

# ESTADO FINANCIERO

MAYO- 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 MAYO-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	495,428,046	495,089,600
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	254,080,032	248,113,967
<b>BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO</b>		<b>241,348,014</b>	<b>246,975,633</b>
Construcciones en Proceso	A-2	186,920,730	172,215,290
Adelanto a Construcciones	A-4	3,446,227	6,003,330
		<b>190,366,957</b>	<b>178,218,620</b>
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)		5,662	5,754
Bienes Donados - Torres ACP (neto)		2,167,346	2,193,330
Inventarios Netos	A-5	4,252,388	4,402,161
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO</b>		<b>438,140,367</b>	<b>431,795,498</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	5,210,350	9,088,109
Fondo Plazo Fijo - Banco Nacional		597,455	597,304
Fondo de Liquidación Mercado Regional		13,736	14,786
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	43,221,905	38,133,438
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado		4,419,633	4,419,633
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>53,463,079</b>	<b>52,253,270</b>
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		1,723,959	1,654,760
Fondo Plan Emprendedores - Caja de Ahorros		0	0
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	108,578	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		6,767,377	6,767,377
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-446	-446
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-140,730	-140,730
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
ACTIVOS DIFERIDOS		11,506,200	7,674,784
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>36,259,762</b>	<b>32,531,173</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>527,863,208</b>	<b>516,579,941</b>



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL MAYO-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>PATRIMONIO</b>			
Patrimonio		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital (S/E Estrategicas)		39,840,960	39,840,960
Utilidades Retenidas		123,656,287	114,569,322
Utilidades del Periodo		-3,065,979	6,386,274
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>285,303,240</b>	<b>285,668,528</b>
<b>PASIVO NO CIRCULANTE</b>			
Deuda a Largo Plazo	A-6	108,528,035	98,526,457
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		34,347,022	21,847,022
Provisión para Prima de Antigüedad		1,598,714	1,540,089
Indemnización Laboral por Pagar		1,013,541	1,225,645
Provisión para Pasivos Contingentes		5,385,564	5,393,178
<b>TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>150,872,876</b>	<b>128,532,391</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>436,176,116</b>	<b>414,200,919</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			
Cuentas por Pagar	A-7	43,444,700	55,249,337
Préstamos por Pagar	A-6	36,866,554	31,234,866
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	3,519,390	2,320,893
Intereses por Pagar	A-9	1,090,136	962,286
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		1,642,300	1,662,347
Retenciones y Depósitos por Construcciones		6,450,132	8,249,805
Impuesto Sobre la Renta		-1,326,120	2,699,487
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>		<b>91,687,091</b>	<b>102,379,022</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>527,863,208</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 MAYO-17	AÑO ANTERIOR MAYO-16
<b><u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	18,662,711	17,457,886
Ingreso por Conexión	A-10	2,657,145	2,837,521
Ingreso por Operación Integrada	A-11	6,210,135	4,859,009
Otros Ingresos	A-12	692,534	149,195
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>28,222,525</b>	<b>25,303,611</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u></b>			
Transmisión		4,327,004	4,526,825
Conexión		54,390	44,895
CND		1,670,632	1,315,351
Hidrometeorología		781,598	568,690
Administración		3,568,222	3,113,767
Generación Obligada		19,392,226	7,250,678
Depreciación		6,019,626	6,068,332
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>35,813,697</b>	<b>22,888,538</b>
<b>INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN</b>		<b>-7,591,172</b>	<b>2,415,073</b>
<b><u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u></b>			
Ingresos Varios	A-13	1,652,707	1,481,035
<b>TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN</b>		<b>1,652,707</b>	<b>1,481,035</b>
<b>TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>-5,938,466</b>	<b>3,896,108</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u></b>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		1,815,099	1,569,458
Pérdida de Retiro de Activos		0	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		46,291	14,300
Impuestos		55,441	280,214
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		259,930	865,773
Indemnizaciones Laborales		108,291	61,262
Sobrantes y faltantes de Inventario		-1	16,249
Gastos por Litigios		0	757,320
Gastos Diferidos		-3,831,417	-1,674,471
Perdida en negocio conjunto		0	0
Provision de Gastos		0	0
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>		<b>-1,546,367</b>	<b>1,890,105</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO</b>		<b>-4,392,099</b>	<b>2,006,003</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO</b>		<b>-1,326,120</b>	<b>601,757</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>		<b>-1,326,120</b>	<b>601,757</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>-3,065,979</b>	<b>1,404,246</b>



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

	<b>AÑO ACTUAL</b>	<b>AÑO ANTERIOR</b>
	<b>MAYO-2017</b>	<b>DICIEMBRE-2016</b>
<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	45,778	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	6,386,274	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>197,827,302</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
ADILANTO DIVIDENDOS 2005	4,078,100	4,078,100
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2006	207,584	207,584
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2007	396,898	396,898
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2008	333,471	333,471
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2009	406,317	406,317
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2010	400,355	400,355
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2011	486,239	486,239
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2012	231,825	231,825
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2013	363,387	363,387
IMPUESTO COMPLEMENTARIO AÑOS ANTERIORES	377,635	377,635
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2009	10,000,000	10,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2010	5,827,198	5,827,198
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2011	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2012	3,210,669	3,210,669
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2013	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2014	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2015	6,500,000	6,500,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2016	4,000,000	4,000,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
<b>SUBTOTAL</b>	<b>74,171,015</b>	<b>74,171,015</b>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	<b>123,656,287</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-MAYO - 2017</b>	<b>-3,065,979</b>	<b>6,386,274</b>
<b>TOTAL UTILIDADES</b>	<b>112,568,168</b>	<b>112,933,456</b>
<b>GRAN TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>285,303,241</b>	<b>285,668,528</b>

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



	<u>AÑO ACTUAL MAYO - 2017</u>	<u>AÑO ACTUAL DICIEMBRE-2016</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad Neta	-3,065,979	6,386,274
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	6,019,626	14,899,197
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-10,574	769,910
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	-3,831,417	-4,018,730
Provisión para contingencias	12,500,000	9,622,810
Ajuste a utilidad de periodos anteriores	0	0
Subtotal	<u>11,611,657</u>	<u>27,659,462</u>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-5,089,516	345,961
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	149,773	205,089
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-13,504,121	-2,002,981
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	0	-4,419,633
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	1,198,496	768,847
Pago de prestaciones laborales	-212,104	706,823
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	-1,324,917	0
Subtotal	<u>-18,782,390</u>	<u>-4,395,894</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>-7,170,733</b>	<b>23,263,568</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activos fijos	-365,931	-39,590,489
Aumento en construcciones en proceso	-14,705,440	-15,610,795
Adelantos a contratistas	2,557,104	-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	0	1,002,915
Préstamo a la EPR	173,077	346,154
Subtotal	<u>-12,341,190</u>	<u>-55,712,948</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-12,341,190</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	20,001,578	65,202,019
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-4,368,312	-29,453,140
Subtotal	<u>15,633,266</u>	<u>35,748,880</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>15,633,266</b>	<b>35,748,880</b>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	<b>-3,878,657</b>	<b>3,299,500</b>
Efectivo al inicio del año	<u>9,700,199</u>	<u>6,400,699</u>
<b>Efectivo al final de mayo</b>	<b>5,821,542</b>	<b>9,700,199</b>
<b>Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:</b>		
Intereses incurridos	<u>1,815,099</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>370,723</u>	<u>39,590,489</u>

**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad**  
**MAYO 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 telemida de variables hidrológicas y llevar a cabo los aforos de los caudales y sedimentos de los ríos nacionales.

## **2. Base de preparación**

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

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

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

### **(b) Base de Medición**

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

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

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

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

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

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

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios

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

(e) *Cambios en Políticas Contables*

(i) Descripción General - Presentación de los Estados Financieros

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

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

(ii) Instrumentos Financieros: Revelación

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

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

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

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

**3. Políticas de Contabilidad Más Importantes**

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

(a) *Reconocimiento de ingresos*

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

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

Ingresos por transmisión:

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

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

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

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

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

Ingresos por conexión:

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

Ingresos por el servicio de operación integrada:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**(b) Reconocimiento de gastos**

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

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

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

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

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

**(d) Inventarios**

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

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

**(i) Reconocimiento y medida**

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

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

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

**(ii) Depreciación**

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

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

**(iii) Costos subsiguientes**

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

**(f) Construcción en proceso**

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

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

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

**(g) Mantenimiento mayor y menor**

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

**(h) Costos financieros**

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

(i) **Deterioro de activos**

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

La Empresa considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel de un activo específico y a nivel colectivo. Todas las cuentas por cobrar son evaluadas por deterioro específico. Todas las partidas por cobrar individualmente que no se consideraron específicamente deterioradas son evaluadas colectivamente por cualquier deterioro que se ha incurrido pero aún no identificado. Las partidas por cobrar que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente por deterioro mediante la agrupación de las partidas por cobrar con características de riesgos similares.

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

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

**Activos no financieros**

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

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

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

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

**(j) Inversiones**

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

**(k) Arrendamientos operativos**

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

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

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

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

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

La Ley 44 de 12 de agosto de 1995 establece, a partir de su vigencia, la obligación de los empleadores a constituir un fondo de cesantía para pagar a los empleados

la prima de antigüedad y la indemnización por despido injustificado que establece el Código de Trabajo.

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

**(m) Costos de investigación**

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

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

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

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

**(o) Impuesto sobre la renta**

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

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

**(p) Dividendos**

El Gobierno Nacional de la República de Panamá, en el Presupuesto General del Estado contempla una partida de transferencias o aportes corrientes, sumas que se consideran como anticipos a los dividendos que la Junta de Accionistas aprueba.

**(q) Provisiones**

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o constructiva en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad, y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

**(r) Equivalente de efectivo**

Los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

**(s) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas**



A la fecha del estado de situación financiera existen normas, modificaciones e interpretaciones las cuales no son efectivas para el año terminado el 31 de diciembre de 2010, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

- NIIF 3 (Revisado) – Combinación de Negocios y enmienda a la NIC 27 – Estados Financieros Consolidados y Separados fueron emitidas el 10 de enero de 2009. Las revisiones y enmiendas a las normas son de aplicación prospectiva a combinaciones de negocios en la que las fechas de adquisición es en o después del inicio del primer período de preparación de informes financieros o después del 1 de julio de 2010.
- Enmienda a la IFRIC 9 y NIC 39 – Derivados Incorporados fueron emitidas el 12 de marzo de 2010 y son efectivas para períodos anuales terminados en o después del 30 de junio de 2010. Estas enmiendas aclaran el tratamiento contable de derivados incorporados para entidades que han aplicado las enmiendas a la NIC 39 – Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición.
- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, publicada el 12 de noviembre de 2010, forma parte de la primera fase del proyecto comprensivo del Comité de Normas (IASB) para reemplazar NIC 39. La norma es efectiva para períodos anuales comenzando en o después del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación en fecha más temprana.
- Enmiendas a NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Partidas Cubiertas Elegibles* – Estas enmiendas clarifican la aplicación de principios existentes que determinan si riesgos específicos o porciones de flujo de efectivo son elegibles para designación en una relación de cobertura. Estas enmiendas son efectivas a partir del 1 de enero de 2010.

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

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

La Empresa para el periodo evaluado ha tenido adiciones netas por B/.212,862 en el período corriente, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas.

#### **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 mayo de 2017 la suma asciende a B/.25,473,644  
Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 3,446,227 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. Dentro de este mismo orden podemos mencionar la cuenta por cobrar Accionista B/.16,540,958

### **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/20,000,000, 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/.37,448,462 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.

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

Las cuentas por pagar se componen por:

- Agentes de Mercado: al 31 de mayo 2017 B/.8,439,966, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de mayo asciende a B/.18,357,177 y las cuentas por pagar de proyectos por B/. 7,572,140.

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

Estas retenciones y reservas están contabilizadas de acuerdo al status laboral de cada colaborador, es decir representan el pasivo real que la empresa tiene al 31 de mayo de 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, BID, Caja de Ahorros y Scotia Bank.

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

Compuestos por:

	<b>AL 31 de mayo 2017</b>
USO DE LA RED	18,662,711
CARGO POR CONEXIÓN	2,657,145
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	3,394,473
HIDROMETEOROLOGÍA	2,815,662
OTROS INGRESOS	692,534
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	1,652,707



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

A-1

	COSTO AL 31-dic-16	2017 ADICIONES	2017 RETROS	2017 RECLASIFICACIONES	2017 AJUSTES	COSTO AL 31-may-17	DEPRECIACION 31-may-17	VALOR NETO 31-may-17
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>								
TERRENOS	4,819,791	0	0	0	0	4,819,791	0	4,819,791
EDIFICIOS Y MEJORAS	15,954,395	0	0	0	0	15,954,395	8,271,580	6,682,814
CAMINOS Y SENDEROS	758,817	0	0	0	0	758,817	186,204	572,613
SERVIDUMBRE	26,223,794	0	0	0	0	26,223,794	8,604,716	19,619,078
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	6,947,636	0	0	0	0	6,947,636	3,717,826	3,229,810
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69,052	0	0	0	0	69,052	67,350	1,702
EQUIPO DE SUBESTACIONES	85,294,900	0	0	0	0	85,294,900	32,388,355	52,906,544
TORRES Y ACCESORIOS	97,229,481	0	0	0	0	97,229,481	47,053,240	50,176,241
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	96,796,584	0	0	0	0	96,796,584	46,653,270	50,143,314
EQUIPO MECANICO	31,826	0	0	0	0	31,826	27,180	4,647
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3,267,408	0	0	0	0	3,267,408	999,002	2,268,406
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	39,402,174	0	0	0	0	39,402,174	20,061,576	19,340,598
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	18,597,336	0	0	0	0	18,597,336	15,042,413	3,554,923
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	89,012	0	0	0	0	89,012	88,004	1,008
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>SUB TOTAL</b>	<b>395,482,206</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>395,482,206</b>	<b>182,158,716</b>	<b>213,323,491</b>
<b>CONEXIÓN</b>								
TERRENOS	770,837	0	0	0	0	770,837	0	770,837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138,192	0	0	0	0	138,192	119,370	18,822
SERVIDUMBRE	8,591	0	0	0	0	8,591	3,293	5,298
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219,682	0	0	0	0	219,682	161,514	58,168
EQUIPO DE SUBESTACIONES	6,370,591	0	0	0	0	6,370,591	4,436,535	1,934,056
TORRES Y ACCESORIOS	2,037,751	0	0	0	0	2,037,751	1,862,154	175,597
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799,151	0	0	0	0	799,151	408,170	390,980
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186,342	0	0	0	0	186,342	43,480	142,862
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19,353,808	0	0	0	0	19,353,808	8,735,903	10,617,905
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	612,014	0	0	0	0	612,014	265,496	346,519
<b>SUB TOTAL</b>	<b>30,486,960</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,486,960</b>	<b>18,035,915</b>	<b>14,461,044</b>
<b>CENTRO NACIONAL DE DESPACHO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,722,671	0	0	0	0	1,722,671	1,342,712	379,959
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129,178	0	0	0	0	129,178	43,080	86,099
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	375,892	0	0	0	0	375,892	191,598	184,294
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704,605	0	0	0	0	704,605	522,336	182,269
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5,729,232	0	0	0	0	5,729,232	5,726,434	2,798
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	288,125	0	27,359	0	0	260,765	184,088	76,677
EQUIPO DE TRANSPORTE	129,888	0	0	0	0	129,888	77,806	52,082
<b>SUB TOTAL</b>	<b>9,078,591</b>	<b>0</b>	<b>27,359</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9,052,232</b>	<b>8,088,054</b>	<b>964,178</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72,251	0	0	0	0	72,251	49,175	23,076
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181,034	0	0	0	0	181,034	127,262	53,771
EQUIPO DE INFORMÁTICA	1,018,439	0	0	0	0	1,018,439	1,018,102	337
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140,339	0	0	0	0	140,339	134,969	5,370
EQUIPO DE TRANSPORTE	286,840	0	0	0	0	286,840	284,679	2,161
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1,677,314	0	0	0	0	1,677,314	1,331,199	346,115
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2,471,724	0	0	0	0	2,471,724	748,407	1,723,317
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2,172,465	0	0	0	0	2,172,465	770,717	1,401,749
<b>SUB TOTAL</b>	<b>8,020,405</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,020,405</b>	<b>4,484,508</b>	<b>3,555,896</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>								
TERRENOS	272,475	0	0	0	0	272,475	0	272,475
EDIFICIOS Y MEJORAS	981,996	0	0	0	0	981,996	340,027	641,970
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	554,148	47,675	0	0	0	601,823	428,502	173,321
EQUIPO DE LABORATORIO	1,286,786	0	0	0	0	1,286,786	1,285,851	935
EQUIPO MECANICO	316,816	0	0	0	0	316,816	63,448	253,368
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16,759,306	0	0	0	0	16,759,306	12,821,031	3,938,275
EQUIPO DE INFORMÁTICA	15,851,735	300,798	0	0	0	16,152,534	14,432,302	1,720,232
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	2,994,646	16,079	128	0	0	3,010,853	2,695,599	315,000
EQUIPO DE TRANSPORTE	4,797,535	0	0	0	0	4,797,535	4,001,099	796,436
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1,828,909	1,379	0	0	0	1,830,289	1,644,268	186,021
<b>SUB TOTAL</b>	<b>45,644,353</b>	<b>365,931</b>	<b>128</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48,010,158</b>	<b>37,712,126</b>	<b>8,298,032</b>
<b>GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	5,620,712	745,373
<b>SUB TOTAL</b>	<b>6,366,085</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,366,085</b>	<b>5,620,712</b>	<b>745,373</b>
<b>TOTAL</b>	<b>495,089,600</b>	<b>365,931</b>	<b>27,485</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>495,428,048</b>	<b>254,080,032</b>	<b>241,348,014</b>
Bienes Donados - Informática - Hidromet	7,771	0	0	0	0	7,771	2,109	5,662
EQUIPO TORRES - ACP / STP	1,918,332	0	0	0	0	1,918,332	149,469	1,768,863
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	504,105	0	0	0	0	504,105	105,622	398,483
	<b>2,430,208</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,430,208</b>	<b>257,200</b>	<b>2,173,008</b>
<b>Gran Total</b>	<b>497,519,808</b>	<b>365,931</b>	<b>27,485</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>497,858,254</b>	<b>254,337,232</b>	<b>243,521,022</b>



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
CONSTRUCCIONES EN PROCESO  
30 DE MAYO DE 2017**

A-2

	31 DICIEMBRE 2016	ADICIONES AÑO 2017	CAPITALIZACION 2017	GASTO 2017	30 MAYO 2017
<b>CONEXIÓN</b>					
S/E PATIO 230 KV	1,288,591	3,594			1,292,185
S/E PATIO 115 KV	146,063	841			146,905
S/E PATIO 34.5 KV	810,436	2,029			812,466
LINEA 230 KV	26,012	2,229			28,241
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>8,694</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,290,199</b>
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>					
LINEA 230 KV	89,727,615	13,686,911			103,414,526
LINEA 115 KV	102,419				102,419
LINEA 230 KV-ODB	200,179,018	17,062,831			217,241,849
S/E PATIO 230 KV	63,727,101	980,311			64,707,412
S/E PATIO 115 KV	1,015,870	15,020			1,030,890
S/E PATIO 230 KV-ODB	40,735,112	4,734,575			45,469,687
S/E TERRENOS	547				547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	759,890				759,890
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3,907,748	30,236			3,937,983
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	411,448	372			411,820
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	-243,449,130	-22,018,500			-265,467,631
<b>TOTAL SISTEMA PRINCIPAL</b>	<b>157,184,791</b>	<b>14,491,755</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>171,609,393</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
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	420,344				420,344
<b>TOTAL GERENCIAL APOYO</b>	<b>1,217,928</b>	<b>2,938</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,220,865</b>
<b>CND</b>					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	6,481,529	63,075			6,544,605
<b>TOTAL CND</b>	<b>6,481,529</b>	<b>63,075</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,544,605</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>					
METEOROLOGIA	2,778,169				2,778,169
<b>TOTAL HIDROMETEOROLOGIA</b>	<b>2,778,169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,778,169</b>
<b>COMPENSACIONES</b>					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	629,134	576,855	-370,723		835,266
<b>TOTAL COMPENSACIONES</b>	<b>629,134</b>	<b>576,855</b>	<b>-370,723</b>	<b>0</b>	<b>835,266</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>172,215,290</b>	<b>15,143,317</b>	<b>-370,723</b>	<b>0</b>	<b>186,920,730</b>



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>MAYO-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
<b>CUENTAS</b>		
<b>FONDO GENERAL</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	4,027,925	7,603,520
<b>FONDO DE VIATICOS</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	28,420	31,567
<b>FONDO DE PLANILLA</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	-10,524	22,054
<b>FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL</b>	822,509	951,351
<b>FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN</b>	319,986	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>5,210,350</u>	<u>9,088,109</u>



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 31 DE MAY
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				<b>MAYOR</b>
Generación Bahía Las Minas, S.A.	284,426	1,503,144	1,356,919	430,651
Generación Fortuna, S.A.	490,227	10,016,249	9,271,790	1,234,686
Egesa	628	274,417	274,043	1,001
Bontex, S.A.	164,943	629,648	686,865	107,727
Altermegy	619,873	2,078,571	2,142,577	555,867
Ideal Panamá, S.A.	1,318,743	3,962,221	4,815,380	465,584
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,698	14,085	14,085	3,698
Generadora Pedregalito, S.A.	7,394	114,425	114,428	7,391
Generadora Pedregalito 1	16,952	150,299	142,551	24,700
Caldera Energy Corp	147,078	340,887	411,746	76,219
Generadora Río Chico	4,253	23,215	21,320	6,148
Generadora Río Chico Pedregalito 2	963	123,414	123,288	1,089
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,154,185	18,977,618	17,999,358	5,132,445
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	613,035	2,600,809	2,566,938	646,706
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	4,709,094	19,594,138	17,712,160	6,591,072
Minería Panamá	0	0	0	0
Cemento Panamá	0	0	0	0
Hidro Candela	0	1	1	0
Hidroecológica del Teribe, S.A.	68,479	1,233,458	1,187,221	114,715
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	4,596	4,595	1,211
Hidro Caisan	279,949	1,307,721	1,418,309	169,361
Hidro Piedra S.A.	7,940	225,007	221,052	11,894
Hidro Panamá S.A.	1,338	10,235	10,747	828
Hidro Iberica	1,973	11,912	10,541	3,344
Hidroeléctrica San Lorenzo	23,238	47,152	48,675	21,715
Hidro Boqueron	1,344	90,848	90,176	2,016
Kanan Overseas, Inc	106,733	215,407	194,630	127,510
Las Perlas Norte	3,691	29,904	29,904	3,691
Las Perlas Sur	3,688	26,043	26,043	3,688
Fountain Intertrade Corp	533,961	1,113,778	1,373,202	274,536
Farallon Solar 2	605	1,752	1,347	1,010
UEP PENONOME I, S.A.	143,425	2,083,622	1,641,024	586,023
Unión Eólica Panameña	7,686	204,933	204,932	7,686
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	11	11	0
Enel Green Power Panama, S.A.	953	1,234	1,197	990
Energyst Internacional B V	20,651	60,838	13,399	68,090
Empresa Nacional de Energía	2,010	13,071	12,983	2,118
Energía y Servicios de Panamá	440,709	282,942	293,264	430,387
Electrogeneradora del Istmo	4,516	17,701	17,598	4,619
Electron Investment	723,846	1,779,873	1,886,135	617,385
Istmus Hydro Power Corp	5,589	26,248	26,248	5,589
Generadora del Atlántico	147,679	702,799	538,228	312,250
Generadora Alto del Valle	11,293	149,972	145,596	15,669
Generación Solar	34	253	231	56
Generadora del Istmo	87,777	135,767	96,853	126,891
Jinro Corp	381,505	841,261	740,382	482,384
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	5,904	40,971	34,794	12,081
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	486	1,997	1,651	832
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	0	657	0	657
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	0	775	0	775
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	0	687	0	687
PSZI, S.A.	0	13	0	13
Inversiones y Desarrollo Balboa S.A.	0	0	0	0
Térmica del Caribe S.A.	15,515	15,515	15,515	15,515
Pan am Thermal Limited	139,979	594,660	508,220	226,418
Autoridad del Canal de Panamá	145,208	837,536	517,026	465,718
Azucarera Nacional	143	2,145	2,024	264
Empresas Melo, S.A.	436	549	341	644
Divisa Solar	565	1,769	1,831	504
Aes Panama	2,596,445	7,777,919	7,545,420	2,828,944
Aes Changuinola	1,754,409	7,612,447	6,686,376	2,680,481



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	31 DE MAY 2017
Aggreko	7,145	230,004	230,004	7,145
Argos Panamá, S.A.	1,107	1,660	2,490	277
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	7,776	0	9,331
Soenergy	52,996	161,622	161,622	52,996
Lync Electronics, Ltd.	0	62,347	62,347	0
Valley Rise Investment Corp	236,229	361,347	223,518	374,058
Salto de Francolis	663	14,847	13,930	1,579
Sol Real Istmo, S.A.	784	890	378	1,296
Salto de Francolis	8,731	8,634	5,081	10,304
Solar Azuero Venture, S.A.	662	4,411	1,970	3,103
Solar Cocle Venture, S.A.	682	3,955	1,685	2,952
Solar Panamá Venture, S.A.	814	4,080	1,869	2,825
Pedregal Power Co.	31,087	246,877	184,157	93,806
<b>Subtotal</b>	<b>20,646,460</b>	<b>89,017,367</b>	<b>84,090,183</b>	<b>25,473,644</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	32,058,921	16,540,958
Fondo General Especial	2,140	2,140	2,140	2,140
Otras Empresas Electricas	122,602	2,229,898	2,100,870	251,629
Otras Empresas Particulares	15,215	77,377	77,377	15,215
Proveedores	14,516	1,331,124	1,331,124	14,516
Empleados	-15,030	4,701,387	4,703,581	17,224
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>17,696,531</b>	<b>42,791,240</b>	<b>42,664,406</b>	<b>17,866,812</b>
<b>Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>38,241,991</b>	<b>131,808,607</b>	<b>126,754,591</b>	<b>43,330,456</b>
<b>Menos: Reserva Cuentas Malas</b>	<b>-108,553</b>	<b>912,224</b>	<b>912,223</b>	<b>-108,552</b>
<b>Total cuentas por cobrar corriente</b>	<b>38,133,438</b>	<b>132,720,831</b>	<b>127,666,814</b>	<b>43,221,904</b>
<b>Adelanto a Contratistas</b>	<b>6,003,331</b>	<b>17,044,965</b>	<b>19,602,069</b>	<b>3,446,227</b>
<b>Adelanto Carta de Credito</b>	<b>0</b>	<b>2,500,000</b>	<b>2,500,000</b>	<b>0</b>
<b>Adelanto Intereses y Comision Deuda</b>	<b>0</b>	<b>108,511</b>	<b>108,511</b>	<b>0</b>
<b>NO CORRIENTE</b>				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	89,318	220,498	219,449	90,368
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 OMCA/EOR	0	0	0	0
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>107,528</b>	<b>238,709</b>	<b>237,669</b>	<b>108,578</b>
<b>TOTAL</b>	<b>44,244,297</b>	<b>150,004,606</b>	<b>147,608,542</b>	<b>46,776,709</b>





**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR**  
**AL 31 DE MAYO 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.	286,528	144,123	0	0	0	430,651
Generación Fortuna, S.A.	401,288	820,387	13,011	0	0	1,234,686
EGESA	74	136	791	0	0	1,001
Bontex, S.A.	56,967	40,531	10,229	0	0	107,727
Alternegy	342,214	213,653	0	0	0	555,867
Ideal Panamá, S.A.	417,281	18,025	30,277	0	0	465,583
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,175	2,523	0	0	0	3,698
Generadora Pedregalito, S.A.	6,672	719	0	0	0	7,391
Generadora Pedregalito 1	13,984	1,053	9,664	0	0	24,701
Caldera Energy Corp	31,062	6,802	38,354	1	0	76,219
Generadora Río Chico, S.A.	6,149	0	0	0	0	6,149
Generadora Río Chico Pedregalito 2	870	218	0	0	1	1,089
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	2,328,643	2,077,412	726,390	0	0	5,132,445
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	316,164	277,511	33,765	0	19,266	646,706
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	1,804,354	1,507,551	3,279,167	0	0	6,591,072
Minería Panama	0	0	0	0	0	0
Cemento Panama	0	0	0	0	0	0
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidroecologica del Teribe, S.A.	108,595	0	6,120	0	0	114,715
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	0	0	1	0	1,210
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	169,361	0	0	0	0	169,361
Hidro Piedra S.A.	6,896	4,998	0	0	0	11,894
Hidro Panamá S.A.	826	0	0	0	0	826
Hidro Iberica	1,135	1,209	999	0	0	3,344
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,559	3,118	1,559	15,479	0	21,715
Hidro Boqueron	672	672	672	0	0	2,016
Kanan Overseas, Inc	80,806	39,714	6,990	0	0	127,510
Las Perlas Norte	1,920	0	1,771	0	0	3,691
Las Perlas Sur	1,920	0	1,768	0	0	3,688
Fountain Intertrade Corp	159,657	57,288	57,592	0	0	274,537
Farallon Solar 2	105	763	143	0	0	1,010
UEP PENONOME I, S.A.	286,094	34,525	265,404	0	0	586,023
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.	608	367	15	0	0	990
Energyst internacional B V	27,818	30,926	9,345	0	0	68,090
Empresa Nacional de Energía	1,507	0	611	0	0	2,118
Energía y Servicios de Panamá	26,191	15,896	6,826	0	381,475	430,387
Electrogeneradora del Istmo	2,310	1,574	735	0	0	4,619
Electron Investment, S.A.	159,439	75,416	83,681	56,877	241,972	617,385
Isthmus Hydro Power Corp	1,920	0	3,669	0	0	5,589
Generadora del Atlantico	133,231	152,440	26,579	0	0	312,250
Generadora Alto del Valle, S.A.	14,839	58	772	0	0	15,669
Generacion Solar	3	53	0	0	0	56
Generadora del Istmo	64,946	61,284	460	0	0	126,691
JINRO CORP	66,298	30,864	27,084	358,139	0	482,384
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	11,860	220	0	0	0	12,081
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	99	111	623	0	0	832
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	289	368	0	0	0	657
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	393	382	0	0	0	775
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	353	335	0	0	0	687
PSZI, S.A.	13	0	0	0	0	13
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	147,735	19,345	59,339	0	0	226,419
Autoridad del Canal	132,705	71756.98	108,578	78,457	74,221	465,718
Azucarera Nacional	58	63	143	0	0	264
Empresas Melo, S.A.	21	130	493	0	0	644
Divisa Solar	504	0	0	0	0	504
AES Panama	1,113,085	582,415	1,131,051	2,393	0	2,828,944
Aes Changuinola	671,529	255,649	1,572,832	180,472	0	2,680,481



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

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aggreko	0	0	7,145	0	0	7,145
Argos Panamá, S.A.	277	0	0	0	0	277
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	3,110	3,110	1,555	0	9,330
Soenergy Panama. S. De R.L.	0	0	52,996	0	0	52,996
Lyric Electronics, Ltd.	0	0	0	0	0	0
Valley Rise Investment Corp	53,209	33,496	48,589	26,355	212,410	374,058
Sol Real Uno, S.A.	255	608	716	0	0	1,579
Sol Real Istmo, S.A.	372	432	493	0	0	1,297
Salto de Francolis	950	950	950	950	6,502	10,304
Solar Azuero Venture, S.A.	693	834	1,576	0	0	3,104
Solar Cocle Venture, S.A.	601	785	1,566	0	0	2,952
Solar Panamá Venture, S.A.	594	769	1,462	0	0	2,825
Pedregal Power Co.	55,964	26,989	10,853	0	0	93,806
<b>Subtotal</b>	<b>9,526,403</b>	<b>6,620,557</b>	<b>7,670,159</b>	<b>720,678</b>	<b>935,848</b>	<b>25,473,644</b>
<b>OTROS</b>						
Ministerio Economía y Finanzas	0	0	0	0	0	0
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
<b>ACCIONISTAS</b>	<b>16,540,958</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16,540,958</b>
Fondo General Especial	2,140	0	0	0	0	2,140
Otras Empresas	251,630	0	0	0	0	251,630
Otras Empresas Particulares	15,215	0	0	0	0	15,215
Proveedores	14,516	0	0	0	0	14,516
Empleados	17,224	0	0	0	0	17,224
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	426,455	0	0	0	0	426,455
ENTE	211	0	0	0	0	211
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>17,268,349</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>588,464</b>	<b>17,856,813</b>
<b>Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>26,794,752</b>	<b>6,620,557</b>	<b>7,670,159</b>	<b>720,678</b>	<b>1,524,312</b>	<b>43,330,457</b>
<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	90,368	0	0	0	0	90,368
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	0	0	0	0	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>108,578</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>108,578</b>
<b>TOTAL</b>	<b>26,903,330</b>	<b>6,620,557</b>	<b>7,670,159</b>	<b>720,678</b>	<b>1,524,312</b>	<b>43,439,035</b>



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

**AÑO 2017**

A - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2016	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	MAYO 2017
<b>MATERIALES</b>				
ALMACÉN JUAN DIAZ	1,334,960	1,067,898.13	1,528,918.81	873,939
ALMACÉN AGUADULCE	3,050,326	80,126.11	55,536.68	3,074,915
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,296,727	154,854.80	65,828.35	1,385,753
SUBTOTAL	<u>5,682,012</u>	<u>1,302,879</u>	<u>1,650,284</u>	<u>5,334,608</u>
<b>MENOS:</b>				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,279,851	197,632	0	-1,082,219
<b>TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES</b>	<u>4,402,161</u>	<u>1,105,247</u>	<u>1,650,284</u>	<u>4,252,388</u>



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

**AÑO 2017**

**ANEXO A6**

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES 1)	31 DIC.2016	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	MAYO 2017
<b>LARGO PLAZO</b>									
BID 1113/OC-PN	18/11/00	18/11/20	TV	12,908,590	0	0	0	0	12,908,590
BID 1002	12/04/02	12/04/27	TV	800,302	0	0	0	0	800,302
BID 2024		16/07/33	TV	8,987,098	0	0	0	0	8,987,098
BANCO NACIONAL	05/06/06	05/06/19	Libor 3M + 2%	2,895,628	0	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	0	0	0	517,248
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15		Libor + 2% Min. 3.45%	15,940,801	0	0	0	0	15,940,801
SCOTTIA BANK	11/12/15		Libor 3M + 3.50%	27,446,884	0	10,001,578	0	0	37,448,462
AES CHANG L/P				2,370,473	0	0	0	0	2,370,473
PETROTERM PANAMA L/P				1,327,771	0	0	0	0	1,327,771
<b>TOTAL LARGO PLAZO</b>				<b>98,526,457</b>	<b>0</b>	<b>10,001,578</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>108,528,035</b>
<b>CIRCULANTE</b>									
BID 1113/OC-PN				4,302,863	0	0	0	2,151,432	2,151,432
BID 1002				84,242	0	0	0	42,121	42,121
BID 2024				280,847	0	0	0	0	280,847
BANCO NACIONAL			Libor 6 meses + 2%	20,000,000	0	10,000,000	0	0	30,000,000
CAJA DE AHORRO PCP				2,307,696	0	0	0	1,153,848	1,153,848
LÍNEA DE CRÉDITO CIA AHO. C/P				210,096	0	0	0	104,245	105,851
BANCO NACIONAL				2,200,000	0	0	0	916,667	1,283,333
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>10,000,000</b>	<b>0</b>	<b>4,368,312</b>	<b>36,866,554</b>
<b>TOTAL DEUDA</b>				<b>129,761,324</b>	<b>0</b>	<b>20,001,578</b>	<b>0</b>	<b>4,368,312</b>	<b>145,394,589</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 MAYO DEL 2017**  
**(EN BALBOAS)**

<b>AGENTES DEL MERCADO</b>	<b>DICIEMBRE</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>A-7 MAYO 2017</b>
	<b>2016</b>			
AES CHANGUINOLA	90,424	0	0	90,424
AES PANAMA	1,951,335	2,112,068	1,591,883	1,431,150
AGGREKO INTERNACIONAL PROJECT	-	0	0	-
ALTERNEGY, S.A.	238,598	227,638	968,387	979,347
AUTORIDAD DEL CANAL	1,992,886	2,282,011	1,826,131	1,537,006
BAHIA LAS MINAS	58,206	707,658	1,128,010	478,558
BONTEX, S.A.	31,921	7,019	10,871	35,773
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	0	0	4,327
COPESA (Corporacion Panameña de Energia)	14,183	0	0	14,183
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO, S.A.	8,907	7,316	7,504	9,095
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	0	0	476
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	30,035	0	2,145	32,180
ELEKTRA NORESTE	12,917	0	1,368	14,285
EDECHIRIQUÍ	260,810	0	338	261,148
EDEMET	106,984	0	1,781	108,764
EMPRESA GENERADORA ELECTRICA, S.A.	41,765	0	0	41,765
ENEL FORTUNA, S.A.	701,240	465,107	406,941	643,075
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	427	243	1,370	1,554
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,456	530	434	15,361
ENERGYST INTERNATIONAL, B.V.	-	3,119	97,266	94,147
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	20,018	0	1,191	21,210
GENERADORA ALTO VALLE (COCHEA)	1,913	0	0	1,913
GENERADORA DEL ATLANTICO, S.A.	13,101	3,893,444	4,095,166	214,823
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	1,790	0	389	2,179
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	5,252	0	261	5,514
HIDROELECTRICA TERIBE, S.A.	7,786	1,732	0	6,054
HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	0	63	284
HIDRO PANAMA, S.A.	241	0	0	241
HIDRO BOQUERON	97	97	42	42
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,212	21	1	12,192
HIDROIBERICA, S.A.	0	0	25	26
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	0	0	3,120
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	0	15,091
ISTMUS HYDRO POWER CORP	10,636	9,066	225	1,795
JINRO CORP	6,866	96,769	360,902	271,000
KANAN OVERSEAS I, INC	352,241	367,008	14,767	(0)
LAS PERLAS NORTE, S.A.	27,534	26,973	1,115	1,676
LAS PERLAS SUR, S.A.	1,087	526	5,204	5,765
PANAM GENERATING LIMITED	432,268	517,003	734,440	649,704
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	0	0	41
PEDREGAL POWER, S.A.	695,091	747,133	715,302	663,259
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	-	0	0	-
SOENERGY PANAMA, S.A.	4,488	0	0	4,488
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A. II	92,555	0	0	92,555
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	132,963	0	0	132,963
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	17,636	28,837	143,389	132,188
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	87,633	4,571	326,166	409,228
	<b>7,502,776</b>	<b>11,505,888</b>	<b>12,443,078</b>	<b>8,439,966</b>
<b>OTROS</b>				
Mercado Regional - ETESA	23,965	-	265	24,230
Gobierno	8,925,950	4,819,545	4,215,180	8,321,584
Empleados	660,388	14,242,646	14,311,861	729,603
Materiales, Equipos y Servicios	22,838,075	61,064,866	56,583,967	18,357,176
Contratos de Proyectos - ETESA	15,298,182	26,723,798	18,997,756	7,572,141
	<b>47,746,561</b>	<b>106,850,856</b>	<b>94,109,029</b>	<b>35,004,735</b>
<b>TOTAL</b>	<b>55,249,337</b>	<b>118,356,744</b>	<b>106,552,107</b>	<b>43,444,700</b>



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

<b>RETENCIONES LABORALES</b>	<b>DICIEMBRE 2016</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>A-8 Mayo 2017</b>
Impuesto Sobre la Renta	7,066	647,705	751,086	110,447
Seguro Educativo	46,027	54,369	68,784	60,441
Seguro Social	23,691	437,456	573,657	159,893
<b>Subtotal</b>	<b>76,784</b>	<b>1,139,530</b>	<b>1,393,527</b>	<b>330,781</b>
<b>RESERVA CUOTA PATRONAL</b>				
Seguro Educativo	8,214	65,701	82,133	24,646
Seguro Social	83,207	617,579	738,705	204,333
<b>Subtotal</b>	<b>91,421</b>	<b>683,280</b>	<b>820,838</b>	<b>228,979</b>
<b>RESERVA DE PRESTACIONES</b>				
Fondo Complementario	0	0	0	0
Riesgos Profesionales	22,488	162,450	205,608	65,646
Bonificación	7,487	1,401	366,406	372,492
Décimo Tercer Mes	769,366	5,207	341,851	1,106,010
Enfermedad	-	-	-	-
Vacaciones	1,389,894	481,866	451,323	1,359,350
<b>Subtotal</b>	<b>2,189,235</b>	<b>650,924</b>	<b>1,365,188</b>	<b>2,903,499</b>
<b>OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS</b>				
A Terceros	- 36,547	329,062	421,740	56,131
<b>TOTAL</b>	<b>2,320,893</b>	<b>2,802,796</b>	<b>4,001,293</b>	<b>3,519,390</b>



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

	DIC. 2016	AUMENTO		A-9 SALDO
BID 1113/OC	166,006	805,738	940,405	31,338
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	774,330	774,330	-
BANCO NACIONAL INT. DE PRESTAMO	0	60,084	60,084	-
BID 2024	0	68,730		68,730
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	228,333	319,851	327,796	220,389
CAF- INTERES DE PRESTAMO	180,976	468,307	528,367	120,916
BID 1002	7,561	24,966	29,662	2,865
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	84,819	573,830	307,341	351,307
AES CHANGUINOLA-INTERES	188,690	-	-	188,690
PETROTERMINAL DE PANAM INTERES	105,691	-	-	105,691
<b>TOTAL</b>	<b>962,075</b>	<b>3,095,836</b>	<b>2,967,986</b>	<b>1,089,925</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>3,095,836</b>	<b>2,967,986</b>	<b>1,090,136</b>



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	2,299,203	1,441,804	1,774,281	2,334,438	779,498	8,629,224
ENSA	1,495,018	1,208,719	1,433,229	1,289,712	1,542,851	6,969,529
E.D.E. CHSA	189,566	159,883	552,811.55	571,925	549,951	2,024,137
E.G.E. FORTUNA	756,610	784,556	772,369	875,764	342,765	3,532,064
AES PANAMA	596,832	396,800	516,938	754,364	674,445	2,939,379
AES CHANGUINOLA	479,085	199,668	423,659	211,891	626,665	1,940,969
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	47,930	52,416	53,716	45,466	42,036	241,564
BAHIA LAS MINAS	239	326	3,180	30,728	40,228	74,702
PAM AM THERMAL	20,574	37,780	41,615	15,557	18,622	134,147
PEDREGAL POWER	15,361	18,782	19,555	16,712	20,278	90,687
TERMICA DEL CARIBE	0	0	0	0	0	0
GENERADORA PEDREGALITO 1	2,117	2,117	2,117	7,179	7,345	20,874
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO:	847	847	847	847	847	4,233
CEMENTO PANAMA	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	840,443	679,703	997,184	896,199	1,147,672	4,561,201
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-12,500,000
<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>18,662,711</b>

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	256,914	256,914	1,336,226
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	311,277
AES PANAMA	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	531,802
ELEKTRA, S.A.	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	104,962	54,858	70,167	187,012	60,841	477,840
<b>TOTAL</b>	<b>547,710</b>	<b>497,606</b>	<b>512,916</b>	<b>612,542</b>	<b>486,371</b>	<b>2,657,145</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>21,319,855</b>



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



A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	152,119	152,119	152,119	162,259	162,259	780,874
ENSA	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	709,545
E.D.E. CHSA	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	151,752
E.G.E. FORTUNA	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	170,467
AES PANAMA	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	30,171
AES CHANGUINOLA	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	126,242
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	334,502
PAN AM THERMAL	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	175,614
AUTORIDAD DEL CANAL	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	77,068
PEDREGAL POWER CO.	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	30,417
GEN. PEDREGALITO 1	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	20,172
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	23,599	23,599	26,477	24,465	24,465	122,607
OTRAS EMPRESAS	130,435	134,104	138,722	141,899	91,050	636,210
EGESA	0	130	30	18	44	221
INV. Y DESARROLLO BALBOA S.A.	0	0	0	0	0	0
TERMICA DEL CARIBE S.A.	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	28,610
<b>TOTAL</b>	<b>677,066</b>	<b>680,864</b>	<b>688,259</b>	<b>699,554</b>	<b>648,730</b>	<b>3,394,473</b>

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	104,785	104,785	104,785	111,873	111,873	538,133
ENSA	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	488,808
E.D.E. CHSA	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	104,542
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	117,533
AES PANAMA	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	20,802
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	87,041
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	230,631
PAN AM THERMAL	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	121,081
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	53,137
PEDREGAL POWER CO.	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	20,972
GEN. PEDREGALITO 1	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	13,908
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	16,271	16,271	18,255	16,868	16,868	84,534
OTRAS EMPRESAS	193,298	195,520	204,025	184,132	137,689	914,662
EGESA	0	89	20	12	30	152
INVERSIONES Y DESARROLLO BALBOA S.A.	0	0	0	0	0	0
TERMICA DEL CARIBE S.A.	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	19,726
<b>TOTAL</b>	<b>570,000</b>	<b>572,312</b>	<b>581,732</b>	<b>568,522</b>	<b>522,097</b>	<b>2,815,662</b>

GRAN TOTAL

1,247,066 1,253,176 1,270,991 1,269,076 1,170,826 6,210,135



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	A-12 TOTAL
<b>COMUNICACIÓN</b>						
<b>REGULADOS</b>						
Transmisión de Datos	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,891	85,884
	<u>30,731</u>	<u>1,694</u>	<u>40,118</u>	<u>-7,550</u>	<u>20,891</u>	<u>85,884</u>
<b>NO REGULADOS</b>						
Otros	4,535	0	9,070	0	0	13,605
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0
	<u>4,535</u>	<u>0</u>	<u>9,070</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>13,605</u>
<b>TOTAL</b>	<b>35,266</b>	<b>1,694</b>	<b>49,188</b>	<b>-7,550</b>	<b>20,891</b>	<b>99,489</b>
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>						
Hidrología	0	0	0	0	0	0
Meteorología	456	0	0	0	0	456
<b>TOTAL</b>	<b>456</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>456</b>
<b>ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES</b>						
	<b>655,232</b>	<b>0</b>	<b>655,232</b>	<b>-582,428</b>	<b>36,402</b>	<b>764,437</b>
<b>TRANSACCIONES ESPORÁDICAS</b>						
	19,473	19,551	-276,917	72,023	7,629	-158,242
<b>TOTAL</b>	<b>19,473</b>	<b>19,551</b>	<b>-276,917</b>	<b>72,023</b>	<b>7,629</b>	<b>-158,242</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>710,426</b>	<b>21,244</b>	<b>427,502</b>	<b>-517,955</b>	<b>64,921</b>	<b>706,139</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN**  
**31 DE MAYO 2017**  
**(EN BALBOAS)**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	A-13 TOTAL
<b>OTROS INGRESOS</b>						
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	0
Manejo de Documentos	0	0	0	0	450	450
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	0	0
Bancos - Otros	0	0	0	0	62,167	62,167
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	1,498,024	0	0	0	1,498,024
Otros	1,473	0	347	4,683	18	6,520
<b>TOTAL</b>	<b>1,473</b>	<b>1,498,024</b>	<b>347</b>	<b>4,683</b>	<b>62,635</b>	<b>1,567,161</b>
<b>INTERESES:</b>						
Fondo Cesantía	2,698	8,859	6,970	2,407	7,217	28,151
Fondo Amortización	29	30	30	31	29	151
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0
Prestamo CEAC	0	0	0	0	0	0
Prestamo EPR	0	0	57,244	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>85,546</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>1,652,707</b>



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES  
TERMINADO  
MAYO

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>53,463,079</u>	0.58
Pasivo Circulante	<u>91,687,091</u>	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>51,938,767</u>	0.57
Pasivo Circulante	<u>91,687,091</u>	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>242,559,967</u>	0.46
Activo Total	<u>527,863,208</u>	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>-3,065,979</u>	-0.10
Ingresos Totales	<u>29,875,232</u>	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>-4,590,290</u>	-0.15
Ingresos Totales	<u>29,875,232</u>	

Ingresos Totales	<u>29,875,232</u>	0.06
Activo Total	<u>527,863,208</u>	

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALLEZA DE GASTOS  
ETESA  
AÑO 2017

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL	
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE		
001 SALARIOS	651,314.99	642,779.61	681,136.51	713,642.32	730,493.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,460,274.78
020 HONORARIOS	1,000.00	7,500.00	0.00	7,500.00	5,250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,250.00
021 DIETAS	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	0.00
090 GASTOS DE REPRESENTACION FIJOS	25,113.70	24,305.40	25,342.40	23,640.00	23,655.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	122,056.60
040 SOBRETIEBIM	77,074.65	99,214.97	100,479.72	184,710.15	119,274.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	582,654.14
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACION	107,503.14	443,871.24	113,565.20	151,847.38	122,523.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	939,340.57
060 HONIFICACION	1,594.80	1,543.44	1,609.31	1,501.20	1,502.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,750.94
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	106,752.80	147,007.58	111,843.87	130,134.07	123,930.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	649,680.32
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	12,427.32	12,994.37	13,033.10	14,918.19	14,520.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	67,893.23
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	31,416.26	32,797.73	32,928.78	37,439.48	36,472.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	171,055.11
080 HONIFICACION AL CARGO	482.33	0.00	900,704.20	0.00	-43,931.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	857,234.68
092 SOBRESUELIJOS	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	0.00
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	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	0.00
101 DE EDIFICIOS	68,737.96	91,417.96	65,737.96	25,680.00	12,840.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	261,413.88
102 DE EQUIPO ELECTRICO	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	0.00
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0.00	0.00	12,766.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,766.26
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0.00	192.60	0.00	4,299.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,491.65
106 DE TURBENS	0.00	0.00	0.00	2,067.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,067.90
109 OTROS ALQUILERES	876.00	2,721.60	0.00	0.00	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,397.60
111 AGUA	1,024.23	36.10	2,219.83	1,301.32	36.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,607.58
112 ASEO	25.00	25.00	8.32	25.00	25.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	108.32
113 CORREO	110.00	0.00	49.50	18.00	47.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	225.10
114 ENERGIA ELECTRICA	52,799.16	92,068.45	104,830.00	100,668.04	58,743.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	409,099.40
115 TELECOMUNICACIONES	5,590.62	11,530.05	13,455.39	11,600.05	3,477.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45,653.66
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00	0.00	0.00	0.00	1,685.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,685.45
120 IMPRESION ENCUBERNACION Y OTROS	144.45	0.00	29.96	5,338.77	4.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,517.46
131 PUBLICIDAD	0.00	0.00	6,602.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,602.59
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0.00	3,400.00	10,022.56	0.00	14,562.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	27,985.37
141 DENTRO DEL PAIS	50,224.80	35,677.60	61,290.61	21,245.39	27,675.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	196,103.40
142 EN EL EXTERIOR	15,950.00	20,927.56	12,438.40	6,577.00	31,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	87,592.56
143 A OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	1,750.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,750.00
151 DENTRO DEL PAIS	1,568.01	1,332.40	5,817.80	3,787.50	3,127.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,622.79
152 DE O PARA EL EXTERIOR	6,061.78	3,363.02	4,953.57	3,156.23	15,829.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33,363.91
153 DE OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	846.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	846.05
161 ALMACENAJE	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	0.00
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0.00	60.00	60.00	95.00	235.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	450.00
163 GASTOS JUDICIALES	0.00	57.50	320.00	15.00	211.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	604.00
164 GASTOS DE SEGUROS	94,378.27	94,378.27	94,378.27	94,378.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	283,134.81
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	72,350.31	90,979.41	100,718.36	411,613.70	171,397.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	847,058.89
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	450.00	1,185.00	215.00	0.00	501.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,351.00
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	3,593.16	30,631.54	13,727.62	62,199.26	17,985.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	128,057.07
171 CONSULTORIAS	0.00	0.00	0.00	80,143.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	80,143.02
172 SERVICIOS ESPECIALES	0.00	950.00	2,354.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,304.83
181 DE EDIFICIOS	0.00	2,937.62	-2,937.62	90.00	5,350.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,440.00
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	108.55	653.70	1,837.13	6,588.91	7,170.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,338.29
184 DE OBRAS	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	0.00
185 DE COMPUTACION	0.00	0.00	0.00	829.71	4,494.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,323.71
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0.00	0.00	14,974.65	40.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,014.65
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	3,600.00	525.00	450.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,575.00
192 SERVICIOS BASICOS	0.00	2,527.27	1,152.53	1,429.06	233.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,344.86
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	6.47	4,497.21	15,565.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,069.60
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	0.00
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	450.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	450.00
196 TRANSORTE DE PERSONAS Y BIENES	0.00	8,477.83	10,376.39	8,576.99	16,593.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45,737.74
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	45.84	476.88	335.54	188.27	125.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,172.50
198 CONSULTORIA (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	0.00
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	1,692.94	8,477.83	10,376.39	8,576.99	16,593.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	52,816.99
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	0.00	476.88	335.54	188.27	125.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,172.50
205 BEBIDAS	45.84	476.88	335.54	188.27	125.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,172.50
211 ACAHADO TEXTIL	982.35	292.66	300.74	61.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,647.10
212 CALZADOS	2,402.12	1,387.43	2,312.69	1,369.54	812.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,283.89
213 HILADOS Y TELAS	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	0.00
214 PRENDAS DE VESTIR	4,713.66	2,252.32	6,310.40	6,007.68	923.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,205.76
218 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	17.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17.26

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALLEZA DE GASTOS  
ETESA  
AÑO 2017

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
221 DISEÑO	12,685.89	12,332.99	14,403.66	12,516.84	12,355.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	64,295.28
223 GASOLINA	2,140.06	1,556.20	2,362.95	2,019.22	2,238.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,317.05
234 LUBRICANTES	525.88	426.06	1,088.32	835.01	1,961.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,756.61
231 IMPRESOS	0.00	0.00	844.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	844.00
232 PAPELERIA	869.64	1,395.40	1,633.85	264.86	1,325.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,489.39
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	242.30	12.94	178.00	0.00	113.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	516.93
241 ABOÑO 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, FUNGICIDAS Y OTROS	176.09	42.45	194.63	131.54	46.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	591.34
243 PINTURAS, CORRIANTES Y TINTES	484.72	404.24	404.32	333.36	208.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,925.41
244 PRODUCTOS MERCENALES Y FARMACÉUT	397.18	36.85	152.06	54.56	75.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	716.22
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	855.36	571.77	634.72	1,347.48	1,159.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,569.15
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0.00	9.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.44
252 CEMENTO	10.33	20.18	23.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53.98
253 MADERAS	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
254 MATERIAL DE PLUMBERÍA	41.65	24.10	79.48	640.81	35.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	861.30
255 MATERIAL ELÉCTRICO	1,733.87	664.55	12,827.23	14,334.69	15,739.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45,199.50
256 MATERIAL METÁLICO	2,800.56	10,337.33	29,352.56	2,103.12	1,415.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	46,008.88
257 PIEDRA Y ARENA	2.58	0.00	63.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	66.12
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	43.00	13.79	31.74	31.53	80.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	200.69
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	8,718.86	6,481.38	3,362.99	2,556.87	5,713.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,833.41
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEGURIPUR	995.18	903.68	3,640.79	588.45	152.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,280.56
264 COMPRA DE AGUA	0.00	0.00	0.00	0.00	58.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	58.42
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	187.12	422.68	2,622.90	3,755.56	378.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,141.46
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	0.00	0.00	26.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26.09
271 ÚTILES DE COCINA Y CONEXIÓN	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
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0.00	0.00	0.00	338.92	64.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	403.75
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	95.26	52.71	310.61	0.00	49.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	508.41
274 ÚTILES DE LABORATORIO	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
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	1,956.20	7,074.23	2,221.60	11,057.52	7,460.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,770.30
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0.00	0.00	0.00	607.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	607.23
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	68.74	460.38	0.75	2,361.89	58.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,892.99
280 REQUERSTOS	8,125.30	3,560.51	6,741.01	8,044.24	80,039.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	106,510.51
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0.00	0.00	288.00	263.10	330.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	881.10
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 COMESTIBLES Y LUBRICANTES	0.00	0.00	0.00	39.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39.55
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN (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 QUÍMICOS Y CONEXOS	0.00	0.00	0.00	615.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	615.10
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0.00	0.00	1.34	108.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	109.74
297 PRODUCTOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	70.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	70.57
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CNE	0.00	0.00	0.00	1,699.05	5,101.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,700.69
299 REQUERSTOS (CRED RECONOC	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
305 DE ENERGÍA	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
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	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
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0.00	0.00	0.00	826.87	-762.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	64.17
331 EQUIPO MÉDICO Y ODONTOLÓGICO	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
339 OTROS EQUIPOS MÉDICOS	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 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
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0.00	0.00	0.00	1,340.05	-1,340.05	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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 (C/REBTO A)	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	1.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.09
562 LÍNEAS 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	12,566.53	4,660.29	16,046.78	22,834.50	25,610.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	81,678.92
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	16,320.25	35,482.68	17,497.97	19,937.74	19,052.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	108,291.12
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	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
621 BECAS ESCOLARES	0.00	0.00	0.00	3,299.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,299.89
624 ADiestRAMIENTO Y ESTUDIO	21,072.50	50,085.79	42,897.13	40,507.81	36,698.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	191,261.97
629 OTRAS BECAS	183.00	945.00	280.00	512.90	1,021.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,942.40

**GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALLEZA DE GASTOS**  
ETESA  
AÑO 2017

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL	
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE		
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	0.00
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0.00	0.00	934.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	934.91
635 TRANSF. A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	3,472,962.63	167,457.72	3,693,195.70	6,095,301.31	5,963,308.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,392,225.77
639 DONACIONES A EXTERNOS	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	0.00
641 SERVICIOS DE FISCALIZACION	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	0.00
648 PROPIAS	0.00	0.00	55,320.38	120.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	55,440.72
649 IMPUESTOS OTROS	55,968.07	1,346.48	116,738.15	85,662.98	214.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	259,929.92
650 RESERVAS - VACACIONES	65,935.13	70,881.55	70,693.38	80,550.31	76,973.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	365,034.34
652 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	21,000.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,000.00
654 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,290.82
655 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	0.00
659 OTROS SUBSIDIOS	0.00	3,116.68	3,256.18	3,183.62	3,137.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,693.68
662 A PERSONAS (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	0.00
663 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0.00	0.00	0.00	1,149.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,149.78
684 A INSTITUCIONES PRIVADAS	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	0.00
685 A INSTITUCIONES PUBLICAS	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	0.00
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0.00	0.00	5,134.51	5,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,134.51
741 IMPRECISIÓN DE BIENES	1,206,042.26	1,203,538.17	1,203,670.43	1,203,831.28	1,195,543.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,019,626.10
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	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	0.00
808 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	477,881.83	334,011.68	342,017.54	335,134.93	326,052.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,815,199.53
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	28,953.72	29,721.80	28,919.74	28,953.72	28,953.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	144,601.90
848 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR Y	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	0.00
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CUINSTR	-129,478.41	-147,648.00	-238,240.24	-209,949.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-305,415.49
PERDIDA RETIRO DE ACTIVAS - VAL.	0.00	0.00	0.00	0.00	-750,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-750,000.00
GASTOS DEPRECIOS	-777,217.46	-778,981.84	-777,217.46	-778,981.84	-750,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,831,416.76
PERDIDA EN NEGOCIO EN COMUNTO	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	0.00
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	-0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.01
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	-1.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1.11
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	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	0.00
DESGUENTOS TOMADOS	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	0.00
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	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	0.00
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	-0.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.03
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS	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	0.00
PERDIDA EN NEGOCIO EN COMUNTO	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	0.00
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	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	0.00
PROVISION MENSUAL GASTOS	5,892,562.36	3,004,813.50	7,253,825.13	9,580,413.47	8,610,716.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	34,267,330.68
641 SERV FISCALIZACION	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	0.00
649 Autoridad Serv. Públicos	0.00	0.00	116,738.15	85,662.98	214.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	202,615.37
Sub Total	0.00	0.00	116,738.15	85,662.98	214.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	202,615.37
641 OTROS	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	0.00
649 LICENCIA COMERCIAL	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	0.00
648 TIMBRES	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	0.00
648 OTROS(RESERVA) DE VEHICULOS	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	0.00
648 OTROS	0.00	0.00	55,320.38	120.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	55,440.72
649 INMUEBLES	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	0.00
648 TASA UNICA	55,968.07	1,346.48	116,738.15	85,662.98	214.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	259,929.92
649 OTROS	55,968.07	1,346.48	116,738.15	85,783.32	214.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	315,370.64
Sub Total	55,968.07	1,346.48	116,738.15	85,783.32	214.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	315,370.64
TOTAL 640/649	55,968.07	1,346.48	288,796.68	171,446.30	428.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	517,996.01
641	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	0.00
648	0.00	0.00	0.00	120.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	120.34
649	55,968.07	1,346.48	116,738.15	85,662.98	214.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	259,929.92
TOTAL	55,968.07	1,346.48	172,658.53	85,783.32	214.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	315,370.64



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA  
MAYO - 2017

ETESA

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND		HIDROMIET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	
001 SALARIOS	1,365,620.75	29,251.59	656,083.92	314,112.83	1,095,205.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,460,274.78
020 HONORARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	21,250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,250.00
021 DIETAS	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
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	34,758.00	0.00	25,208.70	0.00	64,089.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	122,056.60
040 SOBRETIEDA	334,353.15	9,305.97	155,163.77	20,277.89	63,553.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	582,654.14
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	420,682.66	5,147.04	176,423.81	71,608.52	265,448.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	939,310.57
060 BONIFICACIÓN	2,246.95	0.00	1,473.89	0.00	4,030.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,750.94
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	259,797.07	4,723.38	119,903.69	58,652.16	176,604.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	619,680.32
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	28,853.73	578.45	13,506.13	5,469.88	19,485.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	67,893.23
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	71,279.94	1,403.53	33,617.93	15,140.15	49,613.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	171,055.11
080 BONIFICACIÓN AL CARGO	435,856.87	0.00	166,196.52	57,717.36	197,463.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	857,234.68
092 SOBRESUELDOS	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
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	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
101 DE EDIFICIOS	107,148.12	0.00	7,885.04	15,370.08	131,210.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	261,413.88
102 DE EQUIPO ELECTRICO	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
103 DE EQUIPO DE OFICINA	5,471.36	0.00	1,823.73	607.95	4,863.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,766.26
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	4,491.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,491.65
106 DE TERRENOS	2,067.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,067.90
109 OTROS ALQUILERES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,397.60
111 AGUA	4,472.30	0.00	0.00	0.00	145.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,617.58
112 ASEO	66.72	0.00	0.00	0.00	41.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	108.32
113 CORREO	0.00	0.00	0.00	0.00	225.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	225.10
114 ENERGIA ELECTRICA	241,812.56	0.00	66,922.23	3,801.75	96,562.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	409,099.40
115 TELECOMUNICACIONES	17,290.69	0.00	5,824.28	8,382.37	14,156.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45,653.86
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00	0.00	0.00	0.00	1,685.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,685.45
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	0.00	0.00	0.00	1,002.06	4,515.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,517.46
131 PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	6,602.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,602.59
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	27,985.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	27,985.37
141 DENTRO DEL PAIS	146,200.05	0.00	9,032.50	15,899.85	24,971.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	196,103.40
142 EN EL EXTERIOR	32,195.00	0.00	11,350.00	26,247.56	17,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	87,592.56
143 A OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	1,750.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,750.00
151 DENTRO DEL PAIS	4,348.13	30.00	2,172.04	1,288.90	7,783.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,622.79
152 DE O PARA EL EXTERIOR	8,959.13	0.00	3,542.28	5,318.86	15,543.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33,363.91
153 DE OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	846.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	846.05
161 ALMACENAJE	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
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	450.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	450.00
163 GASTOS JUDICIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	604.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	604.00
164 GASTOS DE SEGUROS	0.00	0.00	0.00	0.00	283,134.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	283,134.81
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	658,846.58	0.00	54,914.34	39,968.13	93,329.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	847,058.89
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0.00	0.00	0.00	0.00	2,361.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,361.00
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	27,487.63	0.00	12,547.23	8,558.67	79,463.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	128,057.07
171 CONSULTORIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	80,143.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	80,143.02
172 SERVICIOS ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	3,304.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,304.83
181 DE EDIFICIOS	90.00	0.00	0.00	0.00	5,350.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,440.00
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	9,831.45	0.00	3,297.86	857.17	2,371.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,358.29
184 DE OBRAS	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
185 DE COMPUTACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	5,323.71	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,323.71
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	12,620.65	0.00	2,354.00	40.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,014.65



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA  
MAYO - 2017



OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND		HIDROMIET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51	52	53	54	57	56							
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	3,900.00	75.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,575.00
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	982.05	0.00	271.48	3,046.33	1,045.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,344.86
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	2,107.89	0.00	4,509.03	702.60	12,750.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,069.60
198 CONSULTORIA (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
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	627.19	0.00	0.00	0.00	4,654.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,281.69
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	11,945.72	270.00	4,571.27	2,424.63	26,506.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45,717.74
203 BEBIDAS	126.45	0.00	161.49	0.00	884.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,172.50
211 ACABADO TEXTIL	1,538.49	0.00	0.00	61.35	17.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,617.10
212 CALZADOS	7,544.53	0.00	231.84	179.70	327.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,283.89
213 HILADOS Y TELAS	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
214 PRENDAS DE VESTIR	15,454.04	0.00	429.24	178.97	4,143.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,205.76
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	17.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17.26
221 DIESEL	51,141.33	0.00	2,597.86	4,248.19	6,307.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	64,295.28
223 GASOLINA	5,898.73	0.00	262.33	580.30	3,575.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,317.05
224 LUBRICANTES	4,140.02	25.63	0.00	106.25	484.71	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,756.61
231 IMPRESOS	0.00	0.00	0.00	0.00	844.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	844.00
232 PAPELERIA	1,535.29	0.00	1,770.24	162.21	2,021.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,489.39
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	312.81	0.00	10.10	12.12	181.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	516.93
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	412.74	0.00	79.26	44.57	54.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	591.34
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	1,573.22	53.88	27.81	53.61	216.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,925.41
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	363.33	0.00	55.72	2.75	294.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	716.22
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	3,738.15	44.72	360.00	0.00	426.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,569.15
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53.98
253 MADERAS	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
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	372.27	0.00	0.00	9.20	479.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	861.30
255 MATERIAL ELECTRICO	36,989.59	17.77	2,226.92	144.02	5,721.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45,099.50
256 MATERIAL METALICO	44,665.44	0.00	103.52	5.87	1,234.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	46,008.88
257 PIEDRA Y ARENA	66.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	66.12
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	183.58	0.00	0.00	0.00	17.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	200.69
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	25,803.77	5.51	674.80	156.95	192.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,833.41
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	2,550.65	0.00	0.00	0.00	3,729.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,280.56
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	465.15	0.00	1,676.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,141.46
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	240.06	0.00	429.25	583.94	6,113.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,366.85
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	2.32	0.00	26.06	0.00	443.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	471.39
272 ÚTILES DEPORTIVOS 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	158.04	0.00	13.86	0.00	336.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	508.41
274 ÚTILES DE LABORATORIO	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
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	10,392.16	0.00	345.08	1,976.05	17,057.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,770.30
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	2,422.96	0.00	6.41	65.90	397.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,892.99
280 REPUESTOS	47,563.71	27.42	364.58	1,781.88	56,772.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	106,510.51
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0.00	0.00	881.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	881.10



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

MAYO - 2017

	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52				53	54		
OBJETOS DE GASTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	39.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39.55
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	6.00	0.00	0.00	0.00	0.00	609.10	0.00	0.00	615.10
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	0.00	0.00	1.34	0.00	0.00	108.40	0.00	0.00	109.74
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	70.57	0.00	0.00	70.57
297 PRODUCTOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	4,633.05	0.00	0.00	0.00	1,626.91	440.73	0.00	0.00	6,700.69
299 REPUESTOS CRED RECONOC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
305 DE ENERGIA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
314 TERRESTRE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0.00	0.00	64.17	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	0.00
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	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
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	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
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	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
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	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
411 PRIVADOS	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	1.09	0.00	0.00	1.09
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	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
611 DONATIVOS A PERSONAS	17,115.88	0.00	10,957.67	5,330.89	48,274.48	0.00	0.00	0.00	81,678.92
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	56,189.88	867.47	18,239.55	7,236.63	25,757.59	0.00	0.00	0.00	108,291.12
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	4,311.29	0.00	0.00	0.00	4,311.29
621 BECAS ESCOLARES	0.00	0.00	0.00	0.00	3,299.89	0.00	0.00	0.00	3,299.89
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	78,583.87	0.00	21,869.56	4,903.00	85,905.54	0.00	0.00	0.00	191,261.97
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	2,942.40	0.00	0.00	0.00	2,942.40
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	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	934.91	0.00	0.00	0.00	934.91
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	19,392,225.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,392,225.77
639 DONACIONES A EXTERNOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	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
649 IMPUESTOS OTROS	26,886.50	0.00	0.00	1,849.48	55,440.72	0.00	0.00	0.00	55,440.72
657 RESERVAS - VACACIONES	154,542.55	3,504.96	73,687.23	29,237.05	104,062.55	0.00	0.00	0.00	259,929.92
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	10,000.00	0.00	11,000.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	365,034.34
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	0.00	0.00	26,000.00
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,290.82
679 OTROS SUBSIDIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	12,693.68	0.00	0.00	0.00	12,693.68
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	1,129.78	0.00	20.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,149.78
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0.00	0.00	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	0.00	0.00	10,134.51



**GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS**  
**ETESA**  
**MAYO - 2017**

	PRINCIPAL TRANSMISION 51	PRINCIPAL CONEXION 52	CND 53	HIDROMET 54	GERENCIAL APOYO 57	FINANCIERO 56	TOTAL
<b>OBJETOS DE GASTO</b>							
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	4,379,338.39	311,968.90	64,836.65	69,560.71	1,193,921.45	0.00	6,019,626.10
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	1,092,864.25	722,234.28	1,815,098.53
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	144,801.90	0.00	144,601.90
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR V	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-448,840.10	0.00	15,891.62	30,356.65	97,176.34	0.00	-305,415.49
<b>GASTOS DIFERIDOS</b>							
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,831,416.76	0.00
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	-1.11	0.00	-1.11
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.04	0.00	-0.04
985 SOBANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>28,181,644.74</b>	<b>377,228.22</b>	<b>1,753,708.52</b>	<b>891,535.14</b>	<b>6,172,398.54</b>	<b>-3,109,182.48</b>	<b>34,287,330.68</b>

<b>CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL</b>							
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	10,000.00	0.00	11,000.00	5,000.00	0.00	26,000.00
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	20,290.82
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>							
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	1,092,864.25	722,234.28	1,815,098.53
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	144,601.90
<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,092,864.25</b>	<b>722,234.28</b>	<b>1,959,700.43</b>

<b>635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM</b>							
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	19,392,225.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,392,225.77
641/648/649 SERV. FISCALIZACIÓN y Auto. Serv. Públ.	56,189.88	867.47	18,239.55	7,236.63	25,757.59	0.00	108,291.12
	26,886.50	0.00	0.00	1,849.48	286,634.66	0.00	315,370.64
<b>TOTAL</b>	<b>19,475,302.15</b>	<b>867.47</b>	<b>18,239.55</b>	<b>9,086.11</b>	<b>312,392.25</b>	<b>0.00</b>	<b>19,815,887.53</b>

<b>741 DEPR BIENES (Gros Oper y Mant. Est. Result.)</b>							
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	4,379,338.39	311,968.90	64,836.65	69,560.71	1,193,921.45	0.00	6,019,626.10
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>4,379,338.39</b>	<b>311,968.90</b>	<b>64,836.65</b>	<b>69,560.71</b>	<b>1,193,921.45</b>	<b>0.00</b>	<b>6,019,626.10</b>

<b>Total GOTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS</b>	<b>4,327,004.20</b>	<b>54,389.85</b>	<b>1,670,632.32</b>	<b>781,597.50</b>	<b>3,568,220.59</b>	<b>-3,109,182.48</b>	<b>7,292,661.98</b>
641/649 SERV. FISCALIZACIÓN y AUTORIDAD SERV PÚBL.	202,615.37						38,098,748.59
648/649 Otros Impuestos	315,370.64						
	517,986.01						