

# ESTADO FINANCIERO PRELIMINAR

AGOSTO-2017



**ETESA**

Empresa de Transmisión Eléctrica S.A.



## 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 - 17

## ANEXOS

A-1	Bienes e instalaciones en servicio	17
A-2	Construcciones en Proceso	18
A-3	Efectivo en Caja y Banco	19
A-4	Cuentas y Documentos por Cobrar	20
A-4-1	Análisis de Antigüedad Cuentas por Cobrar	21
A-5	Inventario de Materiales	22
A-6	Estado de la Deuda a Largo Plazo y Circulante	23
A-7	Cuentas por Pagar	24
A-8	Retenciones Laborales por Pagar	25
A-9	Intereses por Pagar	26
A-10	Ingresos - Uso Red/Conexión	27
A-11	Ingresos - operación Integrada	28
A-12	Otros Ingresos	29
A-13	ingresos Varios Ajenos a Operación	30
	Indicadores Financieros	31



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL AGOSTO-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	624,469,957	495,089,600
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	270,152,956	247,075,088
<b>BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO</b>		<b>354,317,001</b>	<b>246,975,633</b>
Construcciones en Proceso	A-2	145,940,941	136,749,455
Adelanto a Construcciones	A-4	2,834,791	6,003,330
		<b>148,775,732</b>	<b>178,218,620</b>
Subestaciones Estratégicas - (neto)		33,267,439	34,426,956
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)		5,606	5,754
Bienes Donados - Torres ACP (neto)		2,151,756	2,193,330
Inventarios Netos	A-5	4,198,269	4,402,161
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO</b>		<b>542,715,803</b>	<b>431,795,498</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	20,532,269	9,088,109
Fondo Plazo Fijo - Banco Nacional		597,546	597,304
Fondo de Liquidación Mercado Regional		13,156	14,786
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	23,332,672	38,133,438
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado		2,756,649	4,419,633
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>47,232,292</b>	<b>52,253,270</b>
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		1,792,757	1,654,760
Fondo Plan Emprendedores - Caja de Ahorros		0	0
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	109,158	107,528
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		1,905	1,905
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5,469,673	-5,469,673
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		6,835,295	6,767,377
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-446	-446
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-140,730	-140,730
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		2,965	
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		2,020,036	2,020,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		3,115,385	3,288,461
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>15,216,954</b>	<b>7,674,784</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>40,110,777</b>	<b>32,531,173</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>630,058,872</b>	<b>516,579,941</b>



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL AGOSTO-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>PATRIMONIO</b>			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital (S/E Estrategicas)		39,840,960	39,840,960
Utilidades Retenidas		121,735,023	114,569,322
Utilidades del Periodo		-27,595,377	6,386,274
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>258,852,578</b>	<b>285,668,528</b>
<b>PASIVO NO CIRCULANTE</b>			
Deuda a Largo Plazo	A-6	83,763,177	98,526,457
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		46,716,202	21,847,022
Provisión para Prima de Antigüedad		1,630,825	1,540,089
Indemnización Laboral por Pagar		872,498	1,225,645
Provisión para Pasivos Contingentes		5,378,424	5,393,178
<b>TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>138,361,127</b>	<b>128,532,391</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>397,213,705</b>	<b>414,200,919</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			
Cuentas por Pagar	A-7	76,961,089	55,249,337
Préstamos por Pagar	A-6	32,502,464	31,234,866
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		109,904,347	0
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	4,081,654	2,320,893
Intereses por Pagar	A-9	1,073,984	962,286
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		1,644,820	1,662,347
Retenciones y Depósitos por Construcciones		6,676,810	8,249,805
Impuesto Sobre la Renta		0	2,699,487
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>		<b>232,845,167</b>	<b>102,379,022</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>630,058,872</b>	<b>516,579,941</b>



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO 2017**  
**(EN BALBOAS)**

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL AGOSTO-17	AÑO ANTERIOR AGOSTO-16
<b><u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	22,406,785	31,097,816
Ingreso por Conexión	A-10	4,897,693	4,534,109
Ingreso por Operación Integrada	A-11	9,845,217	8,216,587
Otros Ingresos	A-12	1,177,870	612,347
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>38,327,565</b>	<b>44,460,859</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u></b>			
Transmisión		7,160,430	7,371,375
Conexión		83,995	89,883
CND		2,949,381	2,213,408
Hidrometeorología		1,481,512	1,069,174
Administración		6,249,431	4,885,845
Generación Obligada		60,073,313	11,917,788
Depreciación		23,431,844	9,712,424
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>101,429,906</b>	<b>37,259,897</b>
<b>INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN</b>		<b>-63,102,341</b>	<b>7,200,962</b>
<b><u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u></b>			
Ingresos Varios	A-13	31,678,279	1,541,547
<b>TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN</b>		<b>31,678,279</b>	<b>1,541,547</b>
<b>TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>-31,424,062</b>	<b>8,742,509</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u></b>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		2,895,590	2,571,105
Pérdida de Retiro de Activos		0	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		46,291	14,300
Impuestos		165,499	418,814
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		442,491	867,293
Indemnizaciones Laborales		163,616	124,058
Sobrantes y faltantes de Inventario		-1	16,249
Gastos por Litigios		0	1,211,712
Gastos Diferidos		-7,542,171	-2,679,153
Perdida en negocio conjunto		0	0
Provision de Gastos		0	0
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>		<b>-3,828,685</b>	<b>2,544,378</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO</b>		<b>-27,595,377</b>	<b>6,198,131</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO</b>		<b>0</b>	<b>1,848,744</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>		<b>0</b>	<b>1,848,744</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>-27,595,377</b>	<b>4,349,387</b>



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>AGOSTO-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2016</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)	39,840,960	39,840,960
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>164,712,932</b>	<b>164,712,932</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	-206,349	44,574
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	8,831,339
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	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	6,380,121	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>197,569,022</b>	<b>188,740,336</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
IMPULSTO 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	0
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
<b>SUBTOTAL</b>	<b>75,833,998</b>	<b>74,171,015</b>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	<b>121,735,023</b>	<b>114,569,322</b>
<b>MENOS</b>		
<b>SUPERAVIT RESERVADO</b>	<b>8,022,140</b>	<b>8,022,140</b>
<b>MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-AGOSTO - 2017</b>	<b>-27,595,377</b>	<b>6,386,274</b>
<b>TOTAL UTILIDADES</b>	<b>86,117,506</b>	<b>112,933,456</b>
<b>GRAN TOTAL PATRIMONIO</b>		
	<b>258,852,578</b>	<b>285,668,528</b>

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



	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>AGOSTO - 2017</u>	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad Neta	-27,595,377	6,386,274
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	23,431,844	14,899,197
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-47,261	769,910
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	-7,542,171	-4,018,730
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	24,869,180	9,622,810
Ajuste a utilidad de períodos anteriores	0	0
Subtotal	<u>13,116,215</u>	<u>27,659,462</u>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	14,799,137	345,961
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	203,892	205,089
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	130,901,947	-2,002,981
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	1,662,984	-4,419,633
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	1,760,761	768,847
Pago de prestaciones laborales	-353,147	706,823
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	-2,699,487	0
Subtotal	<u>146,276,086</u>	<u>-4,395,894</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>159,392,301</b>	<b>23,263,568</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activos fijos	-129,571,971	-39,590,489
Aumento en construcciones en proceso	-8,152,609	-15,610,795
Adelantos a contratistas	3,168,539	-1,860,733
Producto de la venta y descartes de activos fijos	0	0
Retiros y Capitalización	0	0
Activos adquiridos - Donaciones	0	0
Otros Fondos	0	0
Inversión en Negocio Conjunto	-70,883	1,002,915
Prestamo a la EPR	173,077	346,154
Subtotal	<u>-134,453,847</u>	<u>-55,712,948</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-134,453,847</b>	<b>-55,712,948</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Ajuste a utilidad	0	0
Dividendos pagados	0	0
Impuesto complementario	0	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	40,867,679	65,202,019
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-54,363,361	-29,453,140
Subtotal	<u>-13,495,682</u>	<u>35,748,880</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>-13,495,682</b>	<b>35,748,880</b>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	<b>11,442,772</b>	<b>3,299,500</b>
Efectivo al inicio del Período	<u>9,700,199</u>	<u>6,400,699</u>
<b>Efectivo al final de agosto</b>	<b>21,142,971</b>	<b>9,700,199</b>
<b>Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:</b>		
Intereses incurridos	<u>2,895,590</u>	<u>3,761,304</u>
<b>Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:</b>		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>129,576,763</u>	<u>39,590,489</u>

**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad**  
**AGOSTO 2017**

**1. Constitución y operación**

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

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

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

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

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

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

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



## **Hidrometeorología**

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

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

En el campo de Hidrología es responsable de planificar, coordinar y proyectar la investigación nacional relativa al inventario, calidad y aprovechamiento de los recursos hídricos del país. Preparar los pronósticos hidrológicos que a corto y largo plazo contribuyen a la operación de los embalses que sirven a las centrales hidroeléctricas del país.

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

## **2. Base de preparación**

### **(a) Declaración de Cumplimiento**

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

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

### **(b) Base de Medición**

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

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

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

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

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

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

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios

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

**(e) Cambios en Políticas Contables**

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

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

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

**(ii) Instrumentos Financieros: Revelación**

La Empresa aplica la NIIF 7 (Revisada), publicada el 5 de marzo de 2010, la cual amplía las revelaciones requeridas respecto a las mediciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera.

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

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

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

**3. Políticas de Contabilidad Más Importantes**

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

**(a) Reconocimiento de ingresos**

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

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

**Ingresos por transmisión:**

- Los ingresos por transmisión por peaje se reconocen conforme a las liquidaciones mensuales, preparadas por la Gerencia de Gestión Comercial de la Dirección Ejecutiva de Transmisión, que establecen los ingresos por conexión, el uso de la red principal de transmisión y el servicio de operación

integrada con base en los cargos establecidos en el pliego tarifario aprobado por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos.

- Los servicios de transmisión están sujetos al cumplimiento de: i) las normas de calidad para la prestación de los servicios de transmisión, ii) el cumplimiento de las normas vigentes en materia de electricidad y iii) el cumplimiento del programa de inversiones aprobado mediante el Plan de Expansión.

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

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

#### Ingresos por conexión:

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

#### Ingresos por el servicio de operación integrada:

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

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

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

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

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

“Los costos relacionados con la función hidrológica y meteorológica, serán recuperados como gastos administrativos de su actividad de operación integrada, excepto aquellos por los cuales se cobre directamente a los interesados. Estos costos relacionados con la función hidrológica y

meteorológica, se limitarán a cinco décimas de uno por ciento (0.5%) de los ingresos brutos de los distribuidores, salvo donaciones, aportes o pagos del Estado o de entidades ajenas al sector eléctrico”.

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

**(b) Reconocimiento de gastos**

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

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

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

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

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

**(d) Inventarios**

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

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

**(i) Reconocimiento y medida**

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

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

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

**(ii) Depreciación**

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

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

**(iii) Costos subsiguientes**

El costo de reemplazar una parte de un activo de inmuebles, planta, mobiliarios y equipos es reconocido en el valor según libros de la partida del activo, sólo cuando existe la probabilidad de que el beneficio económico asociado al bien retorne a la Empresa y el costo del bien pueda ser registrado de una forma fiable. El valor según libros de la parte sustituida se deja de reconocer. Los costos del mantenimiento diario de inmuebles, planta, mobiliarios y equipo son reconocidos en el estado de resultados durante el período en el que se incurrir.

**(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 evaluado ha tenido adiciones netas por B/.129,571,971 en el período corriente, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas. Es importante señalar que B/.123,101,741 corresponde a los costos incurridos del Tramo 1 de la Tercera Línea, energizada el 23 de enero de 2017.

#### **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-3 Efectivo en Caja y Banco**

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

### **A-4 Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por Cobrar están compuestas por:

Agentes del Mercado que al 31 de agosto de 2017 la suma asciende a B/.22,136,672  
Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 2,834,791 estos adelantos se establece 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 Inventario 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**

- Préstamo con Banco Nacional de Panamá fue utilizado para el financiamiento de la construcción de la Línea de Transmisión 230 KV Fortuna-Changuinola-Frontera y Subestación Changuinola 230 KV.
- Préstamo BID No. 1113/OC-PN por B/.72,000,000 con el propósito de financiar la ejecución de la línea de transmisión de 230 kv Guasquitas – Panamá II, localizada en el corregimiento de Pedregal, Provincia de Panamá, la cual se inicia en el distrito de Gualaca y se dirige a lo largo del país hasta la subestación Panamá II. La línea de transmisión tiene como objetivo primordial el cumplimiento del criterio n-1 que le exigen a ETESA las Normas de Calidad del Servicio Técnico de Transmisión, aprobadas por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos, mediante Resolución JD-920 de 24 de julio de 1998. También, se constituye esta nueva línea en una opción para conducir toda la energía potencial del occidente de la República de Panamá hasta el centro principal de carga del país, al aumentar la capacidad del Sistema Nacional de Transmisión.
- Préstamo BID No. 1002/OC-RG por B/.1,650,000 con el propósito de financiar la ejecución de un Sistema de Interconexión Eléctrica para los Países de América Central (SIEPAC): Proyecto de apoyo a la formación y consolidación progresiva de un mercado eléctrico regional. La tasa de interés de este préstamo para el año 2010 fue 4.66% (2009: 4.66%)
- Préstamo BID N° 2024-OC-PN, por B/.12,500,000, para el financiamiento del programa de inversión y transformación corporativa, préstamo que será amortizado mediante cuotas semestrales, consecutivas y, en lo posible iguales. La primera cuota se pagará a los cinco (5) años contados a partir de la fecha de vigencia del mencionado préstamo. Los intereses se calcularán sobre la tasa LIBOR a 3 meses.
- Préstamo de la Caja de Ahorros por B/30,000,000, para el financiamiento de las inversiones requeridos en el Plan de Expansión
- Línea de Crédito por B/.3,000,000, para el financiamiento que cubrirá la renovación de la Flota Vehicular de la Empresa.

- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2013 – 2017. 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.
- SCOTIA BANK, Se recibe desembolso por B/.37,842,457 para cubrir los convenios por servidumbre de la Tercera Línea.
- CAF (Corporación Andina de Fomento), Se recibe desembolso por B/.15,940,801 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones 2013 - 2017.

Los saldos de los diferentes préstamos que ETESA mantenía con el BID y Banco Nacional, se cancelaron en agosto de 2017.

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

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 31 de agosto 2017 B/.17,072,186, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de agosto asciende a B/.42,415,804 y las cuentas por pagar de proyectos por B/. 7,691,030.

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

Estas retenciones y reservas están contabilizadas de acuerdo al status laboral de cada colaborador, es decir representan el pasivo real que la empresa tiene al 31 de agosto de 2017 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.

#### **A-10, 11, 12,13 Ingresos**

Compuestos por:

	<b>AL 31 de agosto 2017</b>
USO DE LA RED	22,406,785
CARGO POR CONEXIÓN	4,897,693
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	5,422,421
HIDROMETEOROLOGÍA	4,422,796
OTROS INGRESOS	1,177,870
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	31,678,279

EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA S.A.  
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS  
AL 31 DE AGOSTO DE 2017



	COSTO AL 31-dic-16	2017 ADICIONES	2017 RETROS	2017 RECLASIFICACIONES	2017 AJUSTES	COSTO AL 31-ago-17	DEPRECIACION 31-ago-17	A-1 VALOR NETO 31-ago-17
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>								
TERRENOS	4,819,791.26	0.00	0.00	0.00	0.00	4,819,791.26	0.00	4,819,791.26
EDIFICIOS Y MEJORAS	15,954,394.66	0.00	0.00	0.00	0.00	15,954,394.66	9,385,543.70	6,568,850.96
CAMINOS Y SENDEROS	758,817.42	223,490.98	0.00	0.00	0.00	982,308.38	195,348.09	786,959.29
SERVIDUMBRE	26,223,793.85	13,328,005.00	0.00	0.00	0.00	39,551,798.85	14,566,698.33	24,985,100.52
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	6,947,836.26	804,978.51	0.00	0.00	0.00	7,752,814.77	3,780,596.92	3,972,215.85
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69,052.05	0.00	0.00	0.00	0.00	69,052.05	68,201.15	850.90
EQUIPO DE SUBESTACIONES	85,294,899.80	11,335,730.55	0.00	0.00	0.00	96,630,630.35	33,185,774.91	63,444,855.44
TORRES Y ACCESORIOS	97,229,480.86	38,803,484.10	0.00	0.00	0.00	136,032,964.96	48,228,373.21	87,804,591.75
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	96,796,583.97	49,019,285.24	0.00	0.00	0.00	145,815,869.21	47,985,427.00	97,830,442.21
EQUIPO MECANICO	31,828.04	0.00	0.00	0.00	0.00	31,828.04	27,975.15	3,852.89
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3,267,407.56	1,891,881.03	0.00	0.00	0.00	5,159,288.59	1,187,982.57	3,971,306.02
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	39,402,174.30	3,747,860.30	0.00	0.00	0.00	43,150,034.60	20,400,143.97	22,749,890.63
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	18,597,338.09	3,947,027.78	0.00	0.00	0.00	22,544,365.87	15,418,153.52	7,126,212.35
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89,012.17	0.00	0.00	0.00	0.00	89,012.17	88,070.09	942.08
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35,199,119.79	0.00	0.00	0.00	0.00	35,199,119.79	2,188,543.30	33,012,576.49
<b>SUB TOTAL</b>	<b>430,681,328.08</b>	<b>123,101,741.47</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>553,783,069.55</b>	<b>196,704,832.91</b>	<b>357,078,236.64</b>
<b>CONEXIÓN</b>								
TERRENOS	770,837.08	0.00	0.00	0.00	0.00	770,837.08	0.00	770,837.08
EDIFICIOS Y MEJORAS	138,192.18	0.00	0.00	0.00	0.00	138,192.18	120,357.40	17,834.78
SERVIDUMBRE	8,591.38	0.00	0.00	0.00	0.00	8,591.38	3,354.86	5,236.52
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219,682.02	0.00	0.00	0.00	0.00	219,682.02	163,082.82	56,599.20
EQUIPO DE SUBESTACIONES	6,370,591.02	0.00	0.00	0.00	0.00	6,370,591.02	4,482,038.99	1,888,552.03
TORRES Y ACCESORIOS	2,037,750.78	0.00	0.00	0.00	0.00	2,037,750.78	1,874,889.60	162,861.18
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799,150.63	0.00	0.00	0.00	0.00	799,150.63	412,198.74	386,951.89
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186,342.31	0.00	0.00	0.00	0.00	186,342.31	48,138.37	138,203.94
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19,353,808.18	0.00	0.00	0.00	0.00	19,353,808.18	8,838,548.27	10,515,259.91
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	612,014.34	0.00	0.00	0.00	0.00	612,014.34	270,770.57	335,243.77
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266,716.19	0.00	0.00	0.00	0.00	266,716.19	11,854.08	254,862.11
<b>SUB TOTAL</b>	<b>30,763,676.11</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>30,763,676.11</b>	<b>16,231,233.50</b>	<b>14,532,442.61</b>
<b>CENTRO NACIONAL DE DESPACHO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,722,671.19	244,960.45	0.00	0.00	0.00	1,967,631.64	1,366,681.87	600,949.77
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129,178.45	0.00	0.00	0.00	0.00	129,178.45	44,002.53	85,175.92
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	375,891.79	112,563.99	0.00	0.00	0.00	488,455.78	217,769.00	270,686.78
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704,605.16	0.00	0.00	0.00	0.00	704,605.16	528,855.93	175,749.23
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5,729,231.78	5,293,122.00	137,000.00	0.00	0.00	10,885,323.78	8,471,205.43	2,414,118.35
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	288,124.58	154,349.85	27,359.10	0.00	0.00	415,113.33	213,347.97	201,767.36
EQUIPO DE TRANSPORTE	129,888.10	0.00	0.00	0.00	0.00	129,888.10	80,982.29	48,905.81
<b>SUB TOTAL</b>	<b>9,079,591.05</b>	<b>8,804,986.29</b>	<b>164,359.10</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>14,720,198.24</b>	<b>10,922,825.02</b>	<b>3,797,373.22</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72,250.74	0.00	0.00	0.00	0.00	72,250.74	50,744.43	21,506.31
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181,033.55	0.00	0.00	0.00	0.00	181,033.55	131,771.97	49,261.58
EQUIPO DE INFORMÁTICA	1,018,439.24	0.00	0.00	0.00	0.00	1,018,439.24	1,018,270.49	168.75
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140,338.89	0.00	0.00	0.00	0.00	140,338.89	135,237.79	5,101.10
EQUIPO DE TRANSPORTE	286,839.97	0.00	0.00	0.00	0.00	286,839.97	286,839.97	0.00
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1,677,314.17	0.00	0.00	0.00	0.00	1,677,314.17	1,334,862.93	342,451.24
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2,471,723.86	0.00	0.00	0.00	0.00	2,471,723.86	765,200.46	1,706,523.20
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2,172,485.30	0.00	0.00	0.00	0.00	2,172,485.30	783,454.53	1,389,030.77
<b>SUB TOTAL</b>	<b>8,020,408.32</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>8,020,408.32</b>	<b>4,806,182.57</b>	<b>3,214,225.75</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>								
TERRENOS	272,474.50	0.00	0.00	0.00	0.00	272,474.50	0.00	272,474.50
EDIFICIOS Y MEJORAS	981,998.18	0.00	0.00	0.00	0.00	981,998.18	347,041.01	634,957.17
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	554,147.75	76,860.09	268.73	0.00	0.00	630,739.11	442,008.81	188,730.30
EQUIPO DE LABORATORIO	1,286,786.21	0.00	0.00	0.00	0.00	1,286,786.21	1,286,037.88	748.33
EQUIPO MECANICO	318,618.08	0.00	0.00	0.00	0.00	318,618.08	71,234.00	247,384.08
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	18,759,306.12	0.00	0.00	0.00	0.00	18,759,306.12	13,013,944.25	5,745,361.87
EQUIPO DE INFORMÁTICA	15,851,735.37	564,290.67	28,830.25	0.00	0.00	16,389,195.79	14,712,595.93	1,676,599.86
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	2,994,645.98	22,703.40	125.55	0.00	0.00	3,017,223.83	2,718,211.24	299,012.59
EQUIPO DE TRANSPORTE	4,797,534.87	0.00	0.00	0.00	0.00	4,797,534.87	4,079,460.72	718,074.15
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1,628,909.39	1,379.12	0.00	0.00	0.00	1,630,288.51	1,648,562.50	180,726.01
<b>SUB TOTAL</b>	<b>45,844,352.54</b>	<b>665,233.26</b>	<b>27,224.53</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>48,282,361.29</b>	<b>38,320,096.34</b>	<b>7,962,264.95</b>
<b>GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6,368,084.53	0.00	0.00	0.00	0.00	6,368,084.53	5,668,183.38	699,901.15
<b>SUB TOTAL</b>	<b>6,368,084.53</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>6,368,084.53</b>	<b>5,668,183.38</b>	<b>699,901.15</b>
<b>TOTAL</b>	<b>530,555,435.83</b>	<b>129,571,971.04</b>	<b>181,613.63</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>659,935,793.04</b>	<b>272,351,353.72</b>	<b>387,584,439.31</b>
Bienes Donados - Informática - Hidromet	7,770.96	0.00	0.00	0.00	0.00	7,770.96	2,164.68	5,606.28
EQUIPO TORRES - ACP / STP	1,918,331.77	0.00	0.00	0.00	0.00	1,918,331.77	161,458.64	1,756,873.13
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / S	504,105.23	0.00	0.00	0.00	0.00	504,105.23	109,222.75	394,882.48
	2,430,207.96	0.00	0.00	0.00	0.00	2,430,207.96	272,846.07	2,157,361.89
<b>Gran Total</b>	<b>532,985,643.59</b>	<b>129,571,971.04</b>	<b>181,613.63</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>662,366,001.00</b>	<b>272,624,199.79</b>	<b>389,741,801.20</b>



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
CONSTRUCCIONES EN PROCESO  
31 DE AGOSTO DE 2017**

A-2

	31 DICIEMBRE 2016	ADICIONES AÑO 2017	CAPITALIZACIÓN 2017	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2017	31 AGOSTO 2017
<b>CONEXIÓN</b>					
S/E PATIO 230 KV	1,288,591	15,886			1,304,477
S/E PATIO 115 KV	146,063	372,042			518,106
S/E PATIO 34.5 KV	810,436	3,719			814,156
LINEA 230 KV	26,012	2,223			28,235
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0				0
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403				10,403
<b>TOTAL CONEXIÓN</b>	<b>2,281,505</b>	<b>393,871</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,675,377</b>
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>					
LINEA 230 KV	89,448,318	21,965,798	(13,053,499)		98,360,617
LINEA 115 KV	102,419				102,419
LINEA 230 KV-ODB	200,179,018	21,981,217	(82,268,934)		139,891,302
S/E PATIO 230 KV	31,235,825	5,031,169	(1,038,278)		35,228,715
S/E PATIO 115 KV	373,685	69,763			443,448
S/E PATIO 230 KV-ODB	40,735,112	6,189,818	(26,741,032)		20,183,898
S/E TERRENOS	547				547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	(145,694)	0			(145,694)
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3,387,576	318,886			3,706,463
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(148,001)	372			(147,629)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	(243,449,130)	81,498,000			(161,951,130)
<b>TOTAL SISTEMA PRINCIPAL</b>	<b>121,719,674</b>	<b>137,055,023</b>	<b>(123,101,741)</b>	<b>0</b>	<b>135,672,955.27</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>					
EDIFICIOS Y MEJORAS	776,324	2,938			779,261
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	21,000				21,000
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	259			(259)	0
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	420,344			(467)	419,877
<b>TOTAL GERENCIAL APOYO</b>	<b>1,217,928</b>	<b>2,938</b>	<b>0</b>	<b>(727)</b>	<b>1,220,138</b>
<b>CND</b>					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	6,481,529	554,876	(5,805,884)	(579)	1,229,942
<b>TOTAL CND</b>	<b>6,481,529</b>	<b>554,876</b>	<b>(5,805,884)</b>	<b>(579)</b>	<b>1,229,942</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>					
METEOROLOGIA	2,778,169			(2,206)	2,775,963
<b>TOTAL HIDROMETEOROLOGIA</b>	<b>2,778,169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2,206)</b>	<b>2,775,963</b>
<b>COMPENSACIONES</b>					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	628,416	765,053	(669,137)	0	724,332
<b>TOTAL COMPENSACIONES</b>	<b>628,416</b>	<b>765,053</b>	<b>(669,137)</b>	<b>0</b>	<b>724,332</b>
<b>INVERSIONES REGIONALES</b>					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	0			1,642,234
<b>TOTAL INV. REGIONALES</b>	<b>1,642,234</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,642,234</b>
	<b>136,749,455</b>	<b>138,771,760</b>	<b>(129,576,763)</b>	<b>(3,511)</b>	<b>145,940,941</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.**  
**EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**  
**AÑO 2017**  
**(EN BALBOAS)**

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>AGOSTO-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
<b>CUENTAS</b>		
<b>FONDO GENERAL</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	19,260,507	7,603,520
<b>FONDO DE VIATICOS</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	103,483	31,567
<b>FONDO DE PLANILLA</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	40,566	22,054
<b>FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL</b>	822,509	951,351
<b>FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN</b>	283,170	460,316
<b>CAJA MENUDA</b>	22,034	19,300
CND	3,500	3,000
Gerencia de Mantenimiento	5,234	5,000
Servicios Generales	5,000	5,000
Servicios de Mantenimiento - Chiriquí	5,000	3,000
Mantenimiento Z-3 Changuinola	300	300
Servicios de Mantenimiento - Aguadulce	3,000	3,000
<b>TOTAL</b>	<u>20,532,269</u>	<u>9,088,109</u>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**CUENTAS POR COBRAR**  
**31 DE AGOSTO DE 2017**  
**(EN BALBOAS)**

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 31 DE AGO
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				<b>MAYOR</b>
Generación Bahía Las Minas, S.A.	284,426	1,659,055	1,653,482	289,999
Generación Fortuna, S.A.	490,227	10,549,880	10,075,795	964,312
Egesa	628	274,761	274,542	846
Bontex, S.A.	164,943	646,469	703,362	108,051
Altermegy	619,873	2,194,168	2,301,352	512,689
Ideal Panamá, S.A.	1,318,743	4,263,041	4,845,553	736,231
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,698	14,166	14,085	3,779
Generadora Pedregalito, S.A.	7,394	121,813	114,428	14,779
Generadora Pedregalito 1	16,952	157,688	147,077	27,563
Caldera Energy Corp	147,078	349,740	434,896	61,922
Generadora Río Chico	4,253	27,465	27,468	4,250
Generadora Río Chico Pedregalito 2	963	124,185	123,849	1,299
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,154,185	18,977,618	19,011,967	4,119,836
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	613,035	3,811,622	3,770,907	653,750
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	4,709,094	19,858,827	19,994,069	4,573,852
Minería Panamá	0	344	0	344
Cemento Panamá	0	0	0	0
Hidro Candela	0	1	1	0
Hidroecologica del Teribe, S.A.	68,479	1,243,859	1,201,104	111,233
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	5,805	4,595	2,420
Hidro Caisan	279,949	1,390,678	1,529,625	141,002
Hidro Piedra S.A.	7,940	239,451	221,052	26,338
Hidro Panamá S.A.	1,338	10,235	10,747	826
Hidro Iberica	1,973	11,912	11,831	2,054
Hidroeléctrica San Lorenzo	23,238	203,055	201,460	24,833
Hidro Boqueron	1,344	92,192	90,176	3,360
		14,476		14,476
Kanan Overseas, Inc	106,733	275,206	307,664	74,275
Las Perlas Norte	3,691	100,488	100,488	3,691
Las Perlas Sur	3,688	28,043	26,046	3,685
Fountain Intertrade Corp	533,961	1,805,193	1,800,401	538,752
Farallon Solar 2	605	539,494	538,772	1,327
UEP PENONOME I, S.A.	143,425	2,096,516	2,225,721	14,220
UEP PENONOME II, S.A.	0	470,778	283,414	187,364
Union Eólica Panameña	7,686	384,610	384,609	7,686
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	7,686	7,686	0
Enel Green Power Panama, S.A.	953	2,646	2,579	1,020
Energyst internacional B V	20,651	98,513	80,469	38,695
Empresa Nacional de Energia	2,010	50,068	49,873	2,205
Energía y Servicios de Panamá	440,709	769,622	774,376	435,955
Electrogeneradora del Istmo	4,516	449,774	449,671	4,619
Electron Investment	723,646	2,765,955	2,674,361	815,241
Isthmus Hydro Power Corp	5,589	835,899	835,899	5,589
Generadora del Atlantico	147,679	887,825	844,888	190,616
Generadora Alto del Valle	11,293	340,031	343,588	7,736
Generacion Solar	34	7,986	8,010	10
Generadora del Istmo	87,777	334,704	264,910	157,571
Jinro Corp	381,505	1,213,913	1,153,830	441,588
Corporación de Energia del Istmo, S.A.	5,904	476,654	475,583	6,975
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	486	8,140	7,535	1,091
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	0	1,459	791	668
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	0	1,407	547	860
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	0	1,284	334	950
PSZI, S.A.	0	950	101	849
Inversiones y Desarrollo Balboa S.A.	0	849	849	0
Termica del Caribe S.A.	15,515	31,030	31,030	15,515
Pan am Thermal Limited	139,979	660,110	719,123	80,965
Autoridad del Canal de Panamá	145,208	1,561,522	1,036,569	670,161
Azucarera Nacional	143	672,119	672,063	199
Empresas Melo, S.A.	436	1,117	829	724
Divisa Solar	565	2,494	2,584	476



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**CUENTAS POR COBRAR**  
**31 DE AGOSTO DE 2017**  
**(EN BALBOAS)**

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 31 DE AGO
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
Aes Panama	2,596,445	10,158,646	10,463,861	2,291,230
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	0	2203026	2,097,772	105,254
Aes Changuinola	1,754,409	10,600,805	9,261,603	3,093,612
Aggreko	7,145	3,316,471	3,316,471	7,145
Argos Panamá, S.A.	1,107	8,787	9,581	313
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	24,570	12,128	13,997
Soenergy	52,996	200,622	200,622	52,996
Lyric Electronics, Ltd.	0	115,343	115,343	0
Valley Rise Investment Corp	236,229	773,375	613,835	395,569
Salto de Francolis	663	408,837	407,177	2,322
Sol Real Istmo, S.A.	784	2,348	1,910	1,222
Salto de Francolis	6,731	18,198	15,095	9,834
Solar Azuero Venture, S.A.	662	11,141	7,565	4,238
Solar Cocle Venture, S.A.	682	5,242	1,830	4,094
Solar Panamá Venture, S.A.	614	5,349	2,076	3,887
Pedregal Power Co.	31,087	282,624	274,076	39,634
<b>Subtotal</b>	<b>20,546,460</b>	<b>111,259,773</b>	<b>109,669,563</b>	<b>22,136,671</b>
<b>OTROS CUENTAS POR COBRAR</b>				
Ministerio Economía y Finanzas	0	49,638	49,638	0
Oficina de Electrificación Rural	588,464	590,299	590,300	588,464
ACCIONISTAS	16,540,958	32,058,921	48,599,879	0
Fondo General Especial	2,140	2,140	2,140	2,140
Otras Empresas Eléctricas	122,602	2,232,248	2,186,433	168,416
Otras Empresas Particulares	15,215	129,258	77,377	67,096
Proveedores	14,516	1,331,124	1,331,124	14,516
Empleados	-15,031	4,828,972	4,851,197	37,256
CXC INT PRESTAMO EPR	0	491,789	491,789	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	426,455	438,949	438,950	426,455
ENTE	211	818,759	818,759	210
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	960	960	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
<b>Subtotal otras cuentas por cobrar</b>	<b>17,695,531</b>	<b>42,973,056</b>	<b>59,438,545</b>	<b>1,304,554</b>
<b>Sub-Total Cuentas por Cobrar Corrientes</b>	<b>38,241,991</b>	<b>154,232,829</b>	<b>169,108,108</b>	<b>23,441,224</b>
Menos: Reserva Cuentas Malas	-108,553	912,224	912,223	-108,552
<b>Total cuentas por cobrar corriente</b>	<b>38,133,438</b>	<b>155,145,053</b>	<b>170,020,331</b>	<b>23,332,672</b>
Adelanto a Contratistas	6,003,331	17,044,965	20,213,505	2,834,791
Adelanto Carta de Credito	0	2,500,000	2,500,000	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	312,665	204,400	108,265
<b>NO CORRIENTE</b>				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	89,318	221,078	219,449	90,948
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	18,210	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMC/AEOR	0	0	0	0
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>107,528</b>	<b>239,289</b>	<b>237,659</b>	<b>109,158</b>
<b>TOTAL</b>	<b>44,244,297</b>	<b>172,429,307</b>	<b>190,471,495</b>	<b>26,384,886</b>





**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR**  
**AL 31 DE AGOSTO DE 2017**

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Generación Bahía Las Minas, S.A.	140,716	148,914	368	0	0	289,999
Generación Fortuna, S.A.	543,586	400,515	20,210	0	0	964,312
EGESA	75	58	71	74	569	846
Bontex, S.A.	52,169	35,424	20,458	0	0	108,051
Altermegy	272,154	167,749	72,786	0	0	512,689
Ideal Panamá, S.A.	379,692	263,799	92,740	0	0	736,231
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,175	2,523	81	0	0	3,779
Generadora Pedregalito, S.A.	6,672	719	7,388	0	0	14,779
Generadora Pedregalito 1, S.A.	8,595	9,664	9,304	0	0	27,564
Caldera Energy Corp	11,802	25,535	24,585	0	0	61,922
Generadora Río Chico, S.A.	4,250	0	0	0	0	4,250
Generadora Río Chico Pedregalito 2	1,299	0	0	0	0	1,299
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	2,053,824	2,066,002	10	0	0	4,119,836
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	273,380	272,900	88,204	0	19,266	653,750
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	1,494,101	1,532,143	1,547,608	0	0	4,573,852
Minería Panama	344	0	0	0	0	344
Cemento Panama	0	0	0	0	0	0
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidroecologica del Teribe, S.A.	55,814	34,018	15,281	6,120	0	111,233
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	1	1,210	0	0	2,420
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	141,002	0	0	0	0	141,002
Hidro Piedra S.A.	9,381	6,962	9,995	0	0	26,338
Hidro Panamá S.A.	826	0	0	0	0	826
Hidro Iberica	1,055	0	999	0	0	2,054
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,559	3,118	1,559	18,597	0	24,833
Hidro Boqueron	672	1,344	1,344	0	0	3,360
Kanan Overseas, Inc	0	13,976	500	0	0	14,476
Kanan Overseas, I Inc	37,137	0	37,137	0	0	74,275
Las Perlas Norte	1,920	0	1,771	0	0	3,691
Las Perlas Sur	1,920	0	1,767	0	0	3,687
Fountain Intertrade Corp	140,616	131,440	172,706	93,990	0	538,752
Farallon Solar 2	115	202	1,010	0	0	1,327
UEP PENONOME I, S.A.	13,944	0	277	0	0	14,221
UEP PENONOME II, S.A.	17,035	23,384	102,051	44,894	0	187,364
Union Eolica Panameña	0	0	7,686	0	0	7,686
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	0	0	0	0	0
Enel Green Power Panama, S.A.	541	464	15	0	0	1,020
Energyst internacional B V	19,321	1,216	18,157	0	0	38,695
Empresa Nacional de Energia	1,499	95	611	0	0	2,205
Energía y Servicios de Panamá	23,791	17,038	13,652	0	381,475	435,955
Electrogeneradora del Istmo	2,310	735	1,574	0	0	4,619
Electron Investment, S.A.	122,437	93,844	159,471	159,439	280,050	815,241
Istmus Hydro Power Corp	1,920	0	3,669	0	0	5,589
Generadora del Atlantico	69,891	60,175	60,550	0	0	190,616
Generadora Alto del Valle, S.A.	6,906	58	772	0	0	7,736
Generacion Solar	3	4	3	0	0	9
Generadora del Istmo	73,966	49,150	34,454	0	0	157,571
JINRO CORP	55,156	332,228	26,687	27,517	0	441,588
Corporación de Energia del Istmo, S.A.	6,974	0	1	0	0	6,975
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	86	173	832	0	0	1,091
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	361	306	0	0	0	668
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	437	423	0	0	0	860
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	521	429	0	0	0	950
PSZI, S.A.	460	376	13	0	0	849
Inversiones y Desarrollo Balboa S.A.	0	0	0	0	0	0
Termica del Caribe S.A.	0	0	15,515	0	0	15,515
Pan am Thermal Limited	80,743	0	223	0	0	80,966
Autoridad del Canal	69902.81	13,799	121,991	132,455	332,013	670,160
Azucarera Nacional	56	0	143	0	0	199
Empresas Melo, S.A.	37	64	623	0	0	724
Divisa Solar	476	0	0	0	0	476



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR**  
**AL 31 DE AGOSTO DE 2017**

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
AES Panama	697,936	657,137	35,534	276	900,347	2,291,230
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	12,330	12,520	0	80,403	0	105,254
Aes Changuinola	379,793	311,198	587,811	61,542	1,753,269	3,093,612
Aggreko	0	0	7,145	0	0	7,145
Argos Panamá, S.A.	277	18	18	0	0	313
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	7,776	4,665	0	0	13,997
Soenergy Panama. S. De R.L.	0	0	52,996	0	0	52,996
Lytic Electronics, Ltd.	0	0	0	0	0	0
Valley Rise Investment Corp	25,577	263,761	53,023	53,209	0	395,570
So! Real Uno, S.A.	263	496	1,563	0	0	2,322
So! Real Istmo, S.A.	377	352	493	0	0	1,222
Saltos de Francolís	6,182	1,901	1,750	0	0	9,834
Solar Azuero Venture, S.A.	632	503	693	2,410	0	4,238
Solar Cocle Venture, S.A.	600	542	601	2,351	0	4,094
Solar Panamá Venture, S.A.	576	486	594	2,230	0	3,887
Pedregal Power Co.	32,485	6,654	495	0	0	39,634
Subtotal	7,364,418	6,974,312	3,445,445	685,508	3,666,988	22,136,672
						22,136,672
OTROS						0
Ministerio Economía y Finanzas	0	0	0	0	0	0
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0	0
Fondo General Especial	2,140	0	0	0	0	2,140
Otras Empresas	168,416	0	0	0	0	168,416
Otras Empresas Particulares	67,096	0	0	0	0	67,096
Proveedores	14,516	0	0	0	0	14,516
Empleados	-71,010	0	0	0	0	-71,010
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	426,455	0	0	0	0	426,455
ENTE	210	0	0	0	0	210
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Subtotal	607,823	0	0	0	588,464	1,196,287
<b>Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>7,972,241</b>	<b>6,974,312</b>	<b>3,445,445</b>	<b>685,508</b>	<b>4,255,452</b>	<b>23,332,959</b>
DOCUMENTOS POR COBRAR						
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	90,948	90,948
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	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>109,158</b>	<b>109,158</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7,972,241</b>	<b>6,974,312</b>	<b>3,445,445</b>	<b>685,508</b>	<b>4,364,610</b>	<b>23,442,117</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**INVENTARIOS**

**AÑO 2017**

**A - 5**

<b>DEPÓSITOS</b>	<b>31 DE DIC. 2016</b>	<b>DÉBITO RECIBIDO</b>	<b>CRÉDITO DESPACHADO</b>	<b>AGOSTO 2017</b>
<b>MATERIALES</b>				
ALMACÉN JUAN DIAZ	1,334,960	1,585,543.12	2,066,122.81	854,380
ALMACÉN AGUADULCE	3,050,326	103,482.23	114,287.32	3,039,521
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,296,727	186,478.25	96,617.43	1,386,588
<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,682,012</b>	<b>1,875,504</b>	<b>2,277,028</b>	<b>5,280,488</b>
<b>MENOS:</b>				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,279,851	197,632	0	-1,082,219
<b>TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES</b>	<b>4,402,161</b>	<b>1,677,871</b>	<b>2,277,028</b>	<b>4,198,269</b>



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

**AÑO 2017**

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES 1)	31 DIC.2016	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	ANEXO A6
									AGOSTO 2017
<b>LARGO PLAZO</b>									
BID 1113/OC-PN	18/11/00	18/11/20	TV	12,908,590	0	0	0	12,908,590	-
BID 1002	12/04/02	12/04/27	TV	800,302	0	0	0	800,302	-
BID 2024	16/07/33	16/07/33	TV	8,987,098	0	0	0	8,987,098	-
BANCO NACIONAL	05/06/06	05/06/19	Libor 3M + 2%	2,895,628	0	0	0	2,895,628	-
CAJA DE AHORRO	11/12/15		Libor 6M + 4% + Min 5.5%	25,331,665	0	0	0	0	25,331,665
CAJA DE AHORRO (LÍNEA DE CR)	12/01/14		Libor 6M + 4% + Min 5.5%	517,248	0	472,106	39,342	0	950,011
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15		Libor + 2% Min. 3.45%	15,940,801	0	0	0	0	15,940,801
SCOTIA BANK	11/12/15		Libor 3M + 3.50%	27,446,884	0	10,395,574	0	0	37,842,457
AES CHANG LP				2,370,473	0	0	0	0	2,370,473
PETROTERM PANAMA LP				1,327,771	0	0	0	0	1,327,771
<b>TOTAL LARGO PLAZO</b>				<b>98,526,457</b>	<b>0</b>	<b>10,867,679</b>	<b>39,342</b>	<b>25,591,617</b>	<b>83,763,177</b>
<b>CIRCULANTE</b>									
BID 1113/OC-PN				4,302,863	0	0	0	4,302,863	0
BID 1002				84,242	0	0	0	84,242	(0)
BID 2024				280,847	0	0	0	280,847	-
BANCO NACIONAL			Libor 6 meses + 2%	20,000,000	0	30,000,000	0	20,000,000	30,000,000
CAJA DE AHORRO PCI				2,307,696	0	0	0	1,790,772	576,924
LÍNEA DE CRÉDITO CIA AHO. C/P				210,096	0	0	39,342	172,671	76,768
BANCO NACIONAL				2,200,000	0	0	0	2,200,000	(0)
AES CHANG C/P				1,185,236	0	0	0	0	1,185,236
PETROTERM PANAMA C/P				663,885	0	0	0	0	663,885
<b>TOTAL CIRCULANTE</b>				<b>31,234,866</b>	<b>0</b>	<b>30,000,000</b>	<b>39,342</b>	<b>28,771,395</b>	<b>32,502,813</b>
<b>TOTAL DEUDA</b>				<b>129,761,324</b>	<b>0</b>	<b>40,867,679</b>	<b>78,684</b>	<b>54,363,012</b>	<b>116,265,991</b>

1) TV, se refiere a tasa variable. Los intereses se devengarán sobre los saldos deudores diarios del préstamo a una tasa de interés anual para cada semestre que se determinará por el Costo de Empréstitos Calificados para el Semestre anterior, más un diferencial (expresado en términos de un porcentaje anual) que el BID fijará periódicamente de acuerdo con su política sobre tasas de interés.



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**CUENTAS POR PAGAR**  
**31 DE AGOSTO DEL 2017**  
**(EN BALBOAS)**

<b>AGENTES DEL MERCADO</b>	<b>DICIEMBRE</b>			<b>A-7</b>
	<b>2016</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>AGOSTO</b> <b>2,017</b>
AES CHANGUINOLA	90,424	0	0	90,424
AES PANAMA	1,951,335	4,907,764	6,154,900	3,198,471
AGGREKO INTERNACIONAL PROJECT	-	0	0	0
ALTERNEGY, S.A.	238,598	1,597,622	2,697,304	1,338,279
AUTORIDAD DEL CANAL	1,992,886	3,833,519	4,631,141	2,790,508
BAHIA LAS MINAS	58,206	1,559,419	2,260,397	759,183
BONTEX, S.A.	31,921	30,937	47,325	48,308
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	104	408	4,630
COPESA (Corporacion Panameña de Energia)	14,183	0	0	14,183
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO, S.A.	8,907	16,062	22,536	15,380
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	3	50	524
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	30,035	142,860	329,423	216,598
ELEKTRA NORESTE	12,917	0	1,368	14,285
EDECHIRIQUÍ	260,810	0	338	261,148
EDEMET	106,984	0	842,343	949,327
EMPRESA GENERADORA ELECTRICA, S.A.	41,765	0	0	41,765
ENEL FORTUNA, S.A.	701,240	1,530,441	1,748,066	918,865
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	427	12,758	49,554	37,224
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,456	7,992	7,992	15,456
ENERGYST INTERNATIONAL, B.V.	-	378,931	661,354	282,423
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	20,018	110,505	496,823	406,336
FUERZA ELECTRICA DEL ISTMO, S.A.	-	0	0	0
GENERADORA ALTO VALLE (COCHEA)	1,913	103	105	1,914
GENERADORA DEL ATLANTICO, S.A.	13,101	2,940,990	3,780,719	852,830
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	1,790	67	323	2,046
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	5,252	-	1	5,253
HIDROELECTRICA TERIBE, S.A.	7,786	17,743	30,030	20,073
HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	116	119	225
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	-	0	6,964	6,964
HIDRO PANAMA, S.A.	241	69	72	245
HIDRO BOQUERON	97	163	66	0
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,212	512	591	12,291
HIDROIBERICA, S.A.	0	5	315	310
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	9,999	10,253	3,374
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	0	15,091
ISTMUS HYDRO POWER CORP	10,636	41,913	54,579	23,302
JINRO CORP	6,866	0	2,055,804	2,062,670.12
KANAN OVERSEAS I, INC	352,241	367,008	14,767	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	27,534	27,247	4,324	4,611
LAS PERLAS SUR, S.A.	1,087	526	5,204	5,765
PANAM GENERATING LIMITED	432,268	2,835,012	4,050,686	1,647,942
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	286	286	41
PEDREGAL POWER, S.A.	695,091	3,636,838	2,942,701	954
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	-	0	0	0
SOENERGY PANAMA, S.A.	4,488	0	0	4,488
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A. II	92,555	276	0	92,279
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	155,650	0	0	155,650
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	17,636	304,237	470,156	183,555
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	87,633	5,654	484,969	566,948
	<b>7,525,464</b>	<b>24,317,680</b>	<b>33,864,355</b>	<b>17,072,139</b>
<b>OTROS</b>				
Mercado Regional - ETESA	23,965	-	265	24,230
Gobierno	9,331,475	6,006,879	5,801,242	9,125,838
Empleados	660,388	22,092,531	22,063,665	631,522
Materiales, Equipos y Servicios	22,409,862	116,288,988	136,295,107	42,415,981
Contratos de Proyectos - ETESA	15,298,182	46,324,137	38,717,334	7,691,379
	<b>47,723,873</b>	<b>190,712,536</b>	<b>202,877,612</b>	<b>59,888,950</b>
<b>TOTAL</b>	<b>55,249,337</b>	<b>215,030,216</b>	<b>236,741,967</b>	<b>76,961,089</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.  
RETENCIONES Y RESERVAS LABORALES POR PAGAR**

<b>RETENCIONES LABORALES</b>	<b>DICIEMBRE</b>	<b>DISMINUCIÓN    AUMENTO</b>		<b>A-8</b>
	<b>2016</b>			<b>agosto</b>
				<b>2017</b>
Impuesto Sobre la Renta	7,066	956,588	1,103,785	154,263
Seguro Educativo	46,027	95,699	109,558	59,886
Seguro Social	23,779	759,510	925,584	189,853
<b>Subtotal</b>	<b>76,872</b>	<b>1,811,798</b>	<b>2,138,927</b>	<b>404,002</b>
<b>RESERVA CUOTA PATRONAL</b>				
Seguro Educativo	8,214	113,815	131,356	25,755
Seguro Social	83,207	1,025,052	1,196,832	254,987
<b>Subtotal</b>	<b>91,421</b>	<b>1,138,867</b>	<b>1,328,188</b>	<b>280,742</b>
<b>RESERVA DE PRESTACIONES</b>				
Fondo Complementario	0	0	0	0
Riesgos Profesionales	22,488	281,977	329,043	69,554
Bonificación	7,487	1,401	589,058	595,144
Décimo Tercer Mes	769,366	16,643	546,226	1,298,949
Enfermedad	-			
Vacaciones	1,391,171	764,012	719,875	1,347,034
<b>Subtotal</b>	<b>2,190,512</b>	<b>1,064,033</b>	<b>2,184,202</b>	<b>3,310,681</b>
<b>OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS</b>				
A Terceros	-	536,330	660,473	86,231



**INTERESES POR PAGAR - DEUDA LARGO PLAZO  
31 DE AGOSTO DEL 2017**

	DIC. 2016	AUMENTO		A-9 SALDO
BID 1113/OC	166,006	1,011,673	940,405	237,274
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	1,156,810	1,156,810	-
BANCO NACIONAL INT. DE PRESTAMO	0	94,571	94,571	-
BID 2024	0	119,466	119,467	(0)
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	228,333	573,171	686,306	115,198
CAF- INTERES DE PRESTAMO	180,976	742,529	923,506	-
BID 1002	7,561	30,587	38,148	-
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	84,819	1,029,028	686,926	426,921
AES CHANGUINOLA-INTERES	188,690	-	-	188,690
PETROTERMINAL DE PANAM INTERES	105,691	-	-	105,691
<b>TOTAL</b>	<b>962,075</b>	<b>4,757,836</b>	<b>4,646,138</b>	<b>1,073,772</b>

**INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO**

	DIC. 2016	AUMENTO		SALDO
<b>GENERADORES</b>				
AES PANAMA	163	0	0	163
AUTORIDAD DEL CANAL (ACP)	0	0	0	0
COPESA	0	0	0	0
EDEMET	0	0	0	0
ELEKTRA	0	0	0	0
BAHIA LAS MINAS	0	0	0	0
ENEL FORTUNA	0	0	0	0
PAN AM THERMAL	0	0	0	0
PEDREGAL POWER	0	0	0	0
PETROTERMINAL	0	0	0	0
CEMENTO PANAMA	31	0	0	31
EDEMET YEGUADA CHITRE	0	0	0	0
EDEMET CAPIRA	0	0	0	0
	<b>195</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>195</b>
<b>GRANDES CLIENTES</b>				
HOTEL MIRAMAR	16	0	0	16
MELO	0	0	0	0
CEMEX	0	0	0	0
MOLINO DE PAPEL (MOPPSA)	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
<b>TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO</b>	<b>211</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>211</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>962,286</b>	<b>4,757,836</b>	<b>4,646,138</b>	<b>1,073,983</b>

**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**INGRESOS POR PEAJE/USO DE LA RED Y CONEXIÓN**  
**31 DE AGOSTO DE 2017**  
**(EN BALBOAS)**



A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	2,299,203	1,441,804	1,774,281	2,334,438	779,498	701,768	1,534,956	1,522,775	12,388,723
ENSA	1,495,018	1,208,719	1,433,229	1,289,712	1,542,851	1,351,694	1,292,472	1,254,373	10,866,067
E.D.E. CHSA	189,566	159,883	552,811.55	571,925	549,951	285,380	160,072	159,865	2,629,454
E.G.E. FORTUNA	756,610	784,556	772,369	875,784	342,765	226,448	523,636	485,063	4,767,212
AES PANAMA	596,832	396,800	516,938	754,364	674,445	693,275	553,102	591,595	4,777,351
AES CHANGUINOLA	479,085	199,668	423,659	211,891	626,665	452,320	358,224	336,036	3,087,549
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	47,930	52,416	53,716	45,466	42,508	40,951	42,508	43,612	368,634
BAHIA LAS MINAS	239	326	3,180	30,728	40,228	6,997	95,154	86,587	263,440
PAM AM THERMAL	20,574	37,780	41,615	15,557	18,622	17,426	28,106	21,404	201,083
PEDREGAL POWER	15,361	18,782	19,555	16,712	20,278	18,999	17,810	22,207	149,703
TERMICA DEL CARIIBE	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GENERADORA PEDREGALITO 1	2,117	2,117	2,117	7,179	7,345	11,421	3,325	10,712	46,332
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO ;	847	847	847	847	847	847	847	847	6,773
CEMENTO PANAMA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	840,443	679,703	997,184	896,199	1,147,672	1,147,778	956,557	1,056,108	7,721,644
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-7,369,180	-2,500,000	-24,869,180
<b>TOTAL</b>	<b>4,243,824</b>	<b>2,483,401</b>	<b>4,091,502</b>	<b>4,550,782</b>	<b>3,293,203</b>	<b>2,455,302</b>	<b>-1,802,412</b>	<b>3,091,183</b>	<b>22,406,785</b>

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	256,914	256,914	256,914	926,175	274,133	2,793,447
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	498,043
AES PANAMA	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	7,612	7,612	653,385
ELEKTRA, S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	104,962	54,858	70,167	187,012	60,841	182,851	131,180	160,948	952,818
<b>TOTAL</b>	<b>547,710</b>	<b>497,606</b>	<b>512,916</b>	<b>612,542</b>	<b>486,371</b>	<b>608,381</b>	<b>1,127,221</b>	<b>504,947</b>	<b>4,897,693</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>4,791,533</b>	<b>2,981,007</b>	<b>4,604,417</b>	<b>5,163,324</b>	<b>3,779,574</b>	<b>3,063,683</b>	<b>-675,191</b>	<b>3,596,130</b>	<b>27,304,478</b>



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.  
OPERACIÓN INTEGRADA  
31 DE AGOSTO 2017  
(EN BALBOAS)

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	152,119	152,119	152,119	162,259	162,259	162,259	152,067	152,067	1,247,268
ENSA	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	1,135,272
E.D.E. CHSA	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	242,803
E.G.E. FORTUNA	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	272,748
AES PANAMA	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	64,484	64,484	165,173
AES CHANGUINOLA	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	201,988
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	31,821	31,821	485,044
PAN AM THERMAL	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	280,982
AUTORIDAD DEL CANAL	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	123,309
PEDREGAL POWER CO.	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	48,667
GEN. PEDREGALITO 1	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	32,275
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	23,589	23,589	26,477	24,465	24,465	24,465	24,465	24,465	196,003
OTRAS EMPRESAS	130,435	134,104	138,722	141,899	91,050	108,086	109,082	111,394	964,771
EGESA	0	0	30	18	44	42	34	44	341
INV. Y DESARROLLO BALBOA S.A	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TERMICA DEL CARIBE S.A.	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	45,776
TOTAL	677,066	680,864	688,259	699,554	648,730	665,764	679,930	682,253	5,422,420

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	104,795	104,795	104,795	111,873	111,873	111,873	104,847	104,847	859,699
ENSA	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	782,084
E.D.E. CHSA	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	167,268
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	188,052
AES PANAMA	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	44,460	44,460	113,882
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	139,265
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	21,939	21,939	320,636
PAN AM THERMAL	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	193,730
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	85,019
PEDREGAL POWER CO.	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	33,555
GEN. PEDREGALITO 1	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	22,253
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	16,271	16,271	18,255	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	135,139
OTRAS EMPRESAS	183,298	195,520	204,025	184,132	137,689	140,624	146,754	148,566	1,350,407
EGESA	0	89	20	12	30	29	31	31	235
INVERSIONES Y DESARROLLO BALBOA S.A	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TERMICA DEL CARIBE S.A.	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	31,561
TOTAL	570,000	572,312	582,732	568,522	522,097	525,031	540,242	541,861	4,422,796

GRAN TOTAL

1,247,066	1,253,176	1,270,991	1,268,076	1,170,826	1,190,795	1,220,172	1,224,114	9,845,216
-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------



**OTROS INGRESOS**  
**31 DE AGOSTO 2017**  
**(EN BALBOAS)**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	A-12 TOTAL
<b>COMUNICACIÓN</b>									
<b>REGULADOS</b>									
Transmisión de Datos	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,891	28,947	4,299	25,067	144,196
	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,891	28,947	4,299	25,067	144,196
<b>NO REGULADOS</b>									
Otros	4,535	0	9,070	-13,605	0	0	0	0	0
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	4,535	0	9,070	-13,605	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>35,266</b>	<b>1,694</b>	<b>49,188</b>	<b>-21,155</b>	<b>20,891</b>	<b>28,947</b>	<b>4,299</b>	<b>25,067</b>	<b>144,196</b>
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>									
Hidrología	0	0	0	0	0	0	3,511	0	3,511
Meteorología	456	0	0	0	0	5,875	123	620	7,074
<b>TOTAL</b>	<b>456</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5,875</b>	<b>3,634</b>	<b>620</b>	<b>10,585</b>
<b>ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES</b>									
	655,232	0	655,232	-582,428	36,402	72,804	200,000	36,402	1,073,642
<b>TRANSACCIONES ESPORÁDICAS</b>	19,473	19,551	-276,917	72,023	7,629	68,560	0	0	-89,682
<b>TOTAL</b>	<b>19,473</b>	<b>19,551</b>	<b>-276,917</b>	<b>72,023</b>	<b>7,629</b>	<b>68,560</b>	<b>19,656</b>	<b>19,473</b>	<b>-50,553</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>710,426</b>	<b>21,244</b>	<b>477,502</b>	<b>-531,560</b>	<b>64,921</b>	<b>176,185</b>	<b>227,589</b>	<b>81,562</b>	<b>1,177,870</b>



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.**  
**INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN**  
**31 DE AGOSTO 2017**  
**(EN BALBOAS)**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	A-13 TOTAL
<b>OTROS INGRESOS</b>									
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	10	10	0	20
Manejo de Documentos	0	0	0	0	450	0	50	5	505
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bancos - Otros	0	0	0	0	62,167	0	0	1,159	63,326
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	1,498,024	0	0	0	41,760	43,024	0	1,582,808
Otros	1,473	0	347	4,683	18	-42,296	250	29,964,224	29,928,698
<b>TOTAL</b>	<b>1,473</b>	<b>1,498,024</b>	<b>347</b>	<b>4,683</b>	<b>62,635</b>	<b>-525</b>	<b>43,334</b>	<b>29,965,388</b>	<b>31,575,357</b>
<b>INTERESES:</b>									
Fondo Cesantía	2,698	8,859	6,970	2,407	7,217	7,004	2,751	7,531	45,437
Fondo Amortización	29	30	30	31	29	29	30	30	242
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo EPR	0	0	57,244	0	0	0	0	0	57,244
<b>TOTAL</b>	<b>2,728</b>	<b>8,889</b>	<b>64,244</b>	<b>2,439</b>	<b>7,246</b>	<b>7,033</b>	<b>2,782</b>	<b>7,561</b>	<b>102,922</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>4,200</b>	<b>1,506,913</b>	<b>64,590</b>	<b>7,122</b>	<b>69,881</b>	<b>6,508</b>	<b>46,116</b>	<b>29,972,949</b>	<b>31,678,279</b>



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES  
TERMINADO  
AGOSTO

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>47,232,292</u>	0.38
Pasivo Circulante	122,940,820	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>42,867,682</u>	0.35
Pasivo Circulante	122,940,820	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>371,206,294</u>	0.59
Activo Total	630,058,872	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>-27,595,377</u>	-0.39
Ingresos Totales	70,005,844	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>-31,959,987</u>	-0.46
Ingresos Totales	70,005,844	

Ingresos Totales	<u>70,005,844</u>	0.11
Activo Total	630,058,872	



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA  
AGOSTO - 2017

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54					
001 SALARIOS	2,191,926.52	46,715.06	1,079,857.06	495,209.89	1,789,485.53	0.00	0.00	5,603,194.06	
020 HONORARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	28,750.00	0.00	0.00	28,750.00	
021 DIETAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	54,929.00	0.00	41,958.70	0.00	103,035.90	0.00	0.00	199,923.60	
040 SOBRETIEEMPO	550,111.87	12,422.85	236,262.82	32,943.69	99,927.68	0.00	0.00	931,668.91	
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	748,743.40	8,057.55	312,934.09	119,276.21	463,973.29	0.00	0.00	1,652,984.64	
060 BONIFICACIÓN	3,527.85	0.00	2,664.64	0.00	6,503.25	0.00	0.00	12,695.74	
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	424,998.23	7,244.50	196,955.22	97,891.27	289,945.25	0.00	0.00	1,017,034.47	
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	46,328.36	887.24	21,803.65	9,097.63	31,559.30	0.00	0.00	109,676.18	
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	114,415.89	2,152.59	54,434.36	25,104.05	90,349.64	0.00	0.00	276,456.53	
080 BONIFICACIÓN AL CARGO	435,856.87	0.00	166,196.52	58,212.36	204,942.88	0.00	0.00	865,208.63	
092 SOBRESUELDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
101 DE EDIFICIOS	362,645.66	0.00	7,685.04	76,377.12	517,441.34	0.00	0.00	964,149.16	
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0.00	0.00	963.00	0.00	0.00	0.00	0.00	963.00	
103 DE EQUIPO DE OFICINA	10,942.72	0.00	3,647.46	1,215.90	9,726.65	0.00	0.00	25,532.73	
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	15,726.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,726.65	
106 DE TERRENOS	4,825.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,825.10	
109 OTROS ALQUILERES	0.00	0.00	1,284.00	0.00	4,397.60	0.00	0.00	5,681.60	
111 AGUA	8,677.04	0.00	0.00	0.00	181.34	0.00	0.00	8,858.38	
112 ASEO	116.76	0.00	0.00	0.00	66.56	0.00	0.00	183.32	
113 CORREO	0.00	0.00	0.00	0.00	241.75	0.00	0.00	241.75	
114 ENERGIA ELECTRICA	424,069.10	0.00	102,221.93	12,500.28	203,609.78	0.00	0.00	742,401.09	
115 TELECOMUNICACIONES	29,151.74	0.00	8,648.19	12,900.45	37,530.38	0.00	0.00	88,230.76	
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00	0.00	218.11	0.00	35,584.99	0.00	0.00	35,803.10	
120 IMPRESION ENCUADERNACIÓN Y OTROS	5.00	0.00	40.45	1,002.06	5,272.60	0.00	0.00	6,320.11	
131 PUBLICIDAD	0.00	0.00	4.26	0.00	12,699.08	0.00	0.00	12,703.34	
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	27,985.37	0.00	0.00	27,985.37	
141 DENTRO DEL PAIS	219,675.05	0.00	9,557.50	24,474.85	36,622.00	0.00	0.00	290,329.40	
142 EN EL EXTERIOR	33,395.00	0.00	22,050.00	27,552.06	19,850.00	0.00	0.00	102,847.06	
143 A OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	1,750.00	0.00	0.00	1,750.00	
151 DENTRO DEL PAIS	7,316.43	37.00	3,194.80	5,172.25	11,273.74	0.00	0.00	26,994.22	
152 DE O PARA EL EXTERIOR	9,058.84	0.00	9,114.88	5,856.97	18,510.86	0.00	0.00	42,541.55	
153 DE OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	846.05	0.00	0.00	846.05	
161 ALMACENAJE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	16,211.19	0.00	0.00	16,211.19	
163 GASTOS JUDICIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	2,053.00	0.00	0.00	2,053.00	
164 GASTOS DE SEGUROS	252,339.33	0.00	11,544.24	0.00	551,787.18	0.00	0.00	815,670.75	
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	1,013,472.81	0.00	84,406.54	59,529.39	137,790.87	0.00	0.00	1,295,199.61	
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0.00	0.00	0.00	0.00	6,373.00	0.00	0.00	6,373.00	
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	35,765.52	0.00	68,792.71	24,175.36	166,080.44	0.00	0.00	294,814.03	
171 CONSULTORIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	142,476.43	0.00	0.00	142,476.43	
172 SERVICIOS ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	3,304.83	0.00	0.00	3,304.83	
181 DE EDIFICIOS	90.00	0.00	0.00	810.00	11,439.98	0.00	0.00	12,339.98	
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	38,815.54	0.00	6,982.36	2,074.97	7,241.47	0.00	0.00	55,114.34	
184 DE OBRAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
185 DE COMPUTACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	24,360.99	0.00	0.00	24,360.99	
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	115,269.56	0.00	14,987.49	4,812.00	4,306.75	0.00	0.00	139,375.80	



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS  
ETESA  
AGOSTO - 2017

	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND		HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61		
OBJETOS DE GASTO													
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
192 SERVICIOS BASICOS	1,370.09	0.00	205.18	14,258.96	23,937.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39,771.76
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	600.00	0.00	0.00	3,975.00	75.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	875.00
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	982.05	0.00	361.48	3,493.83	1,113.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,650.00
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	2,107.89	0.00	4,509.03	702.80	12,842.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,950.36
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	53,194.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53,194.29
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	627.19	0.00	0.00	0.00	3,611.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,238.44
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	18,947.52	366.00	10,373.41	2,854.72	34,416.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	66,957.65
203 BEBIDAS	5,824.98	0.00	2,480.01	1,297.12	6,621.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,223.43
211 ACABADO TEXTIL	2,519.59	0.00	1,845.70	283.08	17.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,665.63
212 CALZADOS	26,382.55	0.00	268.99	215.23	2,877.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,743.98
213 HILADOS Y TELAS	0.00	0.00	0.00	8.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8.80
214 PRENDAS DE VESTIR	22,476.37	0.00	1,890.57	240.32	5,116.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,723.74
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	17.26	16.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33.32
221 DIESEL	84,741.27	0.00	3,418.52	6,288.64	9,730.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	104,179.19
223 GASOLINA	9,231.70	0.00	438.38	1,099.08	6,071.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,840.50
224 LUBRICANTES	7,624.59	44.07	0.00	268.48	949.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,886.51
231 IMPRESOS	81.32	0.00	73.00	0.00	1,045.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,199.48
232 PAPELERIA	2,253.91	0.00	1,801.68	189.94	2,453.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,698.83
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	461.92	0.00	43.63	12.12	181.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	699.57
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	745.28	0.00	79.26	99.72	93.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,018.12
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	2,779.13	168.93	37.39	983.11	541.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,510.42
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	748.37	0.00	55.72	2.89	306.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,113.36
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	11,968.99	211.94	367.49	28.44	772.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,549.35
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	9.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.44
252 CEMENTO	53.98	0.00	193.40	32.64	280.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	280.02
253 MADERAS	0.00	0.00	89.07	72.76	161.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	161.83
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	519.82	0.00	11.86	77.08	514.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,123.06
255 MATERIAL ELECTRICO	82,491.18	122.19	2,472.14	881.87	12,085.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	98,003.12
256 MATERIAL METALICO	50,798.89	0.00	105.82	563.07	2,009.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53,476.89
257 PIEDRA Y ARENA	416.12	0.00	0.00	93.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	509.70
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	387.87	0.00	16.00	39.71	340.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	784.44
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	40,483.09	5.51	684.62	734.51	3,613.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45,521.11
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	4,435.43	0.00	28.94	336.44	6,870.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,671.76
264 COMPRA DE AGUA	58.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	58.42
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0.00	0.00	488.58	0.00	2,056.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,545.00
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	550.26	0.00	1,423.59	638.71	7,142.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,754.83
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	982.81	0.00	356.22	330.15	1,213.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,892.29
272 ÚTILES DEPORIVOS Y RECREATIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	603.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	603.75
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	181.48	0.00	16.84	0.00	382.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	560.88
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0.00	0.00	0.00	0.00	901.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	901.50
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	22,414.42	0.00	465.92	3,334.65	27,704.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53,919.96
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	607.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	607.23
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	3,203.65	0.00	6.41	65.90	911.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,187.23
280 REPUESTOS	87,839.65	183.60	364.58	2,463.11	60,811.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	151,662.00
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0.00	0.00	1,352.10	0.00	1,665.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,017.99



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS  
ETESA  
AGOSTO - 2017

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND		HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61		
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	39.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10.18	0.00	0.00	0.00	49.73
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	6.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	609.10	0.00	0.00	0.00	615.10
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C)	0.00	0.00	1.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	108.40	0.00	0.00	0.00	109.74
297 PRODUCTOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	70.57	0.00	0.00	0.00	70.57
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRED)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
299 REPUESTOS CRED RECONOC	2,248.32	0.00	0.00	813.20	0.00	0.00	0.00	0.00	440.73	0.00	0.00	0.00	3,502.25
301 DE COMUNICACIONES	-992.10	0.00	995.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.00
305 DE ENERGIA	778.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	778.91
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
314 TERRESTRE	93,200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	93,200.00
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0.00	0.00	64.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	64.17
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	909.50	0.00	0.00	0.00	909.50
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0.00	0.00	9,100.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,100.35
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
411 PRIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
519 OTRAS EDIFICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.09	0.00	0.00	0.00	1.09
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
611 DONATIVOS A PERSONAS	35,158.01	0.00	18,907.43	11,377.23	0.00	0.00	0.00	0.00	76,598.11	0.00	0.00	0.00	142,040.78
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	79,524.39	1,330.56	29,458.94	11,328.07	0.00	0.00	0.00	0.00	41,974.44	0.00	0.00	0.00	163,616.40
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,311.29	0.00	0.00	0.00	4,311.29
621 BECAS ESCOLARES	83,464.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,266.46	0.00	0.00	0.00	89,730.55
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	0.00	0.00	21,949.56	5,020.00	0.00	0.00	0.00	0.00	96,287.62	0.00	0.00	0.00	123,257.18
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,217.47	0.00	0.00	0.00	6,217.47
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	934.91	0.00	0.00	0.00	934.91
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	46,498,757.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	46,498,757.23
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	13,574,555.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,574,555.87
639 DONACIONES A EXTERNOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,500.00	0.00	0.00	0.00	4,500.00
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
648 PROPIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
649 IMPUESTOS OTROS	26,886.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	58,005.72	0.00	0.00	0.00	84,892.22
657 RESERVAS - VACACIONES	248,908.38	5,375.72	119,012.04	45,768.24	0.00	0.00	0.00	0.00	523,248.30	0.00	0.00	0.00	837,912.74
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	10,000.00	11,000.00	11,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	169,488.46	0.00	0.00	0.00	240,488.46
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	25,290.82
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
679 OTROS SUBSIDIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	22,422.76	0.00	0.00	0.00	22,422.76
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	1,129.78	0.00	20.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	840,562.33	0.00	0.00	0.00	841,692.11
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	642.00	0.00	0.00	0.00	642.00



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS  
ETESA  
AGOSTO - 2017

OBJETOS DE GASTO	51	52	53	54	57	56	TOTAL
PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMIET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO		
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0.00	0.00	0.00	5,134.51	5,000.00	0.00	10,134.51
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	17,876,549.01	505,077.28	3,036,637.59	111,289.69	1,902,290.47	0.00	23,431,844.04
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00	1,476,219.75	1,419,369.83	2,895,589.58
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	230,529.07	0.00	230,529.07
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0.00	0.00	263,458.25	224,427.39	-487,885.64	0.00	0.00
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-1,006,212.76	0.00	11,313.77	46,639.56	-86,998.35	0.00	-1,035,257.78
GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-7,542,170.76	-7,542,170.76
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	-130.41	0.00	-130.41
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.05	0.00	-0.05
985 SOBANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>85,216,702.53</b>	<b>600,402.59</b>	<b>6,015,477.95</b>	<b>1,637,270.03</b>	<b>10,254,168.88</b>	<b>-6,122,800.93</b>	<b>97,601,221.05</b>
<b>CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL</b>	<b>0.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>11,000.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>26,000.00</b>
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	20,290.82
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	10,000.00	0.00	31,290.82	5,000.00	0.00	46,290.82
<b>INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00	1,476,219.75	1,419,369.83	2,895,589.58
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	230,529.07
<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,476,219.75</b>	<b>1,419,369.83</b>	<b>3,128,118.65</b>
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	46,498,757.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	46,498,757.23
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	13,574,555.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,574,555.87
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	79,524.39	1,330.56	29,458.94	11,328.07	41,974.44	0.00	163,616.40
641/648/649 SERV. FISCALIZACIÓN y Auto. Serv. Públ.	26,886.50	0.00	0.00	1,849.48	579,254.02	0.00	607,990.00
<b>TOTAL</b>	<b>60,179,723.99</b>	<b>1,330.56</b>	<b>29,458.94</b>	<b>13,177.55</b>	<b>621,228.46</b>	<b>0.00</b>	<b>60,844,919.50</b>
741 DEPR BIENES (Glos Oper y Manti. Est. Result.)	17,876,549.01	505,077.28	3,036,637.59	111,289.69	1,902,290.47	0.00	23,431,844.04
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>17,876,549.01</b>	<b>505,077.28</b>	<b>3,036,637.59</b>	<b>111,289.69</b>	<b>1,902,290.47</b>	<b>0.00</b>	<b>23,431,844.04</b>
<b>Total GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS</b>	<b>7,160,429.53</b>	<b>83,994.75</b>	<b>2,949,381.42</b>	<b>1,481,511.97</b>	<b>6,249,430.20</b>	<b>-6,122,800.93</b>	<b>11,801,946.94</b>
641/649 SERV. FISCALIZACIÓN y AUTORIDAD SERV PÚB.	551,984.28						551,984.28
648/649 Otros Impuestos	439,225.59						439,225.59
	991,209.87						991,209.87



GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS  
ETESA  
AÑO 2017

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
001 SALARIOS	651,316	682,780	681,137	714,642	730,401	713,591	730,811	698,517	0	0	0	0	5,603,194
020 HONORARIOS	1,000	7,500	0	7,500	5,250	3,750	0	3,750	0	0	0	0	28,750
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	25,114	34,305	25,342	23,640	23,656	22,184	30,291	25,393	0	0	0	0	199,924
040 SOBRETIEPO	77,875	93,315	101,480	184,710	119,275	78,313	114,681	156,021	0	0	0	0	931,669
050 DECIMO TERCER MES Y HONIFICACIÓN	107,500	443,871	113,565	151,847	122,524	115,936	120,529	477,209	0	0	0	0	1,652,985
060 BONIFICACIÓN	1,595	3,543	1,609	1,501	1,502	1,409	1,924	1,643	0	0	0	0	12,696
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	106,753	147,018	147,018	130,134	123,990	114,346	122,754	160,254	0	0	0	0	1,017,034
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	12,427	12,994	13,033	14,218	14,520	13,298	14,258	14,227	0	0	0	0	109,676
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	31,416	32,798	32,929	37,439	36,473	33,525	36,026	35,850	0	0	0	0	276,457
080 BONIFICACION AL CARGO	462	0	900,704	0	-43,932	-1,800	7,196	2,578	0	0	0	0	865,209
092 SOBRESUELTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	65,738	91,418	65,738	25,680	12,840	158,694	0	559,591	0	0	0	0	979,699
101 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	0	0	0	963	0	0	0	0	963
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	12,766	0	0	8,511	4,255	0	0	0	0	0	25,533
105 DE EQUIPO DE OFICINA	0	193	0	4,299	0	8,539	0	2,696	0	0	0	0	15,727
106 DE TERRENOS	0	0	0	2,068	0	1,379	0	1,379	0	0	0	0	4,825
109 OTROS ALQUILERES	876	2,722	0	0	800	0	0	1,284	0	0	0	0	5,682
111 AGUA	1,024	36	2,220	1,301	36	2,108	1,066	1,066	0	0	0	0	8,858
112 ASEO	25	25	8	25	25	25	25	25	0	0	0	0	183
113 CORREO	110	0	50	18	48	17	0	0	0	0	0	0	242
114 ENERGIA ELECTRICA	52,789	92,068	104,830	100,668	58,744	153,395	86,171	93,736	0	0	0	0	742,401
115 TELECOMUNICACIONES	5,591	11,530	13,455	11,680	3,478	18,290	10,833	13,454	0	0	0	0	88,231
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	1,685	28,558	0	5,560	0	0	0	0	35,803
120 IMPRESION ENCUBERNACION Y OTROS	144	0	30	5,339	4	549	248	6	0	0	0	0	6,230
131 PUBLICIDAD	0	0	6,603	0	0	3,625	948	1,528	0	0	0	0	12,703
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	3,400	10,023	0	84,563	0	0	0	0	0	0	0	27,985
141 DENTRO DEL PAIS	50,225	35,678	61,281	31,245	27,675	22,700	46,076	25,450	0	0	0	0	290,329
142 EN EL EXTERIOR	16,950	20,928	12,438	6,577	31,700	13,005	4,500	-2,250	0	0	0	0	102,847
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	0	1,750	0	0	0	0	0	0	1,750
151 DENTRO DEL PAIS	1,568	1,332	5,817	3,788	3,128	5,077	4,462	1,832	0	0	0	0	26,994
152 DE O PARA EL EXTERIOR	6,082	3,363	4,954	3,156	15,829	6,496	2,106	576	0	0	0	0	42,542
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	846	0	0	0	0	0	0	0	846
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	60	60	95	235	-35	6,888	8,908	0	0	0	0	16,211
163 GASTOS JUDICIALES	0	58	320	15	212	177	515	757	0	0	0	0	2,053
164 GASTOS DE SEGUROS	94,378	94,378	94,378	94,378	94,378	94,378	94,378	249,401	0	0	0	0	815,671
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	72,350	90,979	100,718	317,235	77,019	343,970	157,213	133,715	0	0	0	0	1,295,280
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	450	1,185	215	0	501	0	1,790	2,232	0	0	0	0	6,373
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	3,593	30,632	11,728	62,199	17,905	64,431	15,544	86,782	0	0	0	0	294,814
171 CONSULTORIAS	0	0	0	80,143	0	26,714	35,619	0	0	0	0	0	142,476
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	950	2,355	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,305
181 DE EDIFICIOS	0	2,938	-2,938	90	5,350	2,200	3,657	1,043	0	0	0	0	12,340
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	109	654	1,837	6,589	7,170	9,227	19,512	10,017	0	0	0	0	55,114
184 DE OTRAS	0	0	0	0	4,494	4,772	79,766	39,823	0	0	0	0	24,361
185 DE COMPUTACION	0	0	14,975	40	0	0	0	17,796	0	0	0	0	139,376
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	39,772	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39,772
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	875	0	0	0	0	0	875
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	3,640	525	450	0	0	0	75	0	0	0	0	4,660
196 TRANSPORTES DE PERSONAS Y BIENES	0	2,527	1,156	1,429	233	528	53	25	0	0	0	0	5,950
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	0	6	4,497	15,566	0	92	0	0	0	0	0	20,162
199 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	53,194	0	0	0	0	53,194
201 MANTENIMIENTO Y REPARACION	1,693	8,478	10,376	8,577	3,611	-1,043	0	4,775	0	0	0	0	4,238
203 HERIDAS	46	477	336	189	125	4,464	9,688	978	0	0	0	0	66,958
211 ACABADO TEXTIL	982	293	301	61	0	448	2,317	264	0	0	0	0	4,666
212 CALZAJES	2,402	1,387	2,313	1,370	812	10,900	8,156	2,404	0	0	0	0	29,744
213 HILANAS Y TELAS	0	0	0	0	0	9	0	0	0	0	0	0	9
214 PRENDAS DE VESTIR	4,714	2,252	6,310	6,888	922	3,273	4,395	1,830	0	0	0	0	29,724
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	17	0	0	0	0	16	0	0	0	0	0	0	33

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS  
ETESA  
AÑO 2017

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
221 MUEBL.	12,686	12,333	14,404	12,517	12,356	12,786	12,528	14,570	0	0	0	0	104,179
223 GASOLINA	2,140	1,556	2,363	2,019	2,239	2,246	2,183	2,094	0	0	0	0	16,841
224 LUBRICANTES	566	426	1,108	435	1,961	594	1,370	2,165	0	0	0	0	8,487
231 IMPRESOS	0	0	644	0	0	0	210	146	0	0	0	0	1,199
232 PAPELERIA	870	1,395	1,634	265	1,326	594	264	351	0	0	0	0	6,699
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	212	13	178	0	114	44	110	29	0	0	0	0	700
244 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
342 INSECTICIDAS, FUNGICIDAS Y OTROS	178	42	195	132	47	137	233	57	0	0	0	0	1,018
343 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	465	434	484	333	209	1,226	532	827	0	0	0	0	4,510
344 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	397	37	152	55	76	44	179	175	0	0	0	0	1,113
349 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	855	572	635	1,347	1,160	739	900	7,141	0	0	0	0	13,349
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9
252 CEMENTO	10	20	23	0	0	33	113	81	0	0	0	0	280
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	89	73	0	0	0	0	162
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	42	24	79	681	35	89	91	82	0	0	0	0	1,423
255 MATERIAL ELÉCTRICO	1,794	665	12,627	14,335	15,739	9,259	18,723	24,921	0	0	0	0	98,103
256 MATERIAL METÁLICO	2,801	10,137	29,353	2,103	1,415	4,042	986	2,440	0	0	0	0	53,477
257 PIEDRA Y ARENA	3	0	64	0	350	0	94	94	0	0	0	0	510
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	43	14	32	32	81	111	81	391	0	0	0	0	784
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	8,719	6,481	3,363	2,557	5,713	7,263	3,120	8,304	0	0	0	0	45,521
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEGURID	995	904	3,641	588	152	3,784	574	1,034	0	0	0	0	11,672
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	58	0	0	0	0	0	0	0	58
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	19	1,238	884	0	0	305	99	0	0	0	0	2,455
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	187	423	2,623	3,756	379	758	1,329	301	0	0	0	0	9,755
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEJOR	0	424	26	0	22	0	2,311	110	0	0	0	0	2,892
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	201	339	64	0	0	0	0	0	0	0	604
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	95	53	311	0	50	35	9	9	0	0	0	0	561
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	0	902	0	0	0	0	0	0	902
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	1,956	7,074	2,222	11,058	7,461	6,490	12,552	5,108	0	0	0	0	53,920
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	607	0	0	0	0	0	0	0	0	607
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	69	403	1	2,362	58	16	781	498	0	0	0	0	4,187
280 REPUESTOS	8,125	3,561	6,741	8,044	40,039	14,628	13,957	16,566	0	0	0	0	151,662
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	288	263	330	417	456	1,264	0	0	0	0	3,018
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
293 CUMBRUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	40	0	0	0	10	0	0	0	0	50
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	615	615	0	0	0	0	0	0	0	0	615
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	1	108	0	0	0	0	0	0	0	0	110
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	71	71	0	0	0	0	0	0	0	0	71
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
299 REPUESTOS CRED RECONOC	0	0	0	1,699	5,102	-1,636	-982	985	0	0	0	0	3,502
306 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0	779	0	0	0	0	779
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	93,240	0	0	0	0	93,240
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	827	-763	0	0	0	0	0	0	0	64
331 EQUIPO MÉDICO Y ODONTOLÓGICO	0	0	0	0	910	0	0	0	0	0	0	0	910
339 OTROS EQUIPOS MÉDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAM)	0	0	0	1,300	-1,300	0	0	0	0	0	0	0	0
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	9,100	0	0	0	0	0	9,100
383 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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
518 OTRAS EDIFICACIONES	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
567 INSTALACIONES (CREDITO ADIC )	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
611 INMUNATIVOS A PERSONAS	12,567	4,640	16,107	22,835	25,611	26,754	21,942	11,666	0	0	0	0	142,041
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	16,320	33,483	17,498	19,938	19,052	17,532	18,624	19,170	0	0	0	0	163,616
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,311
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	21,073	50,186	42,897	40,508	36,699	13,127	2,740	-408	0	0	0	0	206,721

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS  
ETESA  
AÑO 2017

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
629 OTRAS BECAS	163	945	240	513	1,022	435	1,640	1,150	0	0	0	0	6,217
631 SUBSIDIOS BENEFICIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	935	0	0	0	0	0	0	0	0	0	935
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	3,472,963	167,458	3,693,196	6,095,301	5,963,308	8,846,888	18,259,643	0	0	0	0	0	46,498,757
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	13,574,555.87	0	0	0	0	13,574,556
639 DONACIONES A EXTERIORS	0	0	0	0	0	-500	5,000	0	0	0	0	0	4,500
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	0	55,320	120	0	0	565	0	0	0	0	0	56,006
649 INGRESOS OTROS	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	59,271	109,494	0	0	0	0	551,984
657 RESERVAS - VACACIONES	65,905	70,882	70,693	80,550	76,974	70,830	75,340	77,448	0	0	0	0	568,553
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	21,080	0	5,080	0	0	0	0	0	0	0	0	26,000
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	20,291	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,291
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
679 OTROS SUBSIDIOS	0	3,117	3,256	3,184	3,137	3,286	3,266	3,177	0	0	0	0	22,423
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	1,150	0	0	642	0	0	0	0	0	1,792
683 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	5,135	5,000	1,195,544	1,188,995	2,201,422	14,021,801	0	0	0	0	10,135
741 DEPRECIACION DE BIENES	1,208,042	1,203,538	1,203,670	1,208,831	1,195,544	1,188,995	2,201,422	14,021,801	0	0	0	0	23,431,844
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	477,862	334,012	342,018	335,135	326,052	353,497	364,088	362,986	0	0	0	0	2,895,590
808 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	28,954	29,721	28,020	28,954	28,954	28,020	28,954	28,954	0	0	0	0	230,529
948 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINSTRY	0	0	-238,240	209,949	0	-439,082	-95,516	-210,794	0	0	0	0	-1,050,808
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS - VAL.	-129,478	-147,646	-777,217	-750,000	-750,000	-750,000	-2,210,754	-750,000	0	0	0	0	-7,542,171
GASTOS DIFERIDOS	-777,217	-776,982	-777,217	-750,000	-750,000	-750,000	-2,210,754	-750,000	0	0	0	0	-7,542,171
PERDIDA EN NEGOCIO EN CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE PREGIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	0	0	30	-159	0	0	0	0	-129
VARIACION DE PREGIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO EN CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub Total	5,892,563	3,004,814	7,253,825	9,505,413	8,610,716	12,483,656	20,520,994	30,339,240	0	0	0	0	97,601,221,05
641 SERV. FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 Autoridad Serv. Públicos	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	59,271	109,494	0	0	0	0	551,984
Sub Total	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	59,271	109,494	0	0	0	0	551,984
641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	60,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60,000
648 TRIMBRES	0	0	0	120	0	0	0	0	0	0	0	0	120
648 OTROS/REVISADO DE VEHICULOS	643	1,346	818	1,044	214	1,274	0	0	0	0	0	0	5,340
648 OTROS	5	0	0	0	0	0	565	0	0	0	0	0	565
649 INMUEBLES	5	0	0	26,887	0	0	0	0	0	0	0	0	26,892
648 TASA UNICA	55,320	0	600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	600
649 OTROS	55,968	1,346	172,059	85,783	214	122,015	565	0	0	0	0	0	345,708
Sub Total	55,968	1,346	172,059	85,783	214	123,290	565	0	0	0	0	0	439,226
TOTAL 648/649	55,968	1,346	172,059	85,783	214	123,290	565	0	0	0	0	0	439,226
641	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648	0	0	55,320	120	0	0	565	109,494	0	0	0	0	165,499
649	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	59,271	109,494	0	0	0	0	442,491
Sub Total	55,968	1,346	172,059	85,783	214	123,290	59,271	109,494	0	0	0	0	607,990