013
Vacaciones	1,673,273	1,003,364	644,662	1,314,570
Subtotal	3,221,507	4,651,866	3,384,313	1,953,954
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	(466,106)	5,634,286	5,946,399	(153,993)
TOTAL	2,984,081	13,232,725	12,807,640	2,558,996



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

INTERESES POR PAGAR

AL 31 DE JULIO DE 2019

ANEXO A9

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
BID 1113/OC	0	258,989	258,989	0
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	2,557,702	2,557,702	0
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	0	310,577	310,577	0
CAF- INTERES DE PRESTAMO	1,047,024	2,386,745	3,433,769	0
CITIBANK INTERES PRESTAMO	1,394,739	7,071,928	8,466,667	0
BANCO GENERAL INTERES DEL PRESTAMO	0	311,733	311,733	0
BCIE INTERES PRESTAMO	0	1,007,804	774,374	233,429.51
INTERES BONO LOCAL	0	705,833	705,833	0
INTERES BONO INTERNACIONAL	0	12,954,861	6548611.11	6,406,250
TOTAL	2,441,763	27,307,183	23,109,267	6,639,680

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
GENERADORES				
CEMENTO PANAMA	31	0	0	31
HOTEL MIRAMAR	16	0	0	16
TOTAL	48	0	0	48
GRAN TOTAL	2,441,811	27,307,183	23,109,267	6,639,727



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMÁ	534,226	628,481	712,181	522,105	470,310	540,770	552,910						3,960,983
AES CHANGUINOLA	86847.72	153,505	99,292	162,358	152,380	172,492	142,060						968,936
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMÁ	88,785	80,909	89,207	113,826	83,796	83,286	61,715						601,526
EDECHI	844,279	914,221	1,491,005	492,014	1,032,704	884,578	776,458						6,435,260
EDEMET	4,820,997	5,088,307	4,595,903	5,172,483	5,864,912	5,505,167	4,913,090						35,960,859
ENSA	4,395,209	3,956,337	3,319,028	3,921,555	1,803,305	3,784,042	4,082,961						25,262,437
BAHIA LAS MINAS	223,963	137,550	346,343	214,249	209,806	219,947	173,359						1,525,217
ENEL FORTUNA	487,972	732,163	133,346	479,070	507,408	484,915	575,755						3,400,629
PAM AM THERMAL	113,295	118,521	117,421	106,722	100,254	110,838	89,670						756,721
PEDREGAL POWER	50,067	52,271	58,411	62,835	50,887	51,840	43,844						370,155
OTRAS EMPRESAS	-2,656,275	-3,774,483	-1,821,713	-2,113,941	-523,086	-9,144,147	-1,754,084						-21,787,729
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 1	7,101	7,501	7,869	7,260	0	0	0						29,731
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	3,533	2,481	3,873	2,904	2,728	3,422	2,822						21,762
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0	-594,020				-2,772,622	0						-3,366,642
TOTAL	9,000,001	8,097,764	8,558,147	9,143,440	9,755,406	-75,472	9,660,559	0	0	0	0	0	54,139,845

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	9,633	91,680	9,633	9,633	9,633	9,633	9,633						149,478
EDECHI	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825						649,776
EDEMET	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687						1,995,807
OTRAS EMPRESAS	423,260	0	-197,162	0	0	8,000	-100,000						134,098
TOTAL	811,404	470,192	190,983	388,145	388,145	396,145	288,145	0	0	0	0	0	2,933,159
GRAN TOTAL	9,811,405	8,567,956	8,749,130	9,531,585	10,143,550	320,673	9,948,704	0	0	0	0	0	57,073,003



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

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)	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	65,093	65,093	65,093	65,093	65,093	399,059
AES CHANGUINOLA	19,019	26,106	11,932	26,106	28,456	28,456	28,456	28,456	28,456	28,456	28,456	28,456	160,531
AUTORIDAD DEL CANAL	14,653	12,538	11,480	16,169	16,931	16,169	16,169	16,169	16,169	16,169	16,169	16,169	104,110
EDECHI	39,715	41,064	37,709	47,522	37,375	37,000	35,864	37,000	37,000	35,864	37,000	35,864	276,249
EDEMET	186,604	180,422	184,496	191,127	199,785	199,039	198,516	199,039	199,039	198,516	199,039	198,516	1,339,988
ENSA	159,812	144,129	148,791	164,834	153,745	157,918	158,322	157,918	158,322	157,918	158,322	157,918	1,087,551
BAHIA LAS MINAS	32,079	118,818	32,079	32,079	33,278	32,079	32,079	32,079	32,079	32,079	32,079	32,079	312,490
ENEL FORTUNA	25,682	35,252	25,683	35,252	35,252	35,252	35,252	35,252	35,252	35,252	35,252	35,252	227,625
PAN AM THERMAL	14,400	14,400	14,401	14,400	15,337	14,400	14,560	14,400	14,400	14,560	14,400	14,560	101,898
PEDREGAL POWER CO.	0	0	0	0	0	13	0	0	0	0	0	0	13
GEN. PEDREGALITO 1	4,171	4,171	4,362	4,171	1,822	1,821	1,822	1,822	1,821	1,822	1,821	1,822	22,341
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	22,309	22,756	22,310	22,756	24,513	22,756	22,756	22,756	22,756	22,756	22,756	22,756	160,157
OTRAS EMPRESAS	251,324	255,895	204,162	338,836	248,930	242,580	51,944	242,580	242,580	51,944	242,580	51,944	1,593,671
EMPRESA DE GENERACION ELÉCTRICA	12	22	33	44	65	41	38	65	41	38	41	38	254
TOTAL	836,128	862,412	762,125	959,202	860,598	852,603	660,870	0	0	0	0	0	5,793,938

HIDROMETEOROLOGÍA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	26,538	2,784	25,859	28,043	26,587	26,587	26,587	26,587	26,587	26,587	26,587	26,587	182,996
AES CHANGUINOLA	-1,490	10,663	-13,642	10,663	11,623	11,623	11,623	11,623	11,623	11,623	11,623	11,623	41,063
AUTORIDAD DEL CANAL	5,985	5,121	4,689	642	642	642	0	0	0	0	0	0	16,437
EDECHI	16,221	16,773	15,402	19,411	15,266	15,112	14,648	14,648	14,648	14,648	14,648	14,648	112,834
EDEMET	76,219	73,693	75,357	78,066	81,602	81,287	81,084	81,084	81,287	81,084	81,287	81,084	547,319
ENSA	65,276	58,870	60,774	67,326	62,797	64,502	64,667	64,502	64,667	64,502	64,667	64,502	444,211
BAHIA LAS MINAS	13,103	48,531	13,103	13,103	13,592	13,103	13,103	13,103	13,103	13,103	13,103	13,103	127,637
ENEL FORTUNA	-2,012	14,399	-2,011	14,399	14,400	14,399	14,399	14,400	14,399	14,399	14,399	14,399	67,972
PAN AM THERMAL	9,928	9,928	9,929	9,928	10,311	9,928	9,994	9,928	9,928	9,994	9,928	9,994	69,948
GEN. PEDREGALITO 1	1,704	1,704	1,835	1,704	744	744	744	744	744	744	744	744	9,179
GEN. PEDREGALITO 2)	8,529	9,295	8,529	9,295	10,013	9,295	9,295	9,295	9,295	9,295	9,295	9,295	64,250
OTRAS EMPRESAS	-402,516	233,907	138,070	298,869	361,125	263,362	32,570	32,570	263,362	32,570	263,362	32,570	925,206
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA	-1	9	13	18	27	17	15	15	27	15	17	15	97
PEDREGAL POWER	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	5
TOTAL	-182,517	485,686	337,909	550,625	608,735	509,989	278,728	0	0	0	0	0	2,589,155

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	0	0	0	0	0	8,383,092



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	A-12 TOTAL
COMUNICACIÓN													
REGULADOS													
Transmisión de Datos	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	23,681	27,524		0	0	0	0	185,776
Sub-Total	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	23,681	27,524		0	0	0	0	185,776
NO REGULADOS													
Otros	1,976	6,291	11,081	4,444	750	885	0	0	0	0	0	0	25,427
Ing Mart 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	0	0	0	0	0	0	25,427
TOTAL	39,643	49,294	16,061	27,462	26,653	24,566	27,524	0	0	0	0	0	211,203
HIDROMETEOROLOGÍA													
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Meteorología	525	300	105	360	568	0	0	0	0	0	0	0	1,859
TOTAL	525	300	105	360	568	0	0	0	0	0	0	0	1,859
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES	0	0	0	0	0	0	1,035						1,035
ESPORÁDICAS													
Transacciones Esporádicas	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	-44,344	2,383			0			2,205,655
TOTAL	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	-44,344	2,383			0			2,205,655
GRAN TOTAL	549,990	131,215	1,775,666	-86,507	38,223	-19,777	30,943	0	0	0	0	0	2,419,753

EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN
31 de Julio de 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	0	0	0	0	0	0
Manejo de Documentos	10	0	0	0	20	0	0	0	0	0	0	0	30
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	4,815	1,285	354	0	0	0	0	0	6,454
Bancos - Otros	0	0	0	0	0	0	3,064	0	0	0	0	0	3,064
Ingreso por Alquiler	36,402	72,804	0	36,402	36,402	36,902	0	0	0	0	0	0	218,911
Ingreso Supervisión de Obras	0	0	0	139,742	337	0	0	0	0	0	0	0	140,079
Ingresos Mant. Otras Empresas	0	0	1,055,199	0	1,528	360,889	0	0	0	0	0	0	1,417,616
Otros - Bienes	883	1,132	94,737	61,727	-4,175	888	36,652	0	0	0	0	0	191,843
TOTAL	37,294	73,935	1,149,936	237,870	38,926	399,964	40,070	0	0	0	0	0	1,977,996

INTERESES													
Fondo Cesantía	3,162	7,705	8,192	2,505	8,866	8,591	3,420	0	0	0	0	0	42,440
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	0	0	25,826
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo EPR	0	0	0	61,418	0	0	0	0	0	0	0	0	61,418
Banco Varios	0	0	3,839	11,075	146,632	46,613	0	0	0	0	0	0	208,159
TOTAL	3,162	7,705	12,031	74,998	155,498	55,204	29,246	0	0	0	0	0	337,844
GRAN TOTAL	40,457	81,640	1,161,967	312,869	194,424	455,168	69,316	0	0	0	0	0	2,315,840



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
JULIO

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>165,628,871</u>	2.00
Pasivo Circulante	82,730,417	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>130,506,886</u>	1.58
Pasivo Circulante	82,730,417	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>721,037,724</u>	0.68
Activo Total	1,054,780,444	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>11,072,871</u>	0.16
Ingresos Totales	70,191,688	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>-24,049,114</u>	-0.34
Ingresos Totales	70,191,688	

Ingresos Totales	<u>70,191,688</u>	0.07
Activo Total	1,054,780,444	



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52						
001 SALARIOS	1,922,218	38,782	1,078,229	423,449	1,836,598	0	5,299,276	
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	0	0	9,150	0	0	0	9,150	
020 HONORARIOS	0	0	0	0	14,250	0	14,250	
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	34,923	0	27,950	1,800	124,159	0	188,832	
040 SOBRETIEPO	422,316	12,570	204,928	42,815	71,102	0	753,731	
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	326,896	6,839	182,512	66,035	298,879	0	881,161	
060 BONIFICACIÓN	2,190	0	2,369	114	7,885	0	12,558	
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	354,696	6,291	186,907	83,143	312,960	0	943,996	
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	41,159	770	21,474	8,333	34,754	0	106,490	
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	100,162	1,869	53,458	21,556	88,761	0	265,805	
080 BONIFICACIÓN AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0	
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	10,200	0	3,352	3,360	3,115	0	20,027	
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	1,240	0	0	1,240	
095 SOBRETIEPO 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	62,785	0	0	22,878	196,409	0	282,072	
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0	
103 DE EQUIPO DE OFICINA	10,943	0	3,648	1,216	9,727	0	25,533	
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	64,492	0	0	0	3,050	0	67,542	
106 DE TERRENOS	2,757	0	0	0	0	0	2,757	
109 OTROS ALQUILERES	1,500	0	0	0	1,815	0	3,315	
111 AGUA	8,110	0	0	0	3,014	0	11,125	
112 ASEO	0	0	0	0	175	0	175	
113 CORREO	0	0	0	0	433	0	433	
114 ENERGIA ELECTRICA	481,887	0	92,130	7,917	87,870	0	669,804	
115 TELECOMUNICACIONES	28,693	0	8,275	8,125	20,075	0	65,168	
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	306	0	70,430	0	70,737	
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	10	0	0	3,076	2,314	0	5,399	
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0	42,899	0	42,899	
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	7,076	0	7,076	
141 DENTRO DEL PAIS	126,400	150	12,204	34,525	29,468	0	202,748	
142 EN EL EXTERIOR	6,700	0	22,134	8,148	52,200	0	89,182	
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	2,100	5,725	0	7,825	
151 DENTRO DEL PAIS	4,177	30	375	6,933	18,498	0	30,014	
152 DE O PARA EL EXTERIOR	4,003	0	3,669	500	11,889	0	20,062	
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	2,298	0	2,298	
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	0	0	0	1,980	0	1,980	
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0	
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	0	0	0	422,620	0	422,620	
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0	13,872	0	13,872	
164 GASTOS DE SEGUROS	657,360	0	30,073	0	443,428	0	1,130,862	
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	623,475	0	0	24,436	481,639	0	1,129,549	



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

JULIO - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
	51	52			57		
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0	15,805	0	15,805
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	42,077	0	29,073	24,154	211,264	0	306,567
171 CONSULTORIAS	113,664	0	0	0	372,039	0	485,703
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	9,725	0	9,725
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	55,525	0	82	674	50,292	0	106,573
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0
185 DE COMPUTACION	0	0	87	0	31,621	0	31,708
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	737,963	0	0	8,848	0	0	746,811
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	32,190	0	0	0	5,440	0	37,631
192 SERVICIOS BASICOS	191	0	0	1,016	2,608	0	3,814
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	525	0	0	1,125	0	0	1,650
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	295	0	0	36	0	0	331
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	-161	0	4,766	0	23	0	4,629
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	9,630	0	9,630
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	42,243	0	396	0	0	0	42,639
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	17,287	294	5,975	3,067	29,874	0	56,497
203 BEBIDAS	-412	0	17	297	5,359	0	5,262
211 ACABADO TEXTIL	438	0	0	1	96	0	536
212 CALZADOS	18,674	0	277	354	448	0	19,753
213 HILADOS Y TELAS	45	0	0	119	0	0	164
214 PRENDAS DE VESTIR	156,139	0	6,898	500	13,714	0	177,250
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0
221 DIESEL	93,830	0	849	9,629	4,264	0	108,572
223 GASOLINA	8,971	0	0	2,234	9,698	0	20,904
224 LUBRICANTES	1,511	0	0	154	243	0	1,907
231 IMPRESOS	0	0	0	0	1,569	0	1,569
232 PAPELERIA	1,377	0	578	111	2,991	0	5,056
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	233	0	158	102	173	0	666
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	571	0	0	92	34	0	697
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	3,405	82	68	1,447	231	0	5,213
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	1,036	0	69	82	236	0	1,423
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	19,979	1,998	14	51	524	0	22,565
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	97	0	0	43	0	0	140
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	714	0	9	64	350	0	1,137
255 MATERIAL ELECTRICO	87,630	81	4,049	195	5,999	0	97,954
256 MATERIAL METALICO	38,016	4,525	7	1,086	245	0	43,880
257 PIEDRA Y ARENA	12	0	0	47	2	0	61
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	391	8	0	73	636	0	1,108
261 ARTICULOS PARA RECEPCIONES CARGA IN	0	0	0	367	0	0	367



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

JULIO - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54					
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	64,523	926	5,363	245			4,457	0	75,513
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	12,188	0	291	1,451			-3,692	0	10,238
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0			0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	0	0			758	0	758
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	1,664	2	136	392			2,620	0	4,815
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	59	0	9	3			334	0	405
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0			0	0	0
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	783	46	55	14			374	0	1,272
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	1	0			28	0	29
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	5,341	0	448	3,077			12,805	0	21,671
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0			275	0	275
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0			0	0	0
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	1,346	0	45	11			1,754	0	3,157
280 REPUESTOS	64,815	2,415	7,842	13,333			11,827	0	100,233
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0			0	0	0
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0			81	0	81
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0			0	0	0
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0			0	0	0
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0			0	0	0
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	0	0			3,992	0	3,992
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0			0	0	0
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	0			1,737	0	1,737
299 REPUESTOS CRED RECONOC	2,193	0	0	247			-119	0	2,321
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0			0	0	0
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0			0	0	0
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0			0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0			0	0	0
314 TERRESTRE	7,680	0	0	0			0	0	7,680
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0			0	0	0
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0			0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0			0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0			0	0	0
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0			222	0	222
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	6,627	0	88	0			353	0	7,068
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	-2,330	0			97	0	-2,234
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0			0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0			0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0			428	0	428
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0			0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0			0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0			0	0	0
582 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0			0	0	0
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0			0	0	0
611 DONATIVOS A PERSONAS	21,364	0	7,442	9,090			104,135	0	142,031
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	61,443	1,156	28,705	10,113			42,797	0	144,214
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0			39,034	0	39,034



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

JULIO - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL		CND	HIDROMET	GERENCIAL		FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION			APOYO	APOYO		
	51	52	53	54	57	56		
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	6,276	0	0	6,276
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	53,809	0	9,102	13,857	139,621	0	0	216,389
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	2,209	0	0	2,209
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	2,129,176	0	210,000	0	0	0	0	2,339,176
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	5,910	0	0	5,910
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	0	0	0	84,400	0	0	84,400
649 IMPUESTOS OTROS	0	0	0	0	1,174,823	0	0	1,174,823
657 RESERVAS - VACACIONES	212,001	4,668	115,970	40,857	172,902	0	0	546,399
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	11,123	15,750	0	0	26,873
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,250	0	0	0	19,250
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	3,575	0	0	3,575
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	33,692	0	0	33,692
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0
683 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	-5	0	0	0	167	0	0	162
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	123,634	0	0	123,634
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	4,199	0	0	0	4,199
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	14,245,778	478,055	143,426	145,920	2,595,887	0	0	17,609,067
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	252,305	0	0	57,118	597,640	0	0	907,063
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	16,258,281	0	16,258,281
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	2,918,431	0	2,918,431
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINSTR.V	0	0	151,732	61,935	-213,667	0	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-2,088,801	0	2,123	-12,098	-811,121	-64,944	0	-2,974,842
970 GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0
975 PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0
979 PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	0	0	-666,500	0	0	-666,500
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	-18	0	0	-18
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0
985 SOBANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	10,644	0	0	10,644
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	21,826,797	561,537	2,676,962	1,207,801	9,006,624	19,111,768	0	54,391,490
CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL								
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	11,123	15,750	0	0	26,873
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,250	0	0	0	19,250
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	3,575	0	0	3,575
TOTAL	0	0	0	30,373	19,325	0	0	49,698

INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	16,193,337	16,193,337
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	2,918,431	2,918,431
	0	0	0	0	0	19,111,768	19,111,768
741 DEPRECIACION DE BIENES	14245778.12	478054.99	143426.1	145920.25	2595887.06	0	17609066.52
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	2,129,176	0	210,000	0	0	0	2,339,176
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	61,443	1,156	28,705	10,113	42,797	0	144,214
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Públ.	0	0	0	0	1,259,223	0	1,259,223
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	16,436,397	479,211	382,131	156,033	3,897,907	0	21,351,679
970 GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
975 PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
979 PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0.00	0.00	0.00	0.00	-666,499.98	0.00	-666,499.98
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	-17.87	0.00	-17.87
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.04	0.00	-0.04
985 SOBANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	10,644.40	0.00	10,644.40
987 DESCUENTOS TOMADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	0	0	0	0	-655.873	0	-655.873
Total GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS	5,390,400	82,326	2,294,831	1,021,396	5,745,266	0	14,534,219
641/649 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV PÚB.	1,174,823						
648/649 Otros Impuestos	84,400						
	1,259,223						

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO						
001 SALARIOS	746,335	736,768	736,484	788,676	790,920	761,940	738,155						5,299,276
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	300	150	600	3,500	1,450	1,300	1,850						9,150
020 HONORARIOS	3,750	2,250	0	0	4,500	3,750	0						14,250
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0						0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	27,925	28,925	28,075	29,575	26,106	27,308	20,919						188,832
040 SOBRETIEPO	95,260	111,026	132,468	145,485	103,270	83,647	82,576						753,731
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	122,433	123,450	124,883	133,015	130,872	124,983	121,525						881,161
060 BONIFICACIÓN	1,792	1,846	1,821	2,100	1,750	1,802	1,446						12,558
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	132,012	119,116	119,993	166,184	136,468	122,701	147,522						943,996
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	15,889	13,882	13,980	14,863	16,375	14,278	17,223						106,490
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	39,066	35,106	35,326	37,623	39,763	35,989	42,933						265,805
080 BONIFICACIÓN AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0						0
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	525	2,334	5,791	1,085	3,583	2,023	4,685						20,027
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	1,240	0	0						1,240
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0						0
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0						0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0						0
101 DE EDIFICIOS	81,184	12,840	81,184	-175,208	68,344	132,544	81,184						282,072
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0						0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	8,511	4,255	4,256	4,255	4,256						25,533
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0	18,966	0	28,021	14,118	6,437	0						67,542
106 DE TERRENOS	0	0	1,379	0	0	1,379	0						2,757
109 OTROS ALQUILERES	0	500	300	840	600	535	540						3,315
111 AGUA	1,136	1,479	1,698	1,136	1,136	2,782	1,757						11,125
112 ASEO	25	25	25	25	25	25	25						175
113 CORREO	220	61	19	37	35	37	24						433
114 ENERGIA ELECTRICA	96,857	89,958	98,918	103,386	97,602	100,859	82,223						669,804
115 TELECOMUNICACIONES	14,352	3,137	14,042	4,623	20,192	2,056	6,765						65,168
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	14,727	16,011	10,246	19,318	10,434						70,737
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	0	70	10	3,418	1,083	118	701						5,399
131 PUBLICIDAD	0	0	1,798	14,987	21,240	4,875	0						42,899
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	322	0	0	0	0	2,553	4,201						7,076
141 DENTRO DEL PAIS	44,768	29,490	31,275	36,240	24,775	21,570	14,629						202,748
142 EN EL EXTERIOR	2,050	10,173	27,473	6,950	32,832	1,200	8,504						89,182
143 A OTRAS PERSONAS	5,725	0	2,100	0	0	0	0						7,825
151 DENTRO DEL PAIS	1,968	3,116	2,919	3,569	5,976	6,170	6,296						30,014
152 DE O PARA EL EXTERIOR	722	1,116	1,230	4,551	11,626	6,025	-5,209						20,062
153 DE OTRAS PERSONAS	1,233	0	0	1,065	0	0	0						2,298
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	177	289	382	272	316	544						1,980
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0						0

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO						
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	27,151	33,072	303,718	6,107	3,943	46,666	1,963	422,620					
163 GASTOS JUDICIALES	694	88	6,450	3,826	54	2,760	0	13,872					
164 GASTOS DE SEGUROS	184,031	184,277	253,426	298,404	58,159	152,565	0	1,130,862					
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	296,609	10,575	318,004	166,281	30,215	307,865	1,129,549					
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	1,250	2,935	200	7,050	2,650	1,720	15,805					
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	23,392	25,599	20,237	40,599	32,754	37,777	126,209	306,567					
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	125,664	360,039	0	485,703					
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0					
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	0	0	9,725	9,725					
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	234	10,325	5,964	28,029	38,736	3,333	19,953	106,573					
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0					
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0	0					
185 DE COMPUTACION	0	0	0	8,847	584	1,826	20,451	31,708					
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	33,523	223,556	186,638	186,796	116,298	746,811					
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	29,144	2,068	-689	7,108	0	37,631					
192 SERVICIOS BASICOS	3,624	191	0	0	0	0	0	3,814					
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0					
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0					
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	450	1,125	0	75	0	0	1,650					
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	0	0	36	235	61	0	0	331					
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	1,591	-1,568	0	4,841	0	-235	4,629					
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	9,630	0	0	0	0	9,630					
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	781	28,638	1,140	-1,140	13,220	42,639					
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	8,482	9,639	5,164	8,067	8,264	10,530	6,349	56,497					
203 BEBIDAS	201	162	450	503	8,529	-6,974	2,392	5,262					
211 ACABADO TEXTIL	1	406	0	0	53	75	0	536					
212 CALZADOS	2,016	3,375	2,348	2,646	3,491	3,743	2,134	19,753					
213 HILADOS Y TELAS	0	0	100	18	45	1	0	164					
214 PRENDAS DE VESTIR	1,922	3,504	836	1,742	153,644	15,160	442	177,250					
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0					
221 DIESEL	9,356	17,000	32,300	0	19,488	17,000	13,428	108,572					
223 GASOLINA	1,204	3,600	5,036	0	4,445	3,600	3,020	20,904					
224 LUBRICANTES	65	464	178	371	364	312	154	1,907					
231 IMPRESOS	0	38	121	491	337	118	464	1,569					
232 PAPELERIA	855	297	342	1,094	766	396	1,306	5,056					
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	92	123	32	72	16	113	220	666					
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0					
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	9	383	95	63	13	93	40	697					
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	386	1,163	442	799	1,767	141	515	5,213					
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	144	411	165	26	497	98	82	1,423					
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	789	11,304	1,638	592	1,775	5,644	823	22,565					

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO						
251 ASFALTO, BREA ASFALTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	6	40	24	37	23	0	10	0	0	0	10	140	0
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	251	188	27	45	48	93	484	0	0	0	484	1,137	0
255 MATERIAL ELECTRICO	7,074	17,005	10,249	12,105	24,646	7,820	19,056	0	0	0	19,056	97,954	0
256 MATERIAL METALICO	3,188	13,840	2,079	1,239	13,289	2,112	8,133	0	0	0	8,133	43,880	0
257 PIEDRA Y ARENA	0	49	0	0	9	0	3	0	0	0	3	61	0
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	100	185	226	46	219	19	313	0	0	0	313	1,108	0
261 ARTICULOS PARA RECEPCIONES CARGA IN	0	0	0	0	367	0	0	0	0	0	0	367	0
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	5,375	14,046	9,348	9,471	23,075	5,204	8,995	0	0	0	8,995	75,513	0
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	2,278	-3,281	265	912	3,570	4,069	2,425	0	0	0	2,425	10,238	0
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	0	0	0	559	758	0
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	638	245	345	706	872	721	1,288	0	0	0	1,288	4,815	0
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	146	7	44	151	1	37	19	0	0	0	19	405	0
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	200	129	103	422	266	72	0	0	0	72	1,272	0
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	2	0	27	0	0	0	27	29	0
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,636	2,296	4,776	3,690	2,291	2,249	2,733	0	0	0	2,733	21,671	0
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0	275	0	0	0	275	275	0
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	396	964	32	289	726	648	103	0	0	0	103	3,157	0
280 REPUESTOS	4,137	5,859	5,282	29,208	23,070	21,018	11,659	0	0	0	11,659	100,233	0
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	81	0	0	0	0	0	0	0	0	0	81	0
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	0	0	3,992	0	0	0	0	0	0	3,992	0
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	0	1,737	0	0	0	0	0	0	1,737	0
299 REPUESTOS CRED RECONOC	0	0	0	2,150	171	0	0	0	0	0	0	2,321	0
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
308 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	7,680	0	0	0	0	0	7,680	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	TOTAL				
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	222	0	0	222				
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	88	0	0	8,085	353	-1,458	0	7,068				
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	-2,817	583	0	-2,234				
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0				
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0	0				
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	428	428				
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	0				
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0				
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0				
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0				
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	14,640	16,738	16,976	16,392	26,509	17,657	33,120	142,031				
611 DONATIVOS A PERSONAS	18,663	19,001	19,504	20,794	28,913	18,892	18,447	144,214				
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	0	0	0	0	0	15,034	24,000	39,034				
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	2,821	6,276				
621 BECAS ESCOLARES	2,346	17,442	12,658	47,211	89,033	40,243	7,456	216,389				
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	0	0	0	0	859	643	707	2,209				
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	0	0	0	0				
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0	0				
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	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	2,339,176				
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	0				
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	910	0	0	5,000	5,910				
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0				
648 PROPIAS	0	82,818	0	0	857	0	726	84,400				
649 IMPUESTOS OTROS	86,805	386,493	156,882	86,541	370,956	85,108	2,038	1,174,823				
657 RESERVAS - VACACIONES	75,401	76,767	78,798	84,008	80,573	76,324	74,528	546,399				
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	21,123	5,750	0	0	0	0	26,873				
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,250	0	0	0	19,250				
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	4,412	2,975	0	600	0	0	0	3,575				
679 OTROS SUBSIDIOS	0	8,955	4,143	4,046	4,056	4,158	3,921	33,692				
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0				
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	167	0	-5	0	162				
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0				
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	0	0				
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	0	0	106,880	16,754	123,634				
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	2,327,407	2,330,497	2,841,299	2,465,472	2,482,144	2,626,355	2,535,893	17,609,067				
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0	0	0	585,571	107,164	107,164	107,164	907,063				
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0				
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	1,888,345	1,730,422	1,955,743	2,231,244	3,273,858	2,498,018	2,680,652	16,258,281				
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	174,001	226,908	87,888	2,397,761	15,937	15,937	2,918,431				
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0	0				

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES							TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0	0	0	0	0	0	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	1,531	-12	24,283	-69,729	-1,642,571	-1,788,054	499,709	-2,974,842
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	-22,632	0	0	-665,450	21,582	-666,500
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-4	11	0	0	0	-25	-18
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0
985 SOBRAANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	196,703	0	0	-186,059	0	10,644
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0	0
	6,566,754	6,868,969	7,951,881	8,096,367	10,135,856	5,837,190	8,934,473	54,391,490

641 SERV. FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0
649 Autoridad Serv. Públicos	82,818	386,493	156,882	86,541	370,956	85,108	2,038	1,170,835
Sub Total	82,818	386,493	156,882	86,541	370,956	85,108	2,038	1,170,835

641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TIMBRES	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS/REVISADO DE VEHICULOS	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS	0	82,818	0	0	857	0	726	84,400
649 INMUEBLES	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TASA ÚNICA	0	0	0	0	0	0	0	0
649 OTROS	3,988	0	0	0	0	0	0	6,026
Sub Total	3,988	82,818	0	0	857	0	2,764	90,426
TOTAL 648/649	3,988	82,818	0	0	857	0	2,764	90,426

641	0	0	0	0	0	0	0	0
648	0	82,818	0	0	857	0	726	84,400
649	3,988	0	156,882	86,541	370,956	85,108	2,038	705,512
	3,988	82,818	156,882	86,541	371,812	85,108	2,764	789,912