



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

# **ESTADO FINANCIERO**

**Interino**

**noviembre 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 NOVIEMBRE-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	928,979,205	907,038,759
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	299,165,970	273,257,586
<b>BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO</b>		<b>629,813,234</b>	<b>633,781,173</b>
<b>Construcciones en Proceso</b>			
Adelanto a Construcciones	A-2 A-4	198,905,805 7,229,551	130,298,859 9,950,429
		<b>206,135,356</b>	<b>140,249,288</b>
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	29,369,511	30,948,400
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,107	5,310
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	811,126	837,962
Inventarios Netos	A-5	3,745,940	4,206,431
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO</b>		<b>869,880,274</b>	<b>810,028,564</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	14,418,212	19,412,348
Fondo de Liquidación Mercado Regional		1,194,277	54,139
Banco Nacional Plazo Fijo Overnight		30,034,521	0
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	86,768,266	92,080,996
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	7,129,083	0
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>139,544,359</b>	<b>111,547,483</b>
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,146,930	2,148,455
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	108,890	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		-6,303,402	-5,669,401
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		10,000,715	8,501,964
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-1,088	-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		2,250,000	2,596,154
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		10,652,329	23,378,258
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>328,059</b>	<b>885,826</b>
Activo por Arrendamiento Financiero		3,099,722	0
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>38,814,939</b>	<b>53,158,465</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,048,239,572</b>	<b>974,734,511</b>



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL NOVIEMBRE-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>PATRIMONIO</b>			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital		68,631,358	68,631,358
Utilidades Retenidas		129,166,519	116,847,596
Utilidades del Periodo		17,878,877	12,931,971
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>340,548,725</b>	<b>323,282,897</b>
<b>PASIVO NO CIRCULANTE</b>			
Deuda a Largo Plazo	A-6	600,000,000	486,663,250
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		20,722,320	40,528,853
Provisión para Prima de Antigüedad		1,860,472	2,113,131
Indeminización Laboral por Pagar		5,759	21,611
Provisión por Retiro		12,820	1,226,993
Pasivo Diferido		18,124,538	8,663,971
Provisión para Pasivos Contingentes		1,745,254	1,725,761
<b>TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>642,471,163</b>	<b>540,943,569</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>983,019,889</b>	<b>864,226,467</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			
Cuentas por Pagar	A-7	40,125,918	93,270,640
Cuentas por Pagar - Arrendamiento Financiero	A-7	3,100,022	0
Préstamos por Pagar	A-6	0	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	1,814,381	2,984,082
Intereses por Pagar	A-9	2,241,701	2,441,811
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		418,131	596,284
Retenciones y Depósitos por Construcciones		6,993,936	1,172,248
Impuesto por pagar		2,892,040	1,231,036
Impuesto Sobre la Renta		7,633,552	388,696
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>		<b>65,219,683</b>	<b>110,508,045</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,048,239,572</b>	<b>974,734,511</b>



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL NOVIEMBRE-19	AÑO ANTERIOR NOVIEMBRE-18
<b><u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	91,004,927	77,383,541
Ingreso por Conexión	A-10	4,470,622	4,941,284
Ingreso por Operación Integrada	A-11	13,265,087	11,688,319
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	2,606,188	904,451
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	0
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>111,346,824</b>	<b>94,917,595</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u></b>			
Transmisión		7,445,013	17,830,270
Conexión		137,111	134,956
CND		3,761,710	4,230,457
Hidrometeorología		1,777,958	1,874,507
Administración		12,561,471	9,466,815
Generación Obligada		2,945,682	10,915,812
Depreciación		28,838,756	26,449,088
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>57,467,701</b>	<b>70,901,905</b>
<b>INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN</b>		<b>53,879,123</b>	<b>24,015,691</b>
<b><u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u></b>			
Ingresos Varios	A-13	3,714,099	7,370,161
<b>TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN</b>		<b>3,714,099</b>	<b>7,370,161</b>
<b>TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>57,593,223</b>	<b>31,385,851</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u></b>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		25,983,942	17,001,645
Cargos Financieros otros		2,982,178	3,330,205
Pérdida de Retiro de Activos		459	115,290
Compra de activo		393	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		49,698	47,270
Impuestos		85,218	755
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		1,854,476	582,938
Indemnizaciones Laborales		231,173	222,052
Sobrantes y faltantes de Inventario		-98	0
Gasto para reservas de Ctas malas		0	0
Gastos por Litigios / Demandas		0	1,600,860
Gastos Diferidos		0	0
Perdida en negocio conjunto		701,767	0
Provision de Gastos		191,589	0
RECTIFICATIVA D.R. 2014 Y 2015 (IID)		0	0
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>		<b>32,080,794</b>	<b>22,901,015</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO</b>		<b>25,512,429</b>	<b>8,484,835</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO</b>		<b>7,633,552</b>	<b>2,524,833</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>		<b>7,633,552</b>	<b>2,524,833</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>17,878,877</b>	<b>5,960,002</b>



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>OCTUBRE-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
<b>ACCIONES COMUNES:</b>		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	119,871,972	119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES ES)	68,631,358	68,631,358
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de B/ 2.50 c/u	5,000,000	5,000,000
<b>TOTAL ACCIONES</b>	<b>193,503,330</b>	<b>193,503,330</b>
<b>UTILIDADES</b>		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10,820,985	10,820,985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11,802,640	11,802,640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9,759,573	9,759,573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11,069,021	11,069,021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9,087,106	9,087,106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DEV ATRASO PROY INVERSIÓN	1,420,744	1,420,744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003	7,862,844	7,862,844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004	10,696,582	10,696,582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005	12,348,708	12,348,708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006	10,604,414	10,604,414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007	9,319,320	9,319,320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN ENTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-902,110	-902,110
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	621,826	621,826
Ajustes a utilidades A2018	-716,170	-1,711,471
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2018	12,261,899	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>205,000,517</b>	<b>191,743,317</b>
<b>MENOS:</b>		
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
<b>SUBTOTAL</b>	<b>75,833,998</b>	<b>75,833,998</b>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	<b>129,166,519</b>	<b>115,909,319</b>
<b>MENOS:</b>		
<b>SUPERAVIT RESERVADO</b>	<b>8,022,140</b>	<b>8,022,140</b>
<b>MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-NOVIEMBRE - 2019</b>	<b>17,878,877</b>	<b>13,870,248</b>
<b>TOTAL UTILIDADES</b>	<b>139,023,255</b>	<b>121,757,427</b>
<b>GRAN TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>340,548,725</b>	<b>323,282,897</b>



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

	AÑO ACTUAL OCTUBRE - 2019	AÑO ACTUAL DICIEMBRE - 2018
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad Neta	17,878,877	13,870,248
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	28,838,756	16,684,950
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-251,134	212,545
Activo Diferido	10,183,973	12,016,597
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	-19,806,534	1,641,499
Subtotal	36,843,939	44,425,839
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	9,882,653	-63,173,153
Disminución (aumento) en inventarios	460,491	-557,753
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-36,335,384	27,024,515
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	-7,129,083	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	-1,169,701	840,249
Pago de prestaciones laborales	-15,852	-16,530
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	8,905,860	3,157,806
Subtotal	-25,401,016	-32,724,867
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>11,442,923</b>	<b>11,700,972</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activos fijos	-17,082,915	-14,916,397
Aumento en construcciones en proceso	-68,606,947	-78,002,872
Adelantos a contratistas	2,720,878	-5,812,564
Retiros y Capitalización	-6,183,031	0
Inversión en Negocio Conjunto	-758,049	-810,950
Prestamo a la EPR	346,154	346,154
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-89,563,909</b>	<b>-99,196,629</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	-613,048	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	705,000,528	215,485,559
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-600,085,970	-135,223,331
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>104,301,510</b>	<b>80,262,227</b>
<b>Aumento (Disminución) neto en efectivo</b>	<b>26,180,523</b>	<b>-7,233,430</b>
Efectivo al inicio del Periodo	19,466,487	26,699,916
<b>Efectivo al final de noviembre</b>	<b>45,647,010</b>	<b>19,466,487</b>
<b>Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:</b>		
Intereres incurridos	28,966,120	18,620,235
<b>Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:</b>		
Capitalización de contrucciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	17,082,915	14,830,349

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

**1. Constitución y operación**

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

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

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

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

**Centro Nacional de Despacho (Operación Integrada)**

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

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

**Hidrometeorología**

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

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

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



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

La Gerencia de Meteorología es responsable de construir, mantener y operar la red nacional de estaciones meteorológicas e hidrológicas. Efectuar las medidas de los niveles de las aguas superficiales y subterráneas; operar el sistema nacional de telemetria de variables hidrológicas y llevar a cabo los aforos de los caudales y sedimentos de los ríos nacionales.

## 2. Base de preparación

### (a) *Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros fueron aprobados por la administración el 19 de febrero de 2010.

### (b) *Base de Medición*

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### (c) *Moneda Funcional y de Presentación*

Los estados financieros están expresados en balboas (B/.), que es la moneda funcional de la Compañía. El balboa es la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

### (d) *Uso de Estimaciones y Supuestos*

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración efectúe un número de juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período futuro que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de la provisión por deterioro de las posibles cuentas incobrables, provisión para obsolescencia de inventario y la estimación de la vida útil de los activos. Así como la provisión por la eventual devolución de ingresos tarifarios, por la no entrada en operación comercial de determinados proyectos incluidos en el plan de expansión de la Empresa.

### (e) *Cambios en Políticas Contables*

#### (i) Descripción General - Presentación de los Estados Financieros

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

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

#### (ii) Instrumentos Financieros: Revelación

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

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

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

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

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

### **3. Políticas de Contabilidad Más Importantes**

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

#### *(a) Reconocimiento de ingresos*

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

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

#### Ingresos por transmisión:

- Los ingresos por transmisión por peaje se reconocen conforme a las liquidaciones mensuales, preparadas por la Gerencia de Gestión Comercial de la Dirección Ejecutiva de Transmisión, que establecen los ingresos por conexión, el uso de la red principal de transmisión y el servicio de operación integrada con base en los cargos establecidos en el pliego tarifario aprobado por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos.
- Los servicios de transmisión están sujetos al cumplimiento de: i) las normas de calidad para la prestación de los servicios de transmisión, ii) el cumplimiento de las normas vigentes en materia de electricidad y iii) el cumplimiento del programa de inversiones aprobado mediante el Plan de Expansión.

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

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

Ingresos por conexión:

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

Ingresos por el servicio de operación integrada:

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

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

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

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

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

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

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

**(b) Reconocimiento de gastos**

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

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

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

**(c) Cuentas por cobrar comerciales y otras**

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

**(d) Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo, basado en el método de costo promedio ponderado. La Empresa evalúa la necesidad de registrar cualquier ajuste por el deterioro del inventario cada año.

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

**(i) Reconocimiento y medida**

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

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

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

**(ii) Depreciación**

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

**Vida Estimada**

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

**(iii) Costos subsiguientes**

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

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

**(f) Construcción en proceso**

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

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

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

**(g) Mantenimiento mayor y menor**

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

**(h) Costos financieros**

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

**(i) Deterioro de activos**

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

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

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

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

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

#### ***Activos no financieros***

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

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

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

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

#### ***(j) Inversiones***

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

(k) **Arrendamientos operativos**

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

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

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

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

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

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

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

(m) **Costos de investigación**

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

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

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

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

(o) **Impuesto sobre la renta**

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

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

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

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

#### **A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto**

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



## Equipamiento en Bienes e Instalaciones

<b>SISTEMA PRICIPAL DE TRANSMISIÓN</b>	<b>14,135,446</b>
EDIFICIOS Y MEJORAS	2,419,903
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	67,653
EQUIPO DE SUBESTACIONES	3,034,805
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	2,610,573
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	457,831
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	5,295,908
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	248,773
<b>PLANTA GENERAL</b>	<b>2,947,469</b>
EDIFICIOS Y MEJORAS	275,017
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	22,308
EQUIPO DE INFORMATICA	2,554,296
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	95,848
<b>TOTAL</b>	<b>17,082,915</b>

### 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 noviembre de 2019 se ha capitalizado B/.17,082,915.

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/.68,606,558.

### A-3 Efectivo en Caja y Banco

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

### A-4 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar están compuestas por:  
Agentes del Mercado que al 30 de noviembre de 2019 la suma asciende a B/.73,491,407  
Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 7,229,551 estos adelantos se establecen en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Los adelantos están garantizados con la Fianza de Pago Anticipado por el 100% del Anticipo.

### A-5 Inventarios Netos

Los inventarios consisten en materiales, partes y equipos menores, para el mantenimiento de la red de transmisión de energía eléctrica.

### A-6 Estado de la Deuda a Largo Plazo y Circulante

- Línea de Crédito por B/.3,000,000, para el financiamiento que cubrirá la renovación de la Flota Vehicular de la Empresa. Línea de Crédito cancelada el 10 de mayo de 2019.

- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2019 – 2020. Plazo del desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente. Préstamo cancelado el 09 de mayo de 2019.
- CAF (Corporación Andina de Fomento), Se recibe desembolso por B/.71,341,988 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones 2013 - 2017. Préstamo cancelado en abril de 2019.
- CITIBANK: Se recibe desembolso por el monto de B/.400,000,000, para cancelación de Certificado de Pago Parcial emitidos por el Proyecto Tercera Línea de Transmisión, los costos financieros derivados de su diferimiento, cubrir y/o refinanciar deuda de corto plazo que sea determinada por ETESA, y cualesquiera otras necesidades presupuestarias relacionadas a su Plan de Expansión. Tasa de referencia US LIBOR 3 meses margen aplicable 2.25%. Préstamo cancelado el 09 de mayo de 2019.
- BICE (Banco Centroamericano de Integración Económica), Se recibe desembolso por B/.50,000,000 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones.
- BANCO GENERAL, S.A., Se recibe desembolso por B/.50,000,000 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones. Préstamo cancelado el 09 de mayo de 2019.
- BONOS INTERNACIONALES, se recibe desembolso por B/.500,000,000 de acuerdo a la emisión de bonos autorizada mediante Resolución SMV No. 144-19 de 23 de abril de 2019 a una tasa anual de interés fija de 5.125%, pagadera semestralmente.
- BONOS LOCALES, se recibe desembolso por B/.75,000,000 de acuerdo a la emisión de bonos autorizada mediante Resolución SMV No. 97-19 de 26 de marzo de 2019 a una tasa anual de interés fija de 3.85%, pagadera trimestralmente.

#### **A-7 Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 30 de noviembre 2019 B/.6,637,693, Otras cuentas por pagar, las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 30 de noviembre asciende a B/.21,962,895, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/. 8,394,670.

#### **A-8 Retenciones y Reservas laborales por pagar**

Estas retenciones y reservas están contabilizadas de acuerdo al status laboral de cada colaborador, es decir representan el pasivo real que la empresa tiene al 30 de noviembre 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:

	<b>AL 30 de noviembre 2019</b>
USO DE LA RED	91,004,927
CARGO POR CONEXIÓN	4,470,622
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	8,701,271
HIDROMETEOROLOGÍA	4,563,816
OTROS INGRESOS	2,606,188
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	3,714,099
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



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

	COSTO AL 31-dic-18	2019 ADICIONES	2019 RETIROS	2019 RECLASIFICACIONES	2019 AJUSTES	COSTO AL 30-nov-19	DEPRECIACION 30-nov-19	A-1 VALOR NETO 30-nov-19
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>								
TERRENOS	4.819.791	0	0	0	4.040.370	8.860.161	0	8.860.161
EDIFICIOS Y MEJORAS	15.354.395	2.419.903	0	0	68.211	18.442.509	10.378.821	8.063.688
CAMINOS Y SENDEROS	988.702	0	0	0	412	989.113	259.948	730.065
SERVIDUMBRE	93.801.392	0	0	0	22.133.377	115.934.769	13.716.276	102.218.493
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8.648.632	67.653	0	0	13.709	8.729.994	4.334.302	4.395.692
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.831	0	0	0	0	69.831	69.227	604
EQUIPO DE SUBESTACIONES	109.483.500	3.034.805	0	0	525.102	113.043.407	40.237.326	72.806.081
TORRES Y ACCESORIOS	210.685.482	0	0	0	24.815.739	235.301.221	61.109.409	174.191.812
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	294.178.164	2.610.573	0	0	-49.752.947	247.033.791	61.887.270	185.166.521
EQUIPO MECANICO	31.826	0	0	0	0	31.826	31.826	0
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6.995.528	457.831	0	0	2.521.475	9.974.834	3.404.598	6.570.237
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44.738.170	5.295.908	0	0	-425.742	49.608.336	23.302.533	26.305.802
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	26.305.293	248.773	0	0	367.127	26.921.193	18.324.598	8.596.595
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89.012	0	0	0	0	89.012	88.662	351
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35.199.120	0	0	0	0	35.199.120	0	0
<b>SUB TOTAL</b>	<b>851.906.837</b>	<b>14.135.446</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.106.833</b>	<b>870.228.116</b>	<b>243.188.361</b>	<b>627.040.756</b>
<b>CONEXIÓN</b>								
TERRENOS	770.837	0	0	0	0	770.837	0	770.837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138.192	0	0	0	0	138.192	129.241	8.951
SERVIDUMBRE	8.591	0	0	0	0	8.591	3.907	4.684
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682	0	0	0	0	219.682	177.205	42.477
EQUIPO DE SUBESTACIONES	8.548.968	0	0	0	0	8.548.968	5.038.668	3.510.300
TORRES Y ACCESORIOS	2.037.751	0	0	0	0	2.037.751	1.988.973	48.778
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799.151	0	0	0	0	799.151	448.455	350.695
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186.342	0	0	0	0	186.342	90.065	96.277
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19.353.808	0	0	0	0	19.353.808	9.762.350	9.591.458
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	612.014	0	0	0	0	612.014	378.245	233.769
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266.716	0	0	0	0	266.716	31.858	234.858
<b>SUB TOTAL</b>	<b>32.940.051</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32.940.051</b>	<b>16.046.966</b>	<b>14.893.085</b>
<b>CENTRO NACIONAL DE DESPACHO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.967.632	0	0	0	0	1.967.632	1.469.113	498.518
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129.178	0	0	0	0	129.178	52.307	76.872
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488.456	0	0	0	0	488.456	328.957	161.499
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704.605	0	0	0	0	704.605	587.531	117.074
EQUIPO DE INFORMÁTICA	261.138	0	0	0	0	261.138	251.170	9.968
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	399.582	0	0	0	0	399.582	265.348	134.236
EQUIPO DE TRANSPORTE	129.888	0	15.165	0	0	114.723	94.206	20.517
<b>SUB TOTAL</b>	<b>4.080.480</b>	<b>0</b>	<b>15.165</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.065.316</b>	<b>3.046.630</b>	<b>1.018.685</b>
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72.251	0	0	0	0	72.251	64.871	7.380
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181.034	0	0	0	0	181.034	172.358	8.676
EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	1.263.658	1,263,658	1,002,839	261,019
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140.339	0	0	0	0	140,339	137,656	2,682
EQUIPO DE TRANSPORTE	288,840	0	19,000	0	0	267,840	267,840	0
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1,677,314	0	0	0	287,858	1,965,173	1,400,948	564,224
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	5,706,991	0	0	0	-2,030,871	3,676,119	1,040,548	2,635,572
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2,172,465	0	0	0	680,305	2,852,770	952,816	1,899,954
<b>SUB TOTAL</b>	<b>10,237,233</b>	<b>0</b>	<b>19,000</b>	<b>0</b>	<b>200,950</b>	<b>10,419,183</b>	<b>5,039,676</b>	<b>5,379,507</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>								
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	459,567	1,169,677
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	742.781	22.308	0	0	99.082	864.171	562.577	301.593
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	141.175	175.641
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16,759,306	0	0	0	378,229	17,137,535	14,549,295	2,588,240
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5,710,836	2,554,296	62,201	0	441,147	8,644,078	4,882,007	3,762,072
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3,339,100	95,848	4,465	0	0	3,430,487	2,878,983	551,504
EQUIPO DE TRANSPORTE	6,490,778	0	1,342,312	196,827	1,074,432	6,419,725	4,660,112	1,759,613
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	649,520	0	0	0	452,694	1,102,214	444,729	7,985
<b>SUB TOTAL</b>	<b>36,893,909</b>	<b>2,947,469</b>	<b>1,408,978</b>	<b>0</b>	<b>1,992,890</b>	<b>40,425,291</b>	<b>29,865,232</b>	<b>10,560,059</b>
<b>GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6.366.085	0	0	0	0	6.366.085	6.075.430	290.654
<b>SUB TOTAL</b>	<b>6.366.085</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.366.085</b>	<b>6.075.430</b>	<b>290.654</b>
<b>TOTAL</b>	<b>942,504,595</b>	<b>17,082,915</b>	<b>1,443,143</b>	<b>0</b>	<b>6,300,673</b>	<b>964,445,041</b>	<b>305,262,295</b>	<b>659,182,745</b>
<b>BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET</b>								
EQUIPO TORRES - ACP / STP	7.771	0	0	0	0	7.771	2.664	5.107
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	594.895	0	0	0	0	594.895	146.245	448.650
<b>SUB TOTAL</b>	<b>602.666</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>602.666</b>	<b>148.909</b>	<b>453.757</b>
<b>SUB TOTAL</b>	<b>1,106,771</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,106,771</b>	<b>290,539</b>	<b>816,232</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>943,611,366</b>	<b>17,082,915</b>	<b>1,443,143</b>	<b>0</b>	<b>6,300,673</b>	<b>965,551,811</b>	<b>305,562,834</b>	<b>659,898,978</b>



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

A-2

	31 DICIEMBRE 2018	ADICIONES 2019	CAPITALIZACIÓN 2019	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2019	11/30/2019 2,019
<b>CONEXIÓN</b>					
S/E PATIO 230 KV	650,282	80,999	0	-78,299	652,982
S/E PATIO 115 KV	618,828	0	0	-179,055	439,773
S/E PATIO 34.5 KV	768,705	9,092	0	-29,630	748,167
LINEA 230 KV	0	0	0	0	0
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403	0	0	0	10,403
<b>TOTAL CONEXIÓN</b>	<b>2,048,218</b>	<b>90,091</b>	<b>0</b>	<b>-286,984</b>	<b>1,851,325</b>
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>					
LINEA 230 KV	17,883,265	9,934,067	0	-32,307,265	-4,489,932
LINEA 115 KV	208,842	7,919,993	0	6,744	8,135,579
LINEA 230 KV-ODB	5,417	1,125,611	0	20,191,647	21,322,675
S/E PATIO 230 KV	94,896,754	21,326,987	-14,135,446	42,038,405	144,126,701
S/E PATIO 115 KV	319,752	10,867,648	0	66,850	11,254,250
S/E PATIO 230 KV-ODB	0	0	0	0	0
S/E TERRENOS	547	0	0	0	547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	-145,694	0	0	0	-145,694
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	4,152,099	201,697	0	-3,533	4,350,263
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	-109,243	0	0	0	-109,243
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	0	0	0	0	0
<b>TOTAL SISTEMA PRINCIPAL</b>	<b>117,211,740</b>	<b>51,376,005</b>	<b>-14,135,446</b>	<b>29,992,848</b>	<b>184,445,146</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>					
EDIFICIOS Y MEJORAS	114,745	0	0	0	114,745
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	0	0	0	0	0
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	0	0	0	0	0
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	263,413	0	0	0	263,413
<b>TOTAL GERENCIAL APOYO</b>	<b>378,157</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>378,157</b>
<b>CND</b>					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	4,747,774	410,312	0	10,092	5,168,179
<b>TOTAL CND</b>	<b>4,747,774</b>	<b>410,312</b>	<b>0</b>	<b>10,092</b>	<b>5,168,179</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>					
METEOROLOGIA	3,418,143	2,162,580	0	-1,216,551	4,364,171
<b>TOTAL HIDROMETEOROLOGIA</b>	<b>3,418,143</b>	<b>2,162,580</b>	<b>0</b>	<b>-1,216,551</b>	<b>4,364,171</b>
<b>COMPENSACIONES</b>					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	852,593	3,150,525	-2,947,469	0	1,055,648
<b>TOTAL COMPENSACIONES</b>	<b>852,593</b>	<b>3,150,525</b>	<b>-2,947,469</b>	<b>0</b>	<b>1,055,648</b>
<b>INVERSIONES REGIONALES</b>					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	792	0	153	1,643,179
<b>TOTAL INV. REGIONALES</b>	<b>1,642,234</b>	<b>792</b>	<b>0</b>	<b>153</b>	<b>1,643,179</b>
	<b>130,298,859</b>	<b>57,190,304</b>	<b>-17,082,915</b>	<b>28,499,558</b>	<b>198,905,805</b>



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>NOVIEMBRE-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
<b>CUENTAS</b>		
<b>FONDO GENERAL</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	5,033,782	4,373,262
 <b>FONDO DE VIATICOS</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	39,735	131,443
 <b>FONDO DE PLANILLA</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	12,812	160,196
 <b>FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL</b>	8,533,179	13,020,043
 <b>FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN</b>	770,903	1,679,604
 <b>CAJA MENUDA</b>	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
 <b>TOTAL</b>	14,418,212	19,412,348



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

A-4

	31-DICIEMBRE 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2019 AUXILIAR
<b>CORRIENTE</b>				
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				
Aes Changulola	1,628,226	23,770,124	24,847,221	551,129
Aes Panamá	2,656,439	1,931,051	3,195,395	1,392,095
AES Panamá (GRANDES CUENTES)	61,901	272,071	31,671	302,301
Aggreko	1	53,579	0	53,580
Alternegy	686,486	708,877	1,030,016	365,348
Arce Avícola, S.A.	0	3	0	3
Argos Panamá, S.A.	707	18,504	9,188	10,024
Autoridad del Canal de Panamá	915,943	1,561,137	2,399,416	77,664
Azucarera Nacional	331	160	136	355
Bahía Las Minas, S.A.	436,983	1,992,167	1,987,789	441,361
Bontex, S.A.	112,953	557,165	132,056	538,062
Café de Eleta, S.A.	0	2	0	2
Caldera Energy Corp	42,005	76,402	49,894	68,513
Concepto Solar, S.A.	209	287	436	61
Ccomunica	31,278	31,278	31,278	31,278
Cilsa Panama, S.A.	5,029	0	5,029	0
Celcia Centroamericana	0	137,335	2,145	135,190
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	11,060	31,890	4,823	38,128
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp	0	16,440	4,131	12,310
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	3,191,347	3,131,336	1,893,091	4,429,592
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	18,358,525	19,164,807	9,833,626	27,689,706
ENSA	23,947,929	51,830,448	50,839,655	24,938,722
Divisa Solar	910	2,228	2,246	892
Electrogeneradora del Istmo	2,932	4,282	4,185	3,028
Electron Investment	316,721	734,593	526,223	525,091
Empaques de Colón	0	16	0	16
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	258	603,758	603,384	632
Enel Fortuna, S.A.	586,270	2,680,764	2,514,396	752,638
Empresa Nacional de Energía	13,873	7,497	19,272	2,098
Empresa Propietaria de la Red	1,656	1,223	2,879	0
Empresas Melo, S.A.	955	1,660	2,597	18
Enel Green Power Panama, S.A.	15	13	28	0
Energía y Servicios de Panamá	424,673	437,404	456,317	405,760
Energyst Internacional B V	451,492	196,315	565,894	81,913
Farallon Solar 2	4,443	229,967	233,819	590
Fountain Hydro Power, Corp	216,229	324,112	319,451	220,890
Fuerza Eléctrica del Istmo	183	101,453	101,636	0
Gas Natural Atlantico II S DE RL	0	490,644	395,704	94,940
Gas Natural Atlántico, S.A.	769,753	2,287,033	2,271,324	785,463
Generación Solar	44	257,041	256,987	98
Generadora Alto del Valle	7,471	26,597	22,441	11,626
Generadora del Atlántico	521,280	945,496	1,099,284	367,492
Generadora del Istmo	118,671	374,109	387,842	104,938
Generación Estrella Solar, S.A.	0	1,196	516	680
Generadora Pedregalito 1	6,948	10,739	8,739	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	49,483	40,718	71,254	18,947
Generadora Río Chico Pedregalito 2	1,072	26,089	27,161	0
Generadora Río Chico	11,645	14,440	17,719	8,366
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	489	12,282	10,777	1,993
Generadora Solar Caldera	212	1,003	765	450
Hidro Boqueron	1,801	19,267	7,760	13,309
Hidro Candela	0	6,947	6,947	0
Hidro Iberica	1,855	3,096	3,737	1,214
Hidro Panamá S.A.	2,363	1,931	3,528	766
Hidro Piedra S.A.	22,415	37,350	49,892	9,873
Hidroecológica del Teribe, S.A.	142,374	208,747	217,804	133,318
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	5,237	61,926	64,832	2,331
Hidroeléctrica San Lorenzo	33,300	47,273	42,256	38,317
Hidro Calsan (EL ALTO)	104,303	232,345	207,109	129,539
Industrias Panameña de Papel, S.A.	0	138,373	138,307	66
Importadora Virzi, S.A.	0	16	0	15
Ideal Panamá, S.A.	441,422	726,631	724,802	443,252
Isthmus Hydro Power Corp	5,322	260,193	251,523	13,992
Jinro Corp.	225,345	810,246	947,593	87,997
Kanan Overseas 1, Inc	152,373	229,134	309,660	71,847
Las Perlas Norte	5,346	155,330	154,331	6,345
Las Perlas Sur	5,344	9,270	7,384	7,230
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	364	10,859	10,041	1,182
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	451	2,343	1,767	1,027
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	1,097	2,100	2,112	1,085
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,960	2,727	1,676	3,011
Minera Panamá	749,356	4,653,262	4,417,796	984,823
Pan am Thermal Limited	446,458	2,972,946	3,304,920	114,484
Panadería Santa Librada	0	6	0	6
Panamá Solar 2	18,344	143,846	158,704	3,485
PanaSolar Generation, S.A.	0	1,181	176	1,005
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,516	1,789	4,219	1,086
Pedregal Power Co.	240,083	636,684	824,814	51,953
Potabilizadora Mendoza	0	114,505	114,423	82
Procesadora Monte Azul, S.A	0	85	65	20
PSZI, S.A.	791	1,498	1,507	782
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	85,521	84,642	84,642	85,521
Salto de Francolis	11,940	76,534	86,020	2,453
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52,996	34,184	34,184	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	788	53,199	52,768	1,219
Sol Real Uno	2,725	1,854	4,579	0



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

A-4

	31-DICIEMBRE 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2019
<b>CORRIENTE</b>				
Solar Azuero Venture, S.A.	1,103	3,451	3,451	1,102
Solar Cocle Venture, S.A.	1,042	2,585	2,458	1,169
Solar Panamá Venture, S.A.	1,040	2,515	2,557	997
Tecnisol I, S.A.	9,339	32,297	30,826	10,810
Tecnisol II, S.A.	0	2,485	1,602	883
Tecnisol III, S.A.	0	2,708	1,632	1,076
Tecnisol IV, S.A.	0	2,621	1,650	971
Térmica del Caribe S.A.	15,515	14,878	14,878	15,515
Tropitermica, S.A.	0	9,147	5,332	3,815
UEP PENONOME I, S.A.	11,002	154,194	153,145	12,051
UEP PENONOME II, S.A.	39,175	894,386	926,820	6,740
Unión Eólica Panameña	7,685	80,669	88,355	0
Urballa Panamá, S.A.	22,407	326,881	319,527	29,761
Valley Rise Investment Corp	684,081	693,701	737,984	639,798
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2019	32,568,665	0	26,540,510	6,028,155
<b>Subtotal</b>	<b>91,721,276</b>	<b>129,062,572</b>	<b>147,292,442</b>	<b>73,491,407</b>
<b>OTROS CUENTAS POR COBRAR</b>				
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Eléctricas	0	14,493,109	14,435,052	58,057
Otras Empresas Particulares	108,465	139,071	201,439	46,097
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingreso)	0	11,754,278	326,809	11,427,469
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
CxC Accionista	0	0	0	0
Empleados	2,105	265,337	265,740	1,702
Recibos No Identificados	-1,141,510	-5,407,626	-5,941,032	-608,105
Cuenta Transitoria Banco General	0	1,030,148	1,109,413	-79,265
CXC Intereses CEAC-Préstamo 1002	446,401	0	0	446,401
Anticipo de Viaje	417,800	1,050,240	1,069,517	398,523
CXC INT PRESTAMO EPR	0	181,863	181,863	0
Ente	0	0	0	0
CXC Intercompañías	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comisión Deuda	2,731,210	6,258,736	5,007,627	3,982,318
<b>Subtotal otras cuentas por cobrar</b>	<b>3,155,075</b>	<b>29,765,156</b>	<b>16,656,429</b>	<b>16,263,802</b>
<b>Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>94,876,351</b>	<b>158,827,728</b>	<b>163,948,871</b>	<b>89,755,208</b>
Menos: Reserva Cuentas Malas	-2,795,355	11,585,470	11,777,058	-2,986,943
<b>Total cuentas por cobrar corriente</b>	<b>92,080,996</b>	<b>170,413,198</b>	<b>175,725,929</b>	<b>86,768,265</b>
Adelanto a Contratistas	9,950,429	6,146,507	8,867,385	7,229,551
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	228,994	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	12,951,614	5,822,531	7,129,083
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	0	0	0	0
Adelanto Carta de Credito	0	0	0	0
<b>NO CORRIENTE</b>				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	84,534	84,534	0
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	1	1	18,210
Otras Empresas	4,660,603	3,790	4,573,713	90,680
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCA/EOR	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gualac	0	4,664,235	4,664,235	0
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>4,678,813</b>	<b>4,752,560</b>	<b>9,322,483</b>	<b>108,890</b>
<b>TOTAL</b>	<b>106,937,232</b>	<b>194,263,879</b>	<b>199,738,328</b>	<b>101,462,783</b>





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

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30	60	90	MÁS DE 90	TOTAL
		DÍAS	DÍAS	DÍAS	DÍAS	
Aes Changuinola	194,366	184,578	0	0	172,185	551,129
Aes Panamá	722,247	669,729	45	0	74	1,392,095
AES Panamá (GRANDES CLIENTES)	0	0	0	0	302,301	302,301
Aggreko	0	0	0	0	53,580	53,580
Altemegy	191,099	174,249	0	0	0	365,348
Arce Avícola, S.A.	0	0	0	0	3	3
Argos Panamá, S.A.	9,711	9	304	0	0	10,024
Autoridad del Canal de Panamá	77,318	346	0	0	0	77,664
Azucarera Nacional	19	12	0	34	290	355
Bahía Las Minas, S.A.	223,758	217,232	2	0	369	441,361
Bontex, S.A.	50,943	487,068	47	0	4	538,062
Calé de Eleta, S.A.	0	1	1	0	0	2
Caldera Energy Corp	22,015	13,374	0	735	32,390	68,514
Concepto Solar, S.A.	57	2	1	0	0	60
Ccomunica	0	0	0	0	31,278	31,278
Cilsa Panamá, S.A.						0
Celsia Centroamericana	67,676	67,515	0	0	0	135,190
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	9,317	9,173	9,680	9,958	0	38,127
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp	4,952	4,951	803	803	803	12,310
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	729,108	694,520	776,411	774,157	1,455,396	4,429,592
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,547,279	4,566,053	4,868,731	4,737,700	8,969,943	27,689,706
ENSA	3,650,438	3,433,138	3,419,921	3,394,408	11,040,817	24,938,722
Divisa Solar	497	395	0	0	0	892
Electrogeneradora del Istmo	1,454	0	0	0	1,575	3,029
Electron Investment	108,597	96,497	75,567	83,337	161,093	525,091
Empaques de Colón	8	3	2	0	3	17
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	68	72	84	68	341	632
Enel Fortuna, S.A.	283,148	469,490	0	0	1	752,638
Empresa Nacional de Energía	1,449	39	0	0	611	2,099
Empresa Propietaria de la Red	0	0	0	0	0	0
Empresas Melo, S.A.	0	0	0	0	18	18
Enel Green Power Panama, S.A.						0
Energía y Servicios de Panamá	23,573	9,023	44	0	373,119	405,760
Energyst Internacional B V	19,947	19,537	20,818	21,611	0	81,913
Farallon Solar 2	314	276	0	0	0	590
Fountain Hydro Power, Corp	100,074	64,670	55,409	0	738	220,891
Fuerza Eléctrica del Istmo						0
Gas Natural Atlántico II S DE RL	0	0	0	94,940	0	94,940
Gas Natural Atlántico, S.A.	389,768	395,227	468	0	0	785,463
Generación Solar	14	8	7	2	66	98
Generadora Alto del Valle	10,797	0	772	0	57	11,626
Generadora del Atlántico	123,219	120,927	122,433	912	1	367,492
Generadora del Istmo	56,780	47,225	0	0	932	104,938
Generación Estrella Solar, S.A.	370	310	0	0	0	680
Generadora Pedregalito 1	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	18,943	0	0	0	4	18,947
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	0	0
Generadora Río Chico	7,651	0	715	0	0	8,366
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	972	634	0	0	387	1,993
Generadora Solar Caldera	224	226	0	0	0	450
Hidro Boqueron	1,653	2,311	736	0	8,610	13,309
Hidro Candela						0
Hidro Iberica	1,214	0	0	0	0	1,214
Hidro Panamá S.A.	766	0	0	0	0	766
Hidro Piedra S.A.	9,873	0	0	0	0	9,873
Hidroecológica del Teribe, S.A.	79,766	52,298	643	0	611	133,318
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,121	0	0	0	1,210	2,331
Hidroeléctrica San Lorenzo	1,440	1,440	1,440	1,440	32,559	38,317
Hidro Caisan (EL ALTO)	129,077	0	461	0	0	129,538
Industrias Panameña de Papel, S.A.	24	13	11	0	18	67
Importadora Virzi, S.A.	5	3	2	0	4	15
Ideal Panamá, S.A.	269,940	173,311	0	0	0	443,251
Istmus Hydro Power Corp	10,324	0	1	0	3,667	13,992
Jinro Corp.	44,655	43,335	0	0	8	87,998
Kanan Overseas 1 , Inc	71,069	425	353	0	0	71,847
Las Perlas Norte	2,654	0	0	0	3,691	6,345
Las Perlas Sur	3,542	0	0	0	3,689	7,230
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	461	381	0	0	340	1,181
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	574	453	0	0	0	1,027
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	591	493	0	0	0	1,085
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	100	0	9	78	2,823	3,011
Minera Panamá	258,665	271,935	0	0	454,223	984,823
Pan am Thermal Limited	114,484	0	0	0	0	114,484
Panadería Santa Librada	3	1	1	0	0	6
Panamá Solar 2	1,331	0	1,049	1,104	0	3,485
PanaSolar Generation, S.A.	524	481	0	0	0	1,005
Paso Ancho Hydro Power Corp	1,086	0	0	0	0	1,086
Pedregal Power Co.	40,924	0	0	0	11,029	51,953
Polabilizadora Mendoza	51	32	0	0	0	83
Procesadora Monte Azul, S.A	7	4	4	0	5	19
PSZI, S.A.	782	0	0	0	0	782
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	0	0	0	0	85,521	85,521



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

A-4-1

	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>						
Salto de Francolís	2,453	0	0	0	0	2,453
Soenergy Panamá S. DE R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	374	353	0	0	493	1,219
Sol Real Uno	0	0	0	0	0	0
Solar Azuero Venture, S.A.	567	535	0	0	0	1,102
Solar Cocle Venture, S.A.	607	563	0	0	0	1,170
Solar Panamá Venture, S.A.	529	469	0	0	0	998
Tecnisol I, S.A.	5,246	4,891	10	0	663	10,810
Tecnisol II, S.A.	505	0	0	0	377	883
Tecnisol III, S.A.	584	29	21	0	442	1,076
Tecnisol IV, S.A.	513	0	0	0	458	971
Térmica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
Tropitermica, S.A.	3,815	0	0	0	0	3,815
UEP PENONOME I, S.A.	5,516	6,534	0	0	0	12,051
UEP PENONOME II, S.A.	6,727	13	0	0	0	6,740
Unión Eólica Panameña	0	0	0	0	0	0
Urbalia Panamá, S.A.	1,438	1,436	1,436	1,436	24,015	29,761
Valley Rise Investment Corp	0	0	0	31,234	608,564	639,798
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2019	0	0	0	0	6,028,155	6,028,155
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>12,723,750</b>	<b>12,308,247</b>	<b>9,358,443</b>	<b>9,153,955</b>	<b>29,947,011</b>	<b>73,491,407</b>
<b>OTROS CUENTAS POR COBRAR</b>						<b>0</b>
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	58,057	58,057
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingresos)	11,427,469	0	0	0	0	11,427,469
Otras Empresas Particulares	0	0	0	0	46,097	46,097
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	0	0	0	0	1,703	1,703
Recibos No Identificados	0	0	0	0	-608,105	-608,105
Anticipo de Viaje	0	0	0	0	398,523	398,523
Cuenta Transitoria Banco General	0	0	0	0	-79,265	-79,265
Adelanto Intereses y Comisión Deuda	0	0	0	0	3,982,318	3,982,318
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
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>11,427,469</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,836,333</b>	<b>16,263,802</b>
<b>Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>24,151,219</b>	<b>12,308,247</b>	<b>9,358,443</b>	<b>9,153,955</b>	<b>34,783,344</b>	<b>89,755,209</b>
<b>Adelanto a Contratista</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,229,551</b>	<b>7,229,551</b>
CXC cuarta Línea de Transmisión	0	0	0	0	226,994	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	0	0	0	7,129,083	7,129,083
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,585,628</b>	<b>14,585,628</b>
<b>NO CORRIENTE</b>						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Otras Empresas	0	0	0	0	90,680	90,680
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Docmto xC Venta de Los Planes Gualaca Chiriquí	0	0	0	0	0	0
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>108,890</b>	<b>108,890</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>24,151,219</b>	<b>12,308,247</b>	<b>9,358,443</b>	<b>9,153,955</b>	<b>49,477,862</b>	<b>104,449,727</b>



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

	31 DE DIC. 2018	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	A-5 NOVIEMBRE 2019
<b>DEPÓSITOS</b>				
<b>MATERIALES</b>				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2,858,674	5,671,062	6,060,945	2,468,791
ALMACÉN CHORRERA	0	240,517	313,105	(72,587)
ALMACÉN AGUADULCE	995,820	696,476	701,220	991,076
ALMACÉN CHIRIQUI	1,390,449.33	777,204	770,480	1,397,173
<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,244,943</b>	<b>7,385,259</b>	<b>7,845,750</b>	<b>4,784,452</b>
<b>MENOS:</b>				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	(1,038,512)	0	0	(1,038,512)
<b>TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES</b>	<b>4,206,431</b>	<b>7,385,259</b>	<b>7,845,750</b>	<b>3,745,940</b>



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

AÑO 2019

ANEXO A6

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO 2)	TASA DE INTERES 1)	31 DIC.2018	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	NOVIEMBRE 2019	
<b>LARGO PLAZO</b>										
CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	20,716,273	0	0	20,716,273	0	0	0
CAJA DE AHORRO (LINEA DE CR)	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	389,474	528	0	387,548	1,398	0	0
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	65,557,503	0	0	0	65,557,503	0	0
CITIBANK	15/08/18	06/09/21	Libor 3M + 2.25%	400,000,000	0	0	0	400,000,000	0	0
BCIE	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0	0	50,000,000	25,000,000	0	0	25,000,000
BONO LOCAL LP	03/05/19	03/05/26	Tasa Fija 3.85%	0	0	75,000,000	0	0	0	75,000,000
BONO INTERNACIONAL LP	02/05/19	02/05/49	Tasa Fija 5.125%	0	0	500,000,000	0	0	0	500,000,000
<b>TOTAL LARGO PLAZO</b>				<b>486,663,250</b>	<b>528</b>	<b>625,000,000</b>	<b>46,103,821</b>	<b>465,558,901</b>		<b>600,000,000</b>
<b>CIRCULANTE</b>										
BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR (	18/01/19	***	Libor 6M + 2% + Min 3.0%	0	0	30,000,000	0	30,000,000	0	0
CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2,307,696	0	0	20,716,273	23,023,969	0	0
LINEA DE CREDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	331,067	0	0	387,548	718,614	0	0
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF (	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	5,784,486	0	0	0	5,784,486	0	0
BANCO GENERAL (C/P)	22/03/19	22/03/20	Libor 6M + 2.00%	0	0	50,000,000	0	50,000,000	0	0
BCIE (C/P)	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0	0	0	25,000,000	25,000,000	0	0
<b>TOTAL CIRCULANTE</b>				<b>8,423,248</b>	<b>0</b>	<b>80,000,000</b>	<b>46,103,821</b>	<b>134,527,069</b>		<b>-</b>
<b>TOTAL DEUDA</b>				<b>495,086,498</b>	<b>528</b>	<b>705,000,000</b>	<b>92,207,641</b>	<b>600,085,969</b>		<b>600,000,000</b>



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

	ANEXO A7			
	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	NOVIEMBRE 2019
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				
AES CHANGUINOLA, S.A.	489,554	768,752	281,429	2,231
AES PANAMA	344,427	980,208	636,408	627
AES PANAMA, S.R.L.	0	80,729	121,005	30,276
ALTERNEGY, S.A.]	20,781	214,440	257,387	63,727
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	77,959	317,401	241,598	2,158
AZUCARERA NACIONAL, S.A.	77	0	96	173
BAHIA LAS MINAS CORP	14,809	18,043	3,234	0
BONTEX, S.A.	55,407	28,500	12,292	41,199
CALDERA ENERGY CORP.	23,041	21,396	2,681	4,327
CELSIA CENTROAMERICA, S.A.	0	14,140	14,140	0
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD. S.A.	1,591	12,510	12,510	1,591
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
DIVISA SOLAR 10 MW, S.A.	680	553	973	1,100
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	1,896	2,050	2,760	2,608
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	162,065	192,881	80,190	49,374
ELEKTRA NORESTE S.A.	1,838,017	1,803,145	158	35,027
EMPRESAS MELO, S.A.	0	0	0	0
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	338	2,606	2,399	131
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A.	842,343	13,299	13,030	842,074
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41,847	633	33	41,248
EMPRESA DE GENERACION ENEL FORTUNA, S.A.	434,795	1,643,830	1,209,627	592
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	2,892	8,971	6,264	184
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	50,328	42,688	15,346	22,986
ENERGIA INTERNACIONAL BV	0	1,994	1,994	0
FARALLON SOLAR 2, S.A.	219	219	663	663
FOUNTAIN HYDRO POWER CORP	87,562	133,910	46,348	0
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	190,061	170,086	0	19,975
GAS NATURAL ATLANTICOS. DE R.L.	0	741,976	741,976	0
GENERACION SOLAR, S.A.	5	0	3	8
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	5,634	8,477	3,669	826
GENERADORA DEL ATLANTICO	33,364	75,767	42,403	0
GENERADORA DEL ISTMO, S.A.	36,503	38,255	1,752	0
GENERADORA DEL ISTMO, S.A. (GENISA)	41,588	41,588	4,398	4,398
GENERADORA FOTVOLTAICA CHIRIQUI, S.A.	1,046	2,237	3,153	1,962
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	10,262	10,222	397	437
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	7,238	4,738	262	2,762
GENERADORA SOLAR CALDERA, S.A.	442	870	429	0
GRUPO CUERVA, S.A./HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	2,331	4,478	2,147	0
GRUPO EDITORIAL METRO	0	4,775	4,775	0
HIDROCA PANAMA, S.A.	372	372	0	0
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	64,285	52,472	42,586	54,398
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	1,637	4,610	2,973	0
HIDROIBERICA, S.A.	2,204	3,703	1,799	300
HIDRO BOQUERON S.A.	606	2,505	1,898	0
HIDRO CANDELA	0	1	1	0
HIDRO PANAMA, S.A.	1,362	3,100	2,351	614
HIDRO PIEDRA, S.A.	6,874	5,077	3,687	5,484
HYDRO CAISAN, S.A.	138,381	141,379	6,653	3,655
IDEAL PANAMA S.A.	700,816	822,572	121,757	0
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	4,168	14,243	14,243	4,168
JINRO CORP	262,816	519,175	278,175	21,617
KANAN OVERSEAS, INC	4,952	58,425	53,473	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	4,025	9,348	5,884	561
LAS PERLAS SUR, S.A.	7,497	11,188	4,253	561
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER CUATRO, S.A.	762	1,390	628	0
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER ONE, S.A.	982	1,852	870	0
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER TRES, S.A.	1,001	0	936	1,937
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER, S.A.	158	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	149,258	148,389	3,480
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	1,101	3,260	2,159	0
PEDREGAL POWER COMPANY	0	23,905	23,905	0
PSZI, S.A.	680	10,709	10,029	0
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	3,595	8,695	5,100	0
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4,488	0	0	4,488
SOLAR AZUERO VETURE, S.A.	1,184	0	1,224	2,408
SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	1,145	0	1,187	2,332
SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	1,087	0	1,093	2,180
SOL REAL ISTMO, S.A.	708	0	654	1,362
TELCOM AND ENERGY, S.A.	36,788	38,232	1,444	(0)
TROPITERMICA, S.A.	0	185	185	0
UEP PENONOME II	28,277	30,518	2,241	0
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II, S.A	37,765	38,270	60,665	60,159
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	128,516	28,610	12,585	114,491
URBALIA PANAMA, S.A.	2,104	4,209	2,104	0
CO-27-28-29 DIC 2018	0	0	0	0
CO-11 FEBRERO 2019	0	1,998,336	2,303,448	305,112
CO-39 MAYO 2019 RECLASIFICA COSTOS DE RE-FACTURACION I	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)	19,547	12,917	(568,686)
ADJ-03-24 29/AÑO 2018	(1,582,232)	525,669	0	(2,107,901)
AJUSTE AÑO 2017 /ADJ-13-14 30	6,356,404	3,943,934	0	2,412,471
	<b>15,887,710</b>	<b>15,887,156</b>	<b>6,327,392</b>	<b>6,327,956</b>
<b>OTROS</b>				
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	771,589	685,641	223,790	309,738
	<b>771,589</b>	<b>685,641</b>	<b>223,790</b>	<b>309,738</b>
<b>OTROS</b>				
Mercado Regional - ETESA	714,597	2,965,593	2,548,243	297,247
Gobierno	3,697,422	27,779,933	25,814,225	1,731,715
Empleados	364,634	31,808,962	31,966,025	523,697
Materiales, Equipos y Servicios	47,922,073	398,968,696	373,587,520	22,540,897
Contratos de Proyectos - ETESA	23,912,607	97,395,751	81,877,814	6,394,670
Subtotal	<b>78,811,333</b>	<b>558,918,536</b>	<b>515,783,827</b>	<b>33,488,225</b>
<b>Anexo A-7</b>	<b>83,270,640</b>	<b>576,489,731</b>	<b>522,345,008</b>	<b>40,125,918</b>
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	0	0	0	0
<b>Anexo A-7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
CxP por Arrendamiento Financiero	0	897,023	3,997,045	3,100,022
<b>Anexo A-7</b>	<b>0</b>	<b>897,023</b>	<b>3,997,045</b>	<b>3,100,022</b>
<b>TOTAL</b>	<b>83,270,640</b>	<b>576,386,754</b>	<b>526,342,054</b>	<b>43,225,940</b>



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

A - 8

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE			NOVIEMBRE
	2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	2019
Impuesto Sobre la Renta	3,651	1,732,760	1,909,714	180,606
Seguro Educativo	48,481	141,026	155,986	63,441
Seguro Social	134,016	1,137,604	1,297,415	293,827
<b>Subtotal</b>	<b>186,148</b>	<b>3,011,389</b>	<b>3,363,114</b>	<b>537,873</b>
<b>RESERVA CUOTA PATRONAL</b>				
Seguro Educativo	11,899	169,230	186,733	29,402
Seguro Social	30,634	1,562,276	1,662,801	131,159
<b>Subtotal</b>	<b>42,533</b>	<b>1,731,506</b>	<b>1,849,534</b>	<b>160,561</b>
<b>RESERVA DE PRESTACIONES</b>				
Riesgos Profesionales	40,548	421,056	468,401	87,892
Bonificación	1,420,460	3,945,806	2,274,179	(251,167)
Décimo Tercer Mes	87,226	739,656	750,139	97,709
Vacaciones	1,673,273	1,334,898	1,013,467	1,351,842
<b>Subtotal</b>	<b>3,221,507</b>	<b>6,441,416</b>	<b>4,506,186</b>	<b>1,286,277</b>
<b>OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS</b>				
A Terceros	(466,106)	7,148,401	7,444,177	(170,330)
<b>TOTAL</b>	<b>2,984,081</b>	<b>18,332,712</b>	<b>17,163,012</b>	<b>1,814,381</b>



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

ANEXO - A9

	<b>DIC. 2018</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>SALDO</b>
BID 1113/OC	0	258,989	258,989	0
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	2,560,856	2,560,856	0
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	0	310,577	310,577	0
CAF- INTERES DE PRESTAMO	1,047,024	2,386,745	3,433,769	0
CITIBANK INTERES PRESTAMO	1,394,739	7,071,928	8,466,667	0
BANCO GENERAL INTERES DEL PRESTAMO	0	311,733	311,733	0
BCIE INTERES PRESTAMO	0	27,925,967	27,925,967	0
INTERES BONO LOCAL	0	2,173,646	1,925,000	248,646
INTERES BONO INTERNACIONAL	0	27,546,875	25,553,819	1,993,056
<b>TOTAL</b>	<b>2,441,763</b>	<b>70,288,326</b>	<b>70,488,388</b>	<b>2,241,701</b>

**INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO**

	<b>DIC. 2018</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>SALDO</b>
<b>GENERADORES</b>				
AES PANAMA	0	163	163	0
CEMENTO PANAMA	31	0	31	0
HOTEL MIRAMAR	16	0.0	16	0
<b>TOTAL</b>	<b>48</b>	<b>0.0</b>	<b>48</b>	<b>0</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>2,441,811</b>	<b>70,288,326</b>	<b>70,488,435</b>	<b>2,241,701</b>



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
AES PANAMÁ	534,226	628,481	712,181	522,105	470,310	540,770	552,910	525,613	586,274	560,672	605,197	6,248,739
AES CHANGUINOLA	86847.72	153,505	99,292	162,358	152,380	172,492	142,060	167,671	145,640	143,573	152,294	1,578,114
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMÁ	88,785	80,909	89,207	113,826	83,796	83,286	61,715	64,830	64,636	64,221	58,976	854,189
EDECHI	844,279	914,221	1,491,005	492,014	1,032,704	884,578	776,458	624,626	630,158	549,715	582,735	8,822,493
EDEMET	4,820,997	5,088,307	4,595,903	5,172,483	5,864,912	5,505,167	4,913,090	4,144,246	4,272,448	3,975,324	1,479,696	49,832,573
ENSA	4,395,209	3,956,337	3,319,028	3,921,555	1,803,305	3,784,042	4,082,961	3,161,489	3,197,747	3,204,835	3,422,808	38,249,315
BAHIA LAS MINAS	223,963	137,550	346,343	214,249	209,806	219,947	173,359	185,311	180,349	166,878	173,035	2,230,789
ENEL FORTUNA	487,972	732,163	133,346	479,070	507,408	484,915	575,755	621,146	641,635	412,837	223,453	5,299,700
PAM AM THERMAL	113,295	118,521	117,421	106,722	100,254	110,838	89,670	93,492	88,935	81,585	83,937	1,104,670
PEDREGAL POWER	50,067	52,271	58,411	62,835	50,887	51,840	43,844	44,413	43,362	41,219	40,922	540,070
OTRAS EMPRESAS	-2,656,275	-3,774,483	-1,821,713	-2,113,941	-523,086	-9,144,147	-1,754,084	-145,950	-3,917,069	-871,970	-276,240	-26,998,957
GENERADORA PEDREGALITO 1	7,101	7,501	7,869	7,260	0	0	0	0	0	0	0	29,731
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITC	3,533	2,481	3,873	2,904	2,728	3,422	2,822	2,743	2,474	2,933	4,354	34,265
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0	0	-594,020	0	0	-2,772,622	0	0	0	0	0	-3,366,642
AJUSTE GENERACION OBLIGADA	0	0	0	0	0	0	4,114,713	2,431,164	2,431,164	0	0	6,545,877
<b>TOTAL</b>	<b>9,000,001</b>	<b>8,097,764</b>	<b>8,558,147</b>	<b>9,143,440</b>	<b>9,755,406</b>	<b>-75,472</b>	<b>9,660,559</b>	<b>13,604,344</b>	<b>8,377,752</b>	<b>7,771,148</b>	<b>6,551,166</b>	<b>91,004,927</b>

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	9,633	91,680	9,633	9,633	9,633	9,633	9,633	9,633	9,659	9,659	9,659	188,114
EDECHI	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	93,068	93,068	93,068	93,068	1,022,047
EDEMET	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	306,628	306,628	306,628	306,628	3,226,320
OTRAS EMPRESAS	423,260	0	-197,162	0	0	8,000	-100,000	0	-198,957	-	100,000	34,141
<b>TOTAL</b>	<b>811,404</b>	<b>470,192</b>	<b>190,983</b>	<b>388,145</b>	<b>388,145</b>	<b>396,145</b>	<b>288,145</b>	<b>409,355</b>	<b>209,398</b>	<b>409,355.09</b>	<b>509,355</b>	<b>4,470,622</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>9,811,405</b>	<b>8,567,956</b>	<b>8,749,130</b>	<b>9,531,585</b>	<b>10,143,550</b>	<b>320,673</b>	<b>9,948,704</b>	<b>14,013,699</b>	<b>8,587,150</b>	<b>8,180,503</b>	<b>7,060,521</b>	<b>95,475,549</b>



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

A-11

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
<b>CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)</b>												
AES PANAMA	66,348	6,939	64,687	65,905	65,093	65,093	65,093	72,527	72,527	72,527	72,527	689,166
AES CHANGUINOLA	19,019	26,106	11,932	26,106	28,456	28,456	28,456	31,706	31,706	31,706	31,706	295,355
AUTORIDAD DEL CANAL	14,653	12,538	11,480	16,169	16,931	16,169	16,169	18,016	18,016	18,016	18,016	176,174
EDECHI	39,715	41,064	37,709	47,522	37,375	37,000	35,864	40,069	37,733	36,733	37,846	428,630
EDEMET	186,604	180,422	184,496	191,127	199,785	199,039	198,516	203,724	205,523	201,712	194,676	2,145,622
ENSA	159,812	144,129	148,791	164,834	153,745	157,918	158,322	165,372	157,611	162,069	161,524	1,734,127
BAHIA LAS MINAS	32,079	118,818	32,079	32,079	32,278	32,079	32,079	35,742	35,742	35,742	35,742	455,459
ENEL FORTUNA	25,682	35,252	25,683	35,252	35,252	35,252	35,252	39,277	39,277	39,277	39,277	384,734
PAN AM THERMAL	14,400	14,400	14,401	14,400	15,337	14,400	14,560	16,045	16,045	16,045	16,045	166,077
PEDREGAL POWER CO.	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	2,014	2,029	2,029	2,029	30,442
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	22,309	22,756	22,310	22,756	24,513	22,756	22,756	25,355	25,355	25,355	25,355	261,576
OTRAS EMPRESAS	251,324	255,895	204,162	338,836	248,930	242,580	51,944	-282,685	205,539	210,113	206,797	1,933,436
EMPRESA DE GENERACION ELÉCTRICA	12	22	33	44	65	41	38	48	59	51	48	461
<b>TOTAL</b>	<b>836,128</b>	<b>862,412</b>	<b>762,125</b>	<b>959,202</b>	<b>860,598</b>	<b>852,603</b>	<b>660,870</b>	<b>367,209</b>	<b>847,161</b>	<b>851,376</b>	<b>841,588</b>	<b>8,701,271</b>

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>												
AES PANAMA	26,538	2,794	25,859	28,043	26,587	26,587	26,587	29,624	29,624	29,624	29,624	281,490
AES CHANGUINOLA	-1,490	10,663	-13,642	10,663	11,623	11,623	11,623	12,950	12,950	12,950	12,950	92,864
AUTORIDAD DEL CANAL	5,985	5,121	4,689	0	642	0	0	0	0	0	0	16,437
EDECHI	16,221	16,773	15,402	19,411	15,266	15,112	14,648	16,366	15,412	15,004	15,458	175,074
EDEMET	76,219	73,693	75,357	78,066	81,602	81,297	81,084	83,211	83,946	82,389	79,516	876,381
ENSA	65,276	58,670	60,774	67,326	62,797	64,502	64,667	67,546	64,376	66,197	65,975	708,306
BAHIA LAS MINAS	13,103	46,531	13,103	13,103	13,592	13,103	13,103	14,399	14,399	14,399	14,599	186,033
ENEL FORTUNA	-2,012	14,399	-2,011	14,399	14,400	14,399	14,399	16,043	16,043	16,043	16,043	132,143
PAN AM THERMAL	9,828	9,828	9,929	9,928	10,311	9,928	9,994	11,062	11,062	11,062	11,062	114,197
GEN. PEDREGALITO 1	1,704	1,704	1,835	1,704	744	744	744	822	829	829	829	12,488
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	8,529	9,295	8,529	9,295	10,013	9,295	9,295	10,356	10,356	10,356	10,356	105,674
OTRAS EMPRESAS	-402,516	233,907	139,070	298,669	361,125	263,382	32,570	349,901	208,452	217,692	161,291	1,862,542
EMPRESA DE GENERACION ELÉCTRICA	-1	9	13	16	17	17	15	20	24	21	20	182
PEDREGAL POWER	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	5
<b>TOTAL</b>	<b>-182,517</b>	<b>485,686</b>	<b>337,509</b>	<b>550,625</b>	<b>608,735</b>	<b>509,989</b>	<b>278,728</b>	<b>612,501</b>	<b>1,362,162</b>	<b>476,766</b>	<b>417,723</b>	<b>4,563,817</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>653,611</b>	<b>1,348,099</b>	<b>1,100,033</b>	<b>1,509,827</b>	<b>1,469,333</b>	<b>1,362,591</b>	<b>939,598</b>	<b>979,710</b>	<b>2,209,323</b>	<b>1,328,141</b>	<b>1,259,311</b>	<b>13,265,088</b>



**OTROS INGRESOS**  
Al 30 de noviembre de 2019  
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
<b>COMUNICACIÓN</b>												
<b>REGULADOS</b>												
Transmisión de Datos	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	23,681	27,524	28,410	25,885	25,198	26,277	291,545
Sub-Total	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	23,681	27,524	28,410	25,885	25,198	26,277	291,545
<b>NO REGULADOS</b>												
Otros Empresas	1,976	6,291	11,081	4,444	750	885	1,035	-9,953	953	1,231	1,271	19,964
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub-Total	1,976	6,291	11,081	4,444	750	885	1,035	-9,953	953	1,231	1,271	19,964
<b>TOTAL</b>	39,643	49,294	16,061	27,462	26,653	24,566	28,560	18,457	26,837	26,428	27,548	311,509
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>												
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0	0	-346	0	0	-346
Meteorología	525	300	105	360	568	0	0	0	-6,184	402	0	-3,923
<b>TOTAL</b>	525	300	105	360	568	0	0	0	-6,530	402	0	-4,269
<b>ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>ESPORÁDICAS</b>												
Transacciones Esporádicas	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	-44,344	2,383	6,363	32,067	8,338	46,525	2,298,948
<b>TOTAL</b>	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	-44,344	2,383	6,363	32,067	8,338	46,525	2,298,948
<b>GRAN TOTAL</b>	549,990	131,215	1,775,566	-86,507	38,223	-19,777	30,943	24,820	52,375	35,168	74,073	2,606,188



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
<b>OTROS INGRESOS</b>												<b>A-13</b>
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	0	0	-339	-15	-1,822	0	-2,176
Manejo de Documentos	10	0	0	0	20	0	0	20	0	0	0	50
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	4,815	1,285	354	0	-4,815	0	400	2,039
Bancos - Otros	0	0	0	0	0	0	3,064	4,726	0	0	0	7,791
Ingreso por Alquiler	36,402	72,804	0	36,402	36,402	36,902	0	36,652	36,652	36,402	36,402	365,018
Ingreso Supervisión de Obras	0	0	0	139,742	337	0	0	0	-43,361	162,598	9,022	268,338
Ingresos Mant. Otras Empresas	0	0	1,055,199	0	1,528	360,889	0	879,595	125,307	-7,000	10,903	2,301,113
Otros - Bienes	883	1,132	94,737	61,727	-4,175	888	36,652	-6,370	113,767	-485	56,727	310,295
<b>TOTAL</b>	<b>37,294</b>	<b>73,935</b>	<b>1,149,936</b>	<b>237,870</b>	<b>38,926</b>	<b>399,964</b>	<b>40,070</b>	<b>914,285</b>	<b>113,767</b>	<b>189,693</b>	<b>56,727</b>	<b>3,252,468</b>
<b>INTERESES</b>												
Fondo Cesantía	3,162	7,705	8,192	2,505	8,866	8,591	3,420	8,957	12,594	0	3,264	67,255
Fondo Amortización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	25,826	0	0	0	34,521	60,347
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Préstamo EPR	0	0	0	61,418	0	0	0	0	0	50,201	5,328	111,619
Banco Varios	0	0	3,839	11,075	146,632	46,613	0	0	3,678	5,246	43,113	222,411
<b>TOTAL</b>	<b>3,162</b>	<b>7,705</b>	<b>12,031</b>	<b>74,998</b>	<b>155,498</b>	<b>55,204</b>	<b>29,246</b>	<b>8,957</b>	<b>16,272</b>	<b>55,446</b>	<b>43,113</b>	<b>461,632</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>40,457</b>	<b>81,640</b>	<b>1,161,967</b>	<b>312,869</b>	<b>194,424</b>	<b>455,168</b>	<b>69,316</b>	<b>923,242</b>	<b>130,039</b>	<b>245,139</b>	<b>99,840</b>	<b>3,714,101</b>



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES  
TERMINADO  
NOVIEMBRE

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>139,544,359</u>	2.14
Pasivo Circulante	<u>65,219,683</u>	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>109,597,348</u>	1.68
Pasivo Circulante	<u>65,219,683</u>	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>707,690,846</u>	0.68
Activo Total	<u>1,048,239,572</u>	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>17,878,877</u>	0.16
Ingresos Totales	<u>115,060,923</u>	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>-12,068,134</u>	-0.10
Ingresos Totales	<u>115,060,923</u>	

Ingresos Totales	<u>115,060,923</u>	0.11
Activo Total	<u>1,048,239,572</u>	

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

NOVIEMBRE - 2019



OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54		57	56				
001 SALARIOS	3,040,207	64,322	1,708,713	662,647		2,947,073			0	8,422,963	
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	100	0	16,600	0		0			0	16,700	
020 HONORARIOS	0	0	0	3,000		24,000			0	27,000	
021 DIETAS	0	0	0	0		0			0	0	
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	58,565	0	44,150	6,267		187,704			0	296,686	
040 SOBRETIEPO	634,301	23,969	328,866	68,653		123,644			0	1,179,434	
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	510,184	11,551	290,099	101,977		464,785			0	1,378,597	
060 BONIFICACIÓN	3,359	0	3,852	305		11,307			0	18,822	
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	561,916	10,816	298,861	128,982		480,859			0	1,481,414	
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	63,638	1,324	33,901	12,531		53,273			0	164,668	
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	155,576	3,214	84,586	33,337		136,016			0	412,728	
080 BONIFICACIÓN AL CARGO	0	0	0	0		0			0	0	
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	16,886	0	4,772	6,587		9,367			0	37,611	
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	188,355	0	0	68,633		512,187			0	769,175	
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0		27,301			0	27,301	
103 DE EQUIPO DE OFICINA	12,767	0	4,255	1,419		39,905			0	58,346	
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	76,471	0	0	0		7,182			0	83,653	
106 DE TERRENOS	2,757	0	0	0		0			0	2,757	
109 OTROS ALQUILERES	3,300	0	0	0		8,215			0	11,515	
111 AGUA	15,031	0	0	0		1,889			0	16,921	
112 ASEO	0	0	0	0		200			0	200	
113 CORREO	0	0	0	0		505			0	505	
114 ENERGIA ELECTRICA	775,374	0	142,271	12,013		133,671			0	1,063,329	
115 TELECOMUNICACIONES	44,427	0	7,637	13,163		24,022			0	89,250	
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	524	0		251,554			0	252,078	
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	28	0	0	6,555		6,319			0	12,903	
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0		50,288			0	50,288	
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0		43,739			0	43,739	
141 DENTRO DEL PAIS	244,375	150	29,154	50,725		48,443			0	372,848	
142 EN EL EXTERIOR	6,700	0	48,309	11,798		62,050			0	128,857	
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	2,550		6,725			0	9,275	
151 DENTRO DEL PAIS	10,391	173	2,358	7,322		35,855			0	56,100	
152 DE O PARA EL EXTERIOR	4,484	0	12,133	500		17,304			0	34,421	
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	292		3,518			0	3,811	
154 TRANSPORTE DE BIENES	34,775	0	86	0		3,995			0	38,856	
161 ALMACENAJE	0	0	293	0		0			0	293	
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	0	0	0		429,810			0	429,810	
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0		35,536			0	35,536	
164 GASTOS DE SEGUROS	657,360	0	30,073	0		2,843,516			0	3,530,950	
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	1,121,972	0	500	43,105		984,938			0	2,150,515	



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS  
ETESA

NOVIEMBRE - 2019

	PRINCIPAL		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION					
OBJETOS DE GASTO	51	52	53	54	57	56	
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0	44,435	0	44,435
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	171,027	0	29,128	84,899	513,456	0	798,510
171 CONSULTORIAS	170,495	0	0	0	1,043,718	0	1,214,214
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	8,931	0	7,370	0	121,606	0	137,907
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	90,868	0	1,482	-132	108,140	0	200,359
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0
184 DE OBRAS	9,800	0	0	0	0	0	9,800
185 DE COMPUTACION	0	0	87	0	262,504	0	262,592
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	1,465,966	0	-84,041	30,678	43,140	0	1,455,743
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	32,190	0	0	0	-1,751	0	30,440
192 SERVICIOS BASICOS	191	0	0	1,016	2,608	0	3,814
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	525	0	0	1,125	0	0	1,650
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	295	0	0	36	0	0	331
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	-161	0	4,766	0	23	0	4,629
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	9,630	0	9,630
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	39,547	0	396	0	1,241	0	41,184
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	31,809	672	7,275	3,328	45,378	0	88,462
203 BEBIDAS	-1,010	0	-269	345	14,128	0	13,194
211 ACABADO TEXTIL	812	0	0	1	8,097	0	8,910
212 CALZADOS	30,805	0	395	1,729	2,194	0	35,122
213 HILADOS Y TELAS	45	0	0	119	0	0	164
214 PRENDAS DE VESTIR	169,050	0	6,898	563	74,818	0	251,329
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0
221 DIESEL	163,836	0	2,334	13,630	-8,026	0	171,774
223 GASOLINA	15,648	0	497	3,958	12,016	0	32,118
224 LUBRICANTES	3,755	14	0	195	738	0	4,702
231 IMPRESOS	0	0	482	0	6,637	0	7,118
232 PAPELERIA	2,279	0	935	171	4,390	0	7,776
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	310	0	158	122	503	0	1,093
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	1,009	0	0	135	69	0	1,212
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	6,518	76	68	4,801	594	0	12,057
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	1,345	0	41	85	326	0	1,797
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	25,853	2,341	14	144	625	0	28,977
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	245	0	0	598	0	0	843
253 MADERAS	0	0	0	968	0	0	968
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	986	0	9	69	492	0	1,556
255 MATERIAL ELECTRICO	196,061	1,445	4,405	752	13,457	0	216,121
256 MATERIAL METALICO	81,904	4,541	31	2,520	171	0	89,167
257 PIEDRA Y ARENA	12	0	0	281	2	0	294
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	730	10	0	137	678	0	1,555
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

NOVIEMBRE - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52						
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	94,980	958	5,375	1,628	4,623	0	107,565	
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUR	16,092	0	291	1,467	-3,182	0	14,668	
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	0	0	20,801	0	20,801	
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	2,871	2	103	464	15,400	0	18,841	
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	189	0	0	3	2,166	0	2,358	
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	7,013	0	7,013	
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	1,155	53	55	20	523	0	1,807	
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	1	0	282	0	283	
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	9,213	0	444	3,251	25,627	0	38,534	
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	478	0	478	
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	100	0	100	
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	2,878	0	45	12	5,638	0	8,573	
280 REPUESTOS	115,182	3,453	10,951	20,432	21,980	0	172,009	
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0	0	0	0	
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	2,773	0	2,773	
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0	0	
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	0	0	0	
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0	0	0	0	
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	0	0	3,992	0	3,992	
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	0	6,094	0	6,094	
299 REPUESTOS CRED RECONOC	2,591	0	0	247	106	0	2,945	
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	3,340	0	3,340	
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0	
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0	
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	-21	0	0	0	-21	
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	2,880	0	0	0	10,601	0	13,481	
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	2,340	0	4,823	0	7,163	
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	59,324	0	463	0	15,142	0	74,929	
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	41,119	0	-23,500	0	17,619	
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0	
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	428	0	428	
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0	
611 DONATIVOS A PERSONAS	61,227	0	26,188	23,410	132,841	0	243,666	
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	99,810	1,987	45,974	15,688	67,715	0	231,173	
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	39,234	0	39,234	



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

NOVIEMBRE - 2019

	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54			55	56		
OBJETOS DE GASTO										
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	0	0	10,233	0	0	10,233
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	91,017	0	45,778	74,298	0	0	266,577	0	0	477,670
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	0	0	5,416	0	0	5,416
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	2,735,729	0	210,000	0	0	0	0	0	-48	2,945,682
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	0	0	6,060	0	0	6,060
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	-11,726	0	0	-11,726
648 PROPIAS	0	0	0	0	0	0	85,218	0	0	85,218
649 IMPUESTOS OTROS	0	0	0	0	0	0	1,854,476	0	0	1,854,476
657 RESERVAS - VACACIONES	330,770	8,026	185,739	63,383	0	0	273,569	0	0	861,486
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	11,123	0	0	15,750	0	0	26,873
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,250	0	0	0	0	0	19,250
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	0	0	3,575	0	0	3,575
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	0	0	57,857	0	0	57,857
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	2,871	0	2,103	461	0	0	-3,023	0	0	2,412
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	-5	0	0	0	0	0	-475	0	0	-480
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	123,634	0	0	123,634
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	4,199	0	0	0	0	0	4,199
698 SUBSIDIOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL	0	0	0	0	0	0	4,591	0	0	4,591
741 DEPRECIACION DE BIENES	22,314,262	751,229	217,604	1,049,967	0	0	4,505,695	0	0	28,838,756
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	125,105	0	0	91,358	0	0	836,776	0	0	1,053,239
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	0	0	26,048,886	0	26,048,886
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	0	0	2,982,178	0	2,982,178
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0	0	321,978	150,404	0	0	-472,381	0	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-4,438,306	0	44,305	-53,298	0	0	-1,175,706	-64,944	0	-5,687,950
970 GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
971 COMPRA DE ACTIVOS	0	0	0	0	0	0	393	0	0	393
975 PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	459	0	0	459
979 PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	701,767	0	0	701,767
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	0	0	-45	0	0	-45
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	-53	0	0	-53
985 SOBRIANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	0	0	191,589	0	0	191,589
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>32,594,814</b>	<b>890,326</b>	<b>4,235,288</b>	<b>2,873,986</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19,988,009</b>	<b>28,966,072</b>	<b>0</b>	<b>89,548,495</b>
<b>CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL</b>										
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	11,123	0	0	15,750	0	0	26,873
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,250	0	0	0	0	0	19,250
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	0	0	3,575	0	0	3,575
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,373</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19,325</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49,698</b>





ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

NOVIEMBRE - 2019

PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
51	52	53	54	57	56	

OBJETOS DE GASTO

INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO  
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS  
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO  
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST

0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	25,983,942	25,983,942
0	0	0	0	0	2,982,178	2,982,178
0	0	0	0	0	28,966,120	28,966,120

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

22314261.61	751229.27	217603.91	1049966.66	4505694.98	0	28838756.43
2,735,729	0	210,000	0	0	-48	2,945,682
0	0	0	0	0	0	0
99,810	1,987	45,974	15,688	67,715	0	231,173
0	0	0	0	1,939,694	0	1,939,694
25,149,801	753,216	473,578	1,065,655	6,513,104	-48	33,955,306

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

0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	392.69	0.00	392.69
0.00	0.00	0.00	0.00	459.00	0.00	459.00
0.00	0.00	0.00	0.00	701,766.85	0.00	701,766.85
0.00	0.00	0.00	0.00	-45.29	0.00	-45.29
0.00	0.00	0.00	0.00	-53.15	0.00	-53.15
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	191,588.80	0.00	191,588.80
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Total GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS

7,445,013	137,111	3,761,710	1,777,958	12,561,471	0	25,683,263
-----------	---------	-----------	-----------	------------	---	------------

641/649 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV PÚBL.  
648/649 Otros Impuestos

1,854,476	85,218	1,939,694
-----------	--------	-----------

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALIEZA DE GASTOS  
ETESA  
AÑO 2019



OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE		
001 SALARIOS	746,335	736,768	736,484	788,676	790,920	761,940	738,155	805,771	762,074	779,112	776,729	8,422,963	
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	300	150	600	3,500	1,450	1,900	1,850	2,050	1,800	1,850	1,850	16,700	
020 HONORARIOS	3,750	2,250	0	0	4,500	3,750	0	3,000	3,750	1,500	4,500	27,000	
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN ERMOS	27,925	28,925	28,075	29,575	26,106	27,308	20,919	31,465	25,663	25,763	24,963	296,686	
040 SOBRETIEEMPO	95,260	111,026	132,468	145,485	103,270	83,647	82,576	68,161	86,851	98,041	172,651	1,179,434	
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	122,433	123,450	124,883	133,015	130,872	124,983	121,525	114,649	124,951	125,456	132,380	1,378,597	
060 BONIFICACIÓN	1,792	1,846	1,821	2,100	1,750	1,802	1,446	1,064	1,744	1,753	1,703	18,822	
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	132,012	119,116	119,993	166,184	136,468	122,701	147,522	161,168	119,652	120,907	135,691	1,481,414	
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	15,889	13,882	13,980	14,863	16,375	14,278	17,223	14,416	13,997	14,122	15,644	164,668	
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	39,066	35,106	35,326	37,623	39,763	35,989	42,933	36,570	35,424	35,633	39,296	412,728	
080 BONIFICACIÓN AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	525	2,334	5,791	1,085	3,583	2,023	4,685	2,717	2,527	4,195	8,145	37,611	
092 SOBRESUELTOS	0	0	0	0	1,240	0	0	0	0	0	0	1,240	
095 SOBRETIEEMPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
101 DE EDIFICIOS	81,184	12,840	81,184	-175,208	68,344	132,544	81,184	136,688	0	188,048	162,368	769,175	
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	8,511	4,255	4,256	4,255	4,256	0	12,556	5,064	15,193	58,346	
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0	0	1,379	28,021	14,118	6,437	0	0	0	12,795	3,315	83,653	
106 DE TERRENIOS	0	0	300	840	600	535	540	0	3,750	1,298	3,153	11,515	
109 OTROS ALQUILERES	1,136	1,479	1,698	1,136	1,136	2,782	1,757	1,136	1,536	1,536	1,089	16,921	
111 AGUA	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	300	
112 ASEO	220	61	19	37	35	37	24	19	23	30	0	505	
114 ENERGIA ELECTRICA	96,857	89,958	98,918	103,386	97,602	100,859	82,223	97,411	100,717	101,196	94,202	1,063,329	
115 TELECOMUNICACIONES	14,352	3,137	14,042	4,623	20,192	2,056	6,765	7,754	2,117	6,765	6,535	89,350	
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	14,727	16,011	10,246	19,318	10,434	57,085	13,083	13,643	97,531	252,078	
120 IMPRESION ENCUADERNACION Y OTROS	0	70	10	3,418	1,083	118	701	55	1,859	4,679	910	12,903	
131 PUBLICIDAD	0	0	1,798	14,987	21,240	4,875	0	0	6,468	920	0	50,288	
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	322	0	0	0	2,553	2,553	4,201	0	2,773	2,773	24,000	43,739	
141 DENTRO DEL PAIS	44,768	29,490	31,275	36,240	24,775	21,570	14,629	36,975	22,275	56,175	54,675	372,848	
142 EN EL EXTERIOR	2,050	10,173	27,473	6,950	32,832	1,200	8,504	20,550	1,675	11,250	6,200	128,857	
143 A OTRAS PERSONAS	5,725	0	2,100	0	0	0	0	1,000	0	0	450	9,275	
151 DENTRO DEL PAIS	1,968	3,116	2,919	3,569	5,976	6,170	6,296	3,965	5,814	9,886	7,222	56,100	
152 DE O PARA EL EXTERIOR	722	1,116	1,230	4,551	11,626	6,025	-5,209	6,869	47	5,815	1,628	34,421	
153 DE OTRAS PERSONAS	1,233	0	0	1,065	0	0	0	1,220	0	3,811	292	3,811	
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	177	289	382	272	316	544	531	860	13	35,472	38,856	
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	293	293	
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	27,151	33,072	303,718	6,107	3,943	46,666	1,963	1,664	1,862	2,056	1,608	429,810	
163 GASTOS JUDICIALES	694	88	6,450	3,826	54	2,760	0	-3,143	38	24,424	345	35,536	
164 GASTOS DE SEGUROS	184,031	184,377	253,426	298,404	58,159	152,565	307,865	163,475	159,964	167,998	529,529	3,530,950	
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	296,609	10,575	318,004	166,281	30,215	307,865	163,475	159,964	167,998	529,529	2,150,515	
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	1,250	2,935	200	7,050	2,650	1,720	4,106	2,690	10,434	11,400	44,435	
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	23,392	25,599	20,237	40,599	32,754	37,777	126,209	103,466	77,720	114,704	196,053	798,510	
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	125,664	360,039	0	156,373	66,832	143,860	361,446	1,214,214	
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	234	10,325	5,964	28,029	38,736	3,333	9,725	11,700	21,880	4,611	16,301	137,907	
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
185 DE COMPUTACIÓN	0	0	0	8,847	584	1,826	20,451	15,170	23,290	-3,388	9,800	9,800	
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	0	223,556	186,796	186,796	116,298	29,647	234,397	198,885	246,003	2,625,922	
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	29,144	2,068	-689	7,408	0	0	0	-7,191	0	30,440	
192 SERVICIOS BASICOS	3,024	191	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,814	

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALIEZA DE GASTOS  
ETESA  
AÑO 2019



OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	450	1,125	0	75	0	0	0	0	0	0	0	1,650
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	0	0	36	235	61	0	0	0	0	0	0	0	331
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	1,591	-1,568	0	4,841	0	-235	0	0	0	0	0	4,629
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	9,630	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,630
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	781	28,638	1,140	-1,140	13,220	-2,696	1,241	0	0	0	41,184
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	8,482	9,639	5,164	8,067	8,264	10,530	6,349	4,482	10,414	10,030	13,440	0	88,462
203 BEBIDAS	201	162	450	503	8,529	-6,974	2,392	2,121	355	-793	6,249	0	13,194
211 ACABADO TEXTIL	1	406	0	0	53	75	0	132	5,100	3,041	102	0	8,910
212 CALZADIN	2,016	3,375	2,348	2,646	3,491	3,743	2,134	1,759	1,583	8,642	3,385	0	35,122
213 HILADOS Y TELAS	1,922	3,504	836	1,742	153,644	15,160	442	413	55,984	14,137	3,544	0	251,329
214 PRENDAS DE VESTIR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	9,356	17,080	32,300	0	19,488	17,000	13,428	16,296	16,469	14,919	15,518	0	171,774
221 DISEÑO	1,204	3,600	5,036	0	4,445	3,600	3,020	2,838	3,071	2,761	2,545	0	32,118
223 GASOLINA	65	464	178	371	364	312	154	577	1,250	560	407	0	4,702
224 LUBRICANTES	0	38	121	491	337	118	464	41	0	1,573	3,936	0	7,118
231 IMPRESOS	855	297	342	1,094	766	1,094	1,306	268	976	842	634	0	7,776
232 PAPELERIA	92	123	32	72	16	113	220	63	40	320	4	0	1,093
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
241 ABOÑO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	9	383	95	63	13	93	40	180	74	187	76	0	1,212
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	386	1,163	442	799	1,767	141	515	2,865	665	2,374	941	0	12,057
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	144	411	165	26	497	98	82	127	82	28	137	0	1,797
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	789	11,304	1,638	592	1,775	5,644	833	415	1,875	1,765	2,356	0	28,977
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	6	40	24	37	23	0	10	-21	10	299	-416	0	843
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0	-5	899	54	20	968	1,556
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	251	188	27	45	48	93	484	69	242	96	12	0	1,556
255 MATERIAL ELÉCTRICO	7,074	17,005	10,249	12,105	24,646	7,820	19,056	14,313	18,983	38,812	46,058	0	216,121
256 MATERIAL METÁLICO	3,188	13,440	2,079	1,239	13,289	2,112	8,133	6,989	9,698	13,078	15,522	0	89,167
257 PIEDRA Y ARENA	0	49	0	0	9	0	3	-40	0	147	126	0	294
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	100	185	226	46	219	19	313	87	138	206	16	0	1,555
261 ARTICULOS PARA RECEPCIONES CARGA IN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	367
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	5,375	14,046	9,348	9,471	23,075	5,204	8,995	5,935	15,393	7,437	3,288	0	107,565
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SIG: PUN	2,278	-3,281	265	912	3,570	4,069	2,425	1,494	799	805	1,332	0	14,668
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	104	5	559	877	766	4,875	13,525	0	20,801
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	638	245	345	706	872	721	1,288	916	2,408	543	10,158	0	18,841
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	146	7	44	151	1	37	19	6	80	280	1,587	0	2,358
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	528	974	7,013	0	7,013
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	81	200	129	103	422	266	72	61	128	68	278	0	1,807
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	2	0	27	0	0	0	254	0	283
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,636	2,296	4,776	3,690	2,291	2,249	2,733	2,697	7,101	5,348	1,718	0	38,534
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0	275	0	0	203	0	0	478
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	0	0	100	0	0	0	0	0	100
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	396	964	32	289	726	648	103	1,171	346	2,404	1,496	0	8,573
280 REPUESTOS	4,137	5,859	5,282	29,208	23,070	21,018	11,659	25,344	6,123	26,910	13,399	0	172,009
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	2,692	0	0	2,773
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	0	0	3,992	0	0	0	0	0	0	0	3,992
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CNE	0	0	0	0	1,737	0	0	4,357	0	0	0	0	6,094
299 REPUESTOS CRED RECONOC	0	0	0	2,150	171	0	0	623	0	0	0	0	2,945

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS  
ETESA  
AÑO 2019



OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE		
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	529	2.811	0	3.340
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
305 DE ENERGIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	7.680	0	0	0	-21	0	-7.680	0	-21
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	3.203	0	10.278	0	13.481
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
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	222	0	0	0	0	0	6.941	0	7.163
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	353	0	0	0	0	0	28.607	0	29.160
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	-1.458	0	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD)	0	0	0	0	583	0	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
562 LINEAS ELECTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
611 DONATIVOS A PERSONAS	14.640	16.778	16.976	16.392	26.509	17.657	33.120	13.967	22.767	22.401	42.500	0	243.666
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	18.663	19.001	19.504	20.794	28.913	18.892	18.447	26.210	19.236	19.778	21.735	0	231.173
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	15.034	24.000	200	0	0	0	0	39.234
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	3.189	266	0	2.821	668	0	3.289	0	0	10.233
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	2.346	17.442	12.658	47.211	89.033	40.243	7.456	55.147	58.587	71.099	76.447	0	477.670
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	859	643	707	635	0	605	1.967	0	5.416
631 SUBSIDIOS BENEFICIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTURAS Y C	419.314	-1.342	189.383	88.987	-419.754	-439.859	783.221	351.601	148.078	15.524	91.303	0	2.945.682
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	910	0	0	5.000	0	0	0	150	0	6.060
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	-11.726	0	0	0	-11.726
648 PROPIAS	0	82.818	0	0	857	0	726	0	818	0	0	0	83.218
649 IMPULSOS OTROS	86.805	386.493	156.882	86.541	370.956	85.108	2.038	169.796	214.849	210.566	84.442	0	1.854.476
657 RESERVAS - VACACIONES	75.401	76.767	78.798	84.008	80.573	76.324	74.528	69.656	77.714	79.904	87.812	0	861.486
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19.250	0	0	0	0	0	0	0	0	26.873
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	2.975	0	600	0	0	0	0	0	0	0	0	19.250
679 OTROS SUBSIDIOS	4.412	8.955	-4.143	-4.046	-4.056	-4.158	3.921	5.407	0	11.980	6.777	0	3.575
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	2.412	0	0	0	0	2.412
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	167	0	-5	0	0	-642	0	0	0	-480
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	-4.199	0	0	16.754	0	0	0	0	0	123.634
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
698 SUBSIDIOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	2.327.407	2.330.497	2.441.299	2.465.472	2.482.144	2.626.355	2.535.893	2.782.148	3.452.186	2.893.097	2.102.259	0	28.838.756
746 AMORTIZACION ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0	0	0	585.571	107.164	107.164	107.164	107.164	107.164	107.164	-175.316	0	1.053.239
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	1.886.345	1.770.422	1.955.743	2.231.244	3.273.858	2.498.018	2.680.652	2.639.759	2.423.876	2.414.520	2.312.449	0	26.048.886
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	174.001	226.908	87.888	2.397.761	15.937	15.937	15.937	15.937	15.937	15.937	0	2.982.178
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINSTR. Y	0	0	0	-69.729	-1.642.571	-1.788.054	-499.709	105.148	-434.625	-1.635.990	-747.640	0	-5.687.950
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	1.531	-12	24.283	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
COMPRA DE ACTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	22.632	0	-665.450	21.582	0	925.843	70.628	0	371.796	0	701.767



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

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL	
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-4	11	0	0	0	-25	0	0	0	-27	0	-45
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-44	0	-53
985 SOBRIANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	196,703	0	0	-186,959	0	0	0	0	180,944	0	191,589
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	6,566,754	6,868,969	7,951,881	8,096,567	10,135,856	5,837,190	8,934,873	9,694,568	8,373,896	9,128,556	7,960,384	7,588,196	89,548,495
641 SERV. FISCALIZACION	0	0	0	0	0	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	169,796	214,849	210,566	84,442	0	-11,726
Sub Total	82,818	386,493	156,882	86,541	370,956	85,108	2,038	169,796	203,123	210,566	84,442	0	1,850,488
641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TIMBRES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS/REVISAO DE VEHICULOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS	0	82,818	0	0	857	0	726	0	0	818	0	0	85,218
649 INMUTABLES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TASA ÚNICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	210,566	0	0	210,566
649 OTROS	3,988	82,818	0	0	0	0	2,038	169,796	203,123	0	0	0	378,945
Sub Total	3,988	82,818	0	0	857	0	2,764	169,796	203,123	211,384	0	0	674,729
TOTAL 648/649	3,988	82,818	0	0	857	0	2,764	169,796	203,123	211,384	0	0	674,729
641	0	0	0	0	0	0	0	0	-11,726	0	0	0	-11,726
648	0	82,818	0	0	857	0	726	0	818	0	0	0	85,218
649	3,988	0	156,882	86,541	370,956	85,108	2,038	169,796	203,123	210,566	84,442	0	1,373,440
	3,988	82,818	156,882	86,541	371,812	85,108	2,764	169,796	191,398	211,384	84,442	0	1,446,932