

# ESTADO FINANCIERO PRELIMINAR

DICIEMBRE-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

## A N E X O S

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

## A N E X O S GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL DICIEMBRE-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	846,724,316	495,089,600
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	270,902,358	247,075,088
<b>BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO</b>		<b>575,821,958</b>	<b>248,014,511</b>
Construcciones en Proceso	A-2	116,379,064	136,749,455
Adelanto a Construcciones	A-4	2,334,081	6,003,330
		<b>118,713,145</b>	<b>142,752,785</b>
Subestaciones Estratégicas - (neto)		32,687,678	34,426,956
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)		5,532	5,754
Bienes Donados - Torres ACP (neto)		867,237	2,193,330
Inventarios Netos	A-5	3,566,879	4,402,161
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO</b>		<b>731,662,429</b>	<b>431,795,498</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	16,577,335	9,088,109
Fondo Plazo Fijo - Banco Nacional		0	597,304
Fondo de Liquidación Mercado Regional		12,936	14,786
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	19,656,463	38,133,438
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado		2,756,649	4,419,633
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>39,003,383</b>	<b>52,253,270</b>
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		1,950,366	1,654,760
Fondo Plan Emprendedores - Caja de Ahorros		0	0
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	102,309	107,528
Cuentas por Cobrar IV LT		226,994	0
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		2,000	1,905
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5,469,673	-5,469,673
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		6,835,295	6,767,377
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-823	-446
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-140,730	-140,730
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		2,965	
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		2,020,036	2,020,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		2,942,308	3,288,461
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
ACTIVOS DIFERIDOS		15,966,954	7,674,784
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>41,065,170</b>	<b>32,531,173</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>811,730,983</b>	<b>516,579,941</b>



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL DICIEMBRE-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>PATRIMONIO</b>			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital (S/E Estrategicas)		39,840,960	39,840,960
Utilidades Retenidas		119,540,666	114,569,322
Utilidades del Periodo		-24,553,672	6,386,274
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>259,699,926</b>	<b>285,668,528</b>
<b>PASIVO NO CIRCULANTE</b>			
Deuda a Largo Plazo	A-6	38,407,857	94,828,214
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		49,214,340	21,847,022
Provisión para Prima de Antigüedad		1,673,206	1,540,089
Indeminización Laboral por Pagar		39,553	1,225,645
Provisión por Retiro		614,710	0
Provisión para Pasivos Contingentes		8,982,501	5,393,178
<b>TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>98,932,167</b>	<b>124,834,147</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>358,632,093</b>	<b>410,502,676</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			
Cuentas por Pagar	A-7	68,641,558	55,249,337
Préstamos por Pagar	A-6	100,585,596	29,385,744
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	5,841,745	5,841,745
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		266,179,456	0
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	2,317,269	2,320,893
Intereses por Pagar	A-9	769,965	667,906
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		1,691,926	1,662,347
Retenciones y Depósitos por Construcciones		7,071,374	8,249,805
Impuesto Sobre la Renta		0	2,699,487
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>		<b>453,098,889</b>	<b>106,077,266</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>811,730,983</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 DICIEMBRE-17	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-16
<b><u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	70,648,389	61,781,101
Ingreso por Conexión	A-10	7,437,563	6,751,138
Ingreso por Operación Integrada	A-11	14,754,534	12,865,338
Otros Ingresos	A-12	1,333,179	794,081
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	-27,369,180	-12,690,312
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>66,804,486</b>	<b>69,501,346</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u></b>			
Transmisión		13,640,865	11,640,612
Conexión		115,517	155,304
CND		4,438,813	4,101,325
Hidrometeorología		2,300,979	1,841,800
Administración		11,115,780	8,002,526
Generación Obligada		80,738,329	19,687,076
Depreciación		24,989,771	14,899,197
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>137,340,054</b>	<b>60,327,840</b>
<b>INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN</b>		<b>-70,535,568</b>	<b>9,173,506</b>
<b><u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u></b>			
Ingresos Varios	A-13	45,346,363	1,979,584
<b>TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN</b>		<b>45,346,363</b>	<b>1,979,584</b>
<b>TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>-25,189,205</b>	<b>11,153,090</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u></b>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		3,808,227	3,761,304
Pérdida de Retiro de Activos		0	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		46,291	40,300
Impuestos		115,656	591,889
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		1,070,705	390,633
Indemnizaciones Laborales		235,003	185,688
Sobrantes y faltantes de Inventario		0	10,733
Gastos por Litigios		2,380,755	1,817,568
Gastos Diferidos		-8,292,171	-4,018,730
Perdida en negocio conjunto		0	0
Provision de Gastos		0	0
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>		<b>-635,533</b>	<b>2,779,385</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO</b>		<b>-24,553,672</b>	<b>8,373,705</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO</b>		<b>0</b>	<b>2,812,112</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>		<b>0</b>	<b>2,812,112</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>-24,553,672</b>	<b>5,561,593</b>



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
<b>ACCIONES COMUNES:</b>		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	119,871,972	119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES ES)	39,840,960	39,840,960
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de \$/ 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	-714,836	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	4,694,251	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>195,374,665</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
ADCLANTO DIVIDENDOS 2005	4,078,100	4,078,100
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2006	207,584	207,584
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2007	396,898	396,898
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2008	333,471	333,471
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2009	406,317	406,317
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2010	400,355	400,355
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2011	486,239	486,239
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2012	231,825	231,825
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2013	363,387	363,387
IMPUESTO COMPLEMENTARIO AÑOS ANTERIORES	377,635	377,635
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2009	10,000,000	10,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2010	5,827,198	5,827,198
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2011	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2012	3,210,669	3,210,669
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2013	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2014	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2015	6,500,000	6,500,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2016	4,000,000	4,000,000
GASTO DE ISR 2016	1,662,984	0
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
<b>SUBTOTAL</b>	<b>75,833,998</b>	<b>74,171,015</b>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	<b>119,540,666</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 DICIEMBRE - 2017</b>	<b>-24,553,672</b>	<b>6,386,274</b>
<b>TOTAL UTILIDADES</b>	<b>86,964,854</b>	<b>112,933,456</b>
<b>GRAN TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>259,699,926</b>	<b>285,668,528</b>

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



	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE - 2017</u>	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad Neta	-24,553,672	6,386,274
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	24,989,771	14,899,197
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-162,490	769,910
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	-8,292,171	-4,018,730
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	27,367,318	9,622,810
Ajuste a utilidad de períodos anteriores	0	0
Subtotal	<u>19,348,755</u>	<u>27,659,462</u>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	18,255,201	345,961
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	835,282	205,089
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	280,699,278	-2,002,981
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	1,662,984	-4,419,633
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	-3,624	768,847
Pago de prestaciones laborales	-571,381	706,823
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	-2,699,487	0
Subtotal	<u>298,178,252</u>	<u>-4,395,894</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>317,527,008</b>	<b>23,263,568</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activos fijos	-350,909,286	-39,590,489
Aumento en construcciones en proceso	19,998,568	-15,610,795
Adelantos a contratistas	3,669,249	-1,860,733
Producto de la venta y descartes de activos fijos	0	0
Retiros y Capitalización	2,130,929	0
Activos adquiridos - Donaciones	0	0
Otros Fondos	-94	0
Inversión en Negocio Conjunto	-70,505	1,002,915
Prestamo a la EPR	346,154	346,154
Subtotal	<u>-324,834,985</u>	<u>-55,712,948</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-324,834,985</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	79,214,754	65,202,019
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-65,016,704	-29,453,140
Subtotal	<u>14,198,050</u>	<u>35,748,880</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>14,198,050</b>	<b>35,748,880</b>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	<b>6,890,073</b>	<b>3,299,500</b>
Efectivo al inicio del Periodo	<u>9,700,199</u>	<u>6,400,699</u>
<b>Efectivo al final de diciembre</b>	<b>16,590,271</b>	<b>9,700,199</b>
<b>Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:</b>		
Intereses incurridos	<u>3,808,227</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>350,909,286</u>	<u>39,590,489</u>

**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad**  
**DICIEMBRE 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 teledeteción 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 evalúa la necesidad de registrar cualquier ajuste por el deterioro del inventario cada año.

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

(i) *Reconocimiento y medida*

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

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

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

(ii) *Depreciación*

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

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

Equipo de laboratorio	10
Equipo misceláneo	10
Equipo mecánico	10
Instalación y equipo de bodega	10

**(iii) Costos subsiguientes**

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

**(f) Construcción en proceso**

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

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

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

**(g) Mantenimiento mayor y menor**

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

**(h) Costos financieros**

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

**(i) Deterioro de activos**

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir incumplimiento o mora por parte del cliente, la reestructuración de una cantidad adeudada la Empresa en los términos que

la Empresa no consideraría de otro modo, las indicaciones de que un deudor o emisor entrará en quiebra o la desaparición de un mercado activo para los valores. En adición, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada en su valor razonable por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La inversión consiste en acciones y se encuentran registradas al costo de adquisición. La Empresa mantiene una de las inversiones como participación no controladora.

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

**(k) Arrendamientos operativos**

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

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

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

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

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

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

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

**(m) Costos de investigación**

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

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

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

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

**(o) Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente. El

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

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

(p) **Dividendos**

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

(q) **Provisiones**

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

(r) **Equivalente de efectivo**

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

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

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

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

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



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

La Empresa para el periodo evaluado ha tenido adiciones netas por B/.350,773,068 en el período corriente, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas, por el equipamiento de Planta General y el Centro Nacional de Despacho (CND).

Es importante señalar, que 78% de las adiciones netas por B/.275,488,847 corresponden a los costos incurridos del Tramo 1 de la Tercera Línea, energizada el 23 de enero de 2017, por 109,904,347 y el tramo 3 por B/.61,950,971, energizada el 31 de octubre de 2017, obra construida por ODEBRECHT. Se incorpora el tramo 2 por B/.103,633,529.

### Ajuste Vida Útil Servidumbre Tramo 1

La disminución en la cuenta de gasto de depreciación 51130400 Servidumbre (Derecho de Vía) por el monto de B/. 7,705,906.11 en el mes de octubre corresponde al ajuste realizado en la vida útil del activo Servidumbre del Tramo 1. Cuando se capitalizó este activo digitando la categoría 01.04.00.00 el sistema tiene asociada la cuenta 51110100 Terreno y su vida útil es de 1 año, manualmente se cambia en el sistema el número correcto de la cuenta a utilizar 51130400 Servidumbre (Derecho de Vía) y no fueron modificados los años de vida útil de esta categoría que corresponde a 35 años. En el mes de octubre se realiza el cambio en la vida útil a 35 años motivo por el cual el sistema hace los ajustes correspondiente en la depreciación de este activo.

## 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.

En el año 2017 han finalizado y capitalizados proyectos muy importantes que han permitido aumentar nuestra base de capital. Entre estos proyectos podemos mencionar:

Proyecto	Monto Capitalizado
Renovación Tecnológica CND - SCADA	4,994,143
Equipamiento CND	811,741
Tramo 1 Veladero - Llano Sánchez 3LT (Líneas y S/E)	123,101,591
Adquisición de Equipos Pruebas y Mediciones	166,417
Tramo 3 Chorrera – Panamá 3LT (Líneas y S/E)	73,886,242
Tramo 2 Llano Sánchez – Chorrera 3LT (Líneas y S/E)	144,997,982
Otros Activos – Órdenes de Compra	<u>2,814,952</u>
	<b><u>350,773,068</u></b>

El reconocimiento de los activos ingresado en este año ha producido que el Ingreso Máximo Permitido por la Autoridad de los Servicios Públicos aumente, lo que origina un incremento en nuestros ingresos.

## A-3 Efectivo en Caja y Banco

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

## A-4 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar están compuestas por:

Agentes del Mercado que al 31 de diciembre de 2017 la suma asciende a B/.36,475,934 Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 2,334,081 estos adelantos se establece en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Los adelantos están garantizados con la Fianza de Pago Anticipado por el 100% del Anticipo.

## A-5 Inventario Netos

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

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

- Préstamo con Banco Nacional de Panamá fue utilizado para el financiamiento de la construcción de la Línea de Transmisión 230 KV Fortuna-Changuinola-Frontera y Subestación Changuinola 230 KV.
- Préstamo BID No. 1113/OC-PN por B/.72,000,000 con el propósito de financiar la ejecución de la línea de transmisión de 230 kv Guasquitas – Panamá II, localizada en el corregimiento de Pedregal, Provincia de Panamá, la cual se inicia en el distrito de Gualaca y se dirige a lo largo del país hasta la subestación Panamá II. La línea de transmisión tiene como objetivo primordial el cumplimiento del criterio n-1 que le exigen a ETESA las Normas de Calidad del Servicio Técnico de Transmisión, aprobadas por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos, mediante Resolución JD-920 de 24 de julio de 1998. También, se constituye esta nueva línea en una opción para conducir toda la energía potencial del occidente de la República de Panamá hasta el centro principal de carga del país, al aumentar la capacidad del Sistema Nacional de Transmisión.
- Préstamo BID No. 1002/OC-RG por B/.1,650,000 con el propósito de financiar la ejecución de un Sistema de Interconexión Eléctrica para los Países de América Central (SIEPAC): Proyecto de apoyo a la formación y consolidación progresiva de un mercado eléctrico regional. La tasa de interés de este préstamo para el año 2010 fue 4.66% (2009: 4.66%)
- Préstamo BID N° 2024-OC-PN, por B/.12,500,000, para el financiamiento del programa de inversión y transformación corporativa, préstamo que será amortizado mediante cuotas semestrales, consecutivas y, en lo posible iguales. La primera cuota se pagará a los cinco (5) años contados a partir de la fecha de vigencia del mencionado préstamo. Los intereses se calcularán sobre la tasa LIBOR a 3 meses.
- Préstamo de la Caja de Ahorros por B/30,000,000, para el financiamiento de las inversiones requeridos en el Plan de Expansión
- Línea de Crédito por B/.3,000,000, para el financiamiento que cubrirá la renovación de la Flota Vehicular de la Empresa.
  
- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2013 – 2017. Plazo del desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente.
- SCOTIA BANK, Se recibe desembolso por B/.46,770,976 para cubrir los convenios por servidumbre de la Tercera Línea.
- CAF (Corporación Andina de Fomento), Se recibe desembolso por B/.15,940,801 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones 2013 - 2017.

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

## A-7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 31 de diciembre 2017 B/.6,209,450, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 30 de noviembre asciende a B/.41,203,091, las cuentas por pagar de proyectos por B/. 10,519,742, y Otros proyectos de inversiones por B/.5,841,745.

Como resultado del trabajo realizado, por la construcción de la tercera línea, la empresa, para los fines previstos adquiere compromisos por B/.266,179,456.

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

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

#### **A-9 Intereses por Pagar**

Están conformados por los intereses de la:

- Deuda a Largo Plazo de los préstamos con el Banco Nacional, Caja de Ahorros y Scotia Bank.

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

Compuestos por:

	<b>AL 31 de diciembre 2017</b>
USO DE LA RED	70,648,389
CARGO POR CONEXIÓN	7,437,563
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	8,157,031
HIDROMETEOROLOGÍA	6,597,504
OTROS INGRESOS	1,333,179
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	45,346,363
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	(27,369,180)



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

	COSTO AL 31-dic-16	2017 ADICIONES	2017 RETIROS	2017 RECLASIFICACIONES	2017 AJUSTES	COSTO AL 30-dic-17	DEPRECIACION 30-dic-17	A-1 VALOR NETO 30-dic-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	9,537,477	6,416,918
CAMINOS Y SENDEROS	758,817	223,491	0	0	0	982,308	204,704	777,604
SERVIDUMBRE	26,223,794	64,347,452	0	0	0	90,571,246	7,860,240	82,711,006
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	6,947,636	1,524,146	0	0	0	8,471,782	3,859,207	4,612,575
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69,052	0	0	0	0	69,052	69,052	0
EQUIPO DE SUBESTACIONES	85,294,900	25,062,372	0	0	0	110,357,272	34,205,757	76,151,515
TORRES Y ACCESORIOS	97,229,481	121,437,817	0	1,323,437	0	219,990,735	49,940,202	170,050,533
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	96,796,584	114,228,030	0	0	0	211,024,614	49,568,447	161,456,167
EQUIPO MECANICO	31,826	0	0	0	0	31,826	29,006	2,820
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3,267,408	3,269,733	0	0	0	6,537,141	1,390,320	5,146,821
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	39,402,174	4,886,407	0	0	0	44,288,582	20,812,104	23,476,477
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	18,597,336	7,172,934	0	0	0	25,770,270	15,838,506	9,931,765
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89,012	0	0	0	0	89,012	88,158	854
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	0	0	0	0	0	0	0	0
	35,189,120	0	0	0	0	35,189,120	2,763,340	32,435,780
<b>SUB TOTAL</b>	<b>430,681,326</b>	<b>342,152,383</b>	<b>0</b>	<b>1,323,437</b>	<b>0</b>	<b>774,157,146</b>	<b>196,168,520</b>	<b>577,989,626</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	121,673	16,519
SERVIDUMBRE	8,591	0	0	0	0	8,591	3,436	5,155
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219,682	0	0	0	0	219,682	165,175	54,507
EQUIPO DE SUBESTACIONES	6,370,591	0	0	0	0	6,370,591	4,542,711	1,827,880
TORRES Y ACCESORIOS	2,037,751	0	0	0	0	2,037,751	1,891,862	145,889
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799,151	0	0	0	0	799,151	417,570	381,581
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186,342	0	0	0	0	186,342	54,350	131,993
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19,353,808	0	0	0	0	19,353,808	8,975,407	10,378,402
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	612,014	0	0	0	0	612,014	291,804	320,211
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266,716	0	0	0	0	266,716	14,818	251,899
<b>SUB TOTAL</b>	<b>30,783,678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,783,678</b>	<b>18,478,805</b>	<b>14,284,871</b>
<b>CENTRO NACIONAL DE DESPACHO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,722,671	244,960	0	0	0	1,967,632	1,385,421	582,211
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129,178	0	0	0	0	129,178	45,233	83,946
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	375,892	112,564	0	0	0	488,456	233,945	254,511
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704,605	0	0	0	0	704,605	537,548	167,057
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5,729,232	5,312,516	245,778	0	0	10,795,969	8,954,770	1,841,199
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	288,125	156,319	27,502	0	0	416,941	223,570	193,371
EQUIPO DE TRANSPORTE	129,888	0	0	0	0	129,888	85,171	44,717
<b>SUB TOTAL</b>	<b>9,079,591</b>	<b>5,826,359</b>	<b>273,280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,832,689</b>	<b>11,485,658</b>	<b>3,167,011</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72,251	0	0	0	0	72,251	52,837	19,414
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181,034	0	0	0	0	181,034	137,785	43,249
EQUIPO DE INFORMÁTICA	1,018,439	0	0	0	0	1,018,439	1,018,439	0
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140,339	0	0	0	0	140,339	135,596	4,743
EQUIPO DE TRANSPORTE	286,840	0	0	0	0	286,840	286,840	0
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1,677,314	0	0	0	0	1,677,314	1,339,218	338,097
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2,471,724	0	0	0	0	2,471,724	787,596	1,684,127
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2,172,465	0	0	0	0	2,172,465	800,433	1,372,033
<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>4,558,743</b>	<b>3,461,662</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>								
TERRENOS	272,475	0	1,522	0	0	270,953	0	270,953
EDIFICIOS Y MEJORAS	981,996	0	0	0	0	981,996	356,393	625,603
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	554,148	79,056	750	0	0	632,454	460,594	171,860
EQUIPO DE LABORATORIO	1,286,786	0	0	0	0	1,286,786	1,286,288	499
EQUIPO MECANICO	316,816	0	0	0	0	316,816	81,616	235,201
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16,759,306	0	0	0	0	16,759,306	13,271,047	3,488,259
EQUIPO DE INFORMÁTICA	15,851,735	1,813,712	185,411	0	0	17,480,036	14,995,917	2,484,119
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	2,994,646	34,407	825	0	0	3,028,228	2,740,878	287,349
EQUIPO DE TRANSPORTE	4,797,535	857,056	0	0	0	5,654,591	4,436,704	1,217,887
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1,828,809	10,095	0	0	0	1,839,005	1,658,998	180,006
<b>SUB TOTAL</b>	<b>45,644,353</b>	<b>2,794,326</b>	<b>186,507</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48,250,171</b>	<b>39,286,435</b>	<b>8,963,736</b>
<b>GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	5,726,813	639,271
<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>5,711,655</b>	<b>639,271</b>
<b>TOTAL</b>	<b>530,555,435</b>	<b>350,773,068</b>	<b>461,788</b>	<b>1,323,437</b>	<b>0</b>	<b>882,190,152</b>	<b>273,687,817</b>	<b>608,507,177</b>
Bienes Donados - Informática - Hidromet	7,771	0	0	0	0	7,771	2,239	5,531
EQUIPO TORRES - ACP / STP	1,918,332	0	0	1,323,437	0	594,895	117,739	478,395
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	504,105	0	0	0	0	504,105	114,024	391,282
	2,430,208	0	0	-1,323,437	0	1,106,771	234,002	872,769
<b>Gran Total</b>	<b>532,985,644</b>	<b>350,773,068</b>	<b>461,788</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>883,296,923</b>	<b>273,901,818</b>	<b>609,382,405</b>



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

A-2

	31 DICIEMBRE 2016	ADICIONES AÑO 2017	CAPITALIZACIÓN 2017	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2017	30 DICIEMBRE 2017
<b>CONEXIÓN</b>					
S/E PATIO 230 KV	1,288,591	106,734	-166,417	0	1,228,907
S/E PATIO 115 KV	146,063	449,798	0	0	595,861
S/E PATIO 34.5 KV	810,436	40,938	0	0	851,375
LINEA 230 KV	26,012	4,606	0	0	30,618
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403	0	0	0	10,403
<b>TOTAL CONEXIÓN</b>	<b>2,281,505</b>	<b>602,076</b>	<b>-166,417</b>	<b>0</b>	<b>2,717,164</b>
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>					
LINEA 230 KV	92,012,107	26,368,557	-66,616,089	6,044,306	57,808,882
LINEA 115 KV	102,419	0	0	0	102,419
LINEA 230 KV-ODB	200,179,018	23,512,071	-223,691,089	0	0
S/E PATIO 230 KV	31,235,825	22,146,825	-2,000,929	0	51,381,721
S/E PATIO 115 KV	373,685	128,209	0	0	501,894
S/E PATIO 230 KV-ODB	40,735,112	9,033,339	-49,768,452	0	-0
S/E TERRENOS	547	0	0	0	547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	-145,694	0	0	0	-145,694
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3,387,576	1,187,466	-2,996	0	4,572,047
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	-148,001	37,287	0	0	-110,714
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	-243,449,130	242,596,912	0	-8,174,508	-9,026,727
<b>TOTAL SISTEMA PRINCIPAL</b>	<b>124,283,463</b>	<b>325,010,667</b>	<b>-342,079,555</b>	<b>-2,130,202</b>	<b>105,084,374</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>					
EDIFICIOS Y MEJORAS	776,324	622,150	0	0	1,398,474
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	21,000	0	0	0	21,000
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	259	0	0	-259	0
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	420,344	0	0	-467	419,877
<b>TOTAL GERENCIAL APOYO</b>	<b>1,217,928</b>	<b>622,150</b>	<b>0</b>	<b>-727</b>	<b>1,839,351</b>
<b>CND</b>					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	6,481,529	1,004,174	-5,806,580	0	1,679,124
<b>TOTAL CND</b>	<b>6,481,529</b>	<b>1,004,174</b>	<b>-5,806,580</b>	<b>0</b>	<b>1,679,124</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>					
METEOROLOGIA	2,778,169	422,087	0	0	3,200,256
<b>TOTAL HIDROMETEOROLOGIA</b>	<b>2,778,169</b>	<b>422,087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,200,256</b>
<b>COMPENSACIONES</b>					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	629,134	2,445,030	-2,856,734	-869	216,561
<b>TOTAL COMPENSACIONES</b>	<b>629,134</b>	<b>2,445,030</b>	<b>-2,856,734</b>	<b>-869</b>	<b>216,561</b>
<b>INVERSIONES REGIONALES</b>					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	0	0	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>139,313,963</b>	<b>330,106,185</b>	<b>-350,909,286</b>	<b>-2,131,798</b>	<b>116,379,064</b>



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
<b>CUENTAS</b>		
<b>FONDO GENERAL</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	12,429,545	7,603,520
<b>FONDO DE VIATICOS</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	105,919	31,567
<b>FONDO DE PLANILLA</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	22,415	22,054
<b>FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL</b>	2,262,748	951,351
<b>FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN</b>	1,732,674	460,316
<b>CAJA MENUDA</b>	24,034	19,300
CND	3,500	3,000
Gerencia de Mantenimiento	5,234	5,000
Servicios Generales	5,000	5,000
GIAC	2,000	0
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>16,577,335</u>	<u>9,088,109</u>



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 31 DE DIC
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				<b>MAYOR</b>
Generación Bahía Las Minas, S.A.	284,426	1,930,088	1,680,473	534,041
Generación Fortuna, S.A.	490,227	12,807,403	10,238,919	3,058,711
Egesa	628	274,907	274,751	783
Bontex, S.A.	164,943	777,403	703,362	238,985
Alternegy	619,873	2,701,327	2,383,451	937,749
Ideal Panamá, S.A.	1,318,743	5,060,153	4,845,553	1,533,343
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,698	16,516	14,166	6,048
Generadora Pedregalito, S.A.	7,394	137,825	121,100	24,119
Generadora Pedregalito 1	16,952	184,701	165,692	35,961
Caldera Energy Corp	147,078	414,870	451,587	110,361
Generadora Río Chico	4,253	36,262	27,468	13,047
Generadora Río Chico Pedregalito 2	963	128,778	125,148	4,593
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,154,185	23,513,149	19,125,928	8,541,406
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	613,035	4,357,971	3,825,021	1,145,985
Distribución Eléctrica Noraste, S.A.	4,709,094	24,389,465	21,533,295	7,565,264
Minería Panamá	0	2,066	0	2,066
Cemento Panamá	0	0	0	0
Ccomunica	0	31,278	0	31,278
Cilsa Panama, S.A.	0	5,029	0	5,029
Hidro Candela	0	1	1	0
Hidroecologica del Teribe, S.A.	68,479	1,406,727	1,201,930	273,275
Hidroelectrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	6,223	7,088	2,345
Hidro Caisan	279,949	1,850,750	1,541,270	589,429
Hidro Piedra S.A.	7,940	262,363	235,551	34,751
Hidro Panamá S.A.	1,338	11,886	10,747	2,477
Hidro Iberica	1,973	13,967	11,833	4,107
Hidroelectrica San Lorenzo	23,238	226,329	221,616	27,951
Hidro Boqueron	1,344	94,208	90,176	5,376
Kanan Overseas, Inc		14,476	14,476	0
Kanan Overseas, Inc	106,733	312,343	308,164	110,912
Las Perlas Norte	3,691	104,325	100,489	7,527
Las Perlas Sur	3,688	29,887	26,046	7,529
Fountain Intertrade Corp	533,961	2,134,609	1,813,027	855,542
Farallon Solar 2	605	539,959	538,772	1,792
UEP PENONOME I, S.A.	143,425	2,141,480	2,225,721	59,184
UEP PENONOME II, S.A.	0	592,601	299,628	292,973
Union Eolica Panameña	7,686	384,610	384,609	7,686
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	7,686	7,686	0
Enel Green Power Panama, S.A.	953	3,870	2,579	2,244
Energyst internacional B V	20,651	154,093	99,980	74,764
Empresa Nacional de Energia	2,010	53,271	49,874	5,407
Energía y Servicios de Panamá	440,709	821,152	774,376	487,485
Electrogeneradora del Istmo	4,516	454,394	449,671	9,239
Electron Investment	723,646	3,572,952	3,081,965	1,214,634
Isthmus Hydro Power Corp	5,589	839,734	835,902	9,421
Generadora del Atlantico	147,679	999,804	887,441	260,042
Generadora Alto del Valle	11,293	365,531	343,588	33,236
Generacion Solar	34	7,997	8,010	21
Generadora del Istmo	87,777	537,619	313,600	311,796
Jinro Corp	381,505	1,270,652	1,492,312	159,845
Corporación de Energia del Istmo, S.A.	5,904	488,463	476,653	17,714
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	486	8,390	7,535	1,341
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	0	2,415	791	1,624
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	0	2,605	547	2,058
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	0	2,463	340	2,123
PSZI, S.A.	0	2,341	162	2,179
Empresa Propietaria de la Red	0	2,762	0	2,762
Inversiones y Desarrollo Balboa S.A.	0	849	849	0
Termica del Caribe S.A.	15,515	31,030	31,030	15,515
Pan am Thermal Limited	139,979	861,652	722,446	279,184
Autoridad del Canal de Panamá	145,208	1,810,534	1,036,568	919,174



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 31 DE DIC
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
Azucarera Nacional	143	672,293	672,118	318
Empresas Melo, S.A.	436	1,133	829	740
Divisa Solar	565	3,451	2,707	1,310
Aes Panama	2,596,445	11,504,619	11,232,561	2,868,503
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	0	2227665	2,158,333	69,332
Aes Changuinola	1,754,409	12,653,739	11,418,928	2,989,221
Aggreko	7,145	3,370,051	3,377,196	0
Argos Panamá, S.A.	1,107	9,359	9,581	885
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	29,236	16,794	13,997
Soenergy	52,996	200,622	200,622	52,996
Lyric Electronics, Ltd.	0	115,343	115,343	0
Valley Rise Investment Corp	236,229	1,193,017	957,298	471,948
Panama Solar 2	0	2,967	0	2,967
Salto de Francolis	663	409,546	407,205	3,003
Sol Real Istmo, S.A.	784	3,104	1,921	1,967
Salto de Francolis	6,731	28,824	15,095	20,460
Solar Azuero Venture, S.A.	662	13,557	7,565	6,654
Solar Cocle Venture, S.A.	682	7,576	1,830	6,428
Solar Panamá Venture, S.A.	814	7,577	2,076	6,115
Pedregal Power Co.	31,087	319,010	274,441	75,655
<b>Subtotal</b>	<b>20,546,460</b>	<b>131,872,881</b>	<b>116,043,408</b>	<b>36,475,934</b>
<b>OTROS CUENTAS POR COBRAR</b>				
Ministerio Economía y Finanzas	0	49,638	49,638	0
Oficina de Electrificación Rural	588,464	590,299	590,300	588,464
ACCIONISTAS	16,540,958	32,058,921	48,599,879	0
Fondo General Especial	2,140	2,140	2,140	2,140
Otras Empresas Eléctricas	122,602	2,321,500	2,186,433	257,668
Otras Empresas Particulares	15,215	192,959	78,004	130,170
Proveedores	14,516	1,331,124	1,345,640	0
Empleados	-15,323	17,312.07	0	1,989
RECIBOS NO IDENTIFICADOS	0	9,787,083	27,525,100	-17,738,016
ANTICIPO DE VIAJE	0	396,544	22,705	373,839
CXC INT. PRESTAMO EPR	0	547,644	491,789	55,855
CXC INT. CEAC-PREST 1002	426,455	458,895	438,950	446,401
ENTE	211	818,759	818,969	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	960	960	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
<b>Subtotal otras cuentas por cobrar</b>	<b>17,685,238</b>	<b>48,573,778</b>	<b>82,150,506</b>	<b>-15,881,490</b>
<b>Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>38,241,699</b>	<b>180,546,659</b>	<b>198,193,914</b>	<b>20,594,444</b>
Menos: Reserva Cuentas Malas	-108,553	912,224	1,741,651	-937,980
<b>Total cuentas por cobrar corriente</b>	<b>38,133,146</b>	<b>181,458,883</b>	<b>199,935,566</b>	<b>19,656,463</b>
Adelanto a Contratistas	6,003,331	17,044,965	20,714,214	2,334,082
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	0	226,994		226,994
Adelanto Carta de Credito	0	2,500,000	2,500,000	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	312,665	312,665	0
<b>NO CORRIENTE</b>				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	89,318	315,810	321,030	84,099
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>334,021</b>	<b>339,240</b>	<b>102,309</b>





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

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Azucarera Nacional	66	52	57	0	143	318
Empresas Melo, S.A.	0	0	1	15	725	740
Divisa Solar	556	401	352	0	0	1,309
AES Panama	790,083	742,339	1,328,557	3,778	3,746	2,868,503
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	12,296	12,107	12,531	1,945	30,452	69,332
Aes Changuinola	470,243	377,228	474,244	379,617	1,287,889	2,989,221
Aggreko	0	0	0	0	1	1
Argos Panamá, S.A.	277	277	0	286	45	884
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	1,555	1,555	1,555	7,776	13,997
Soenergy Panama. S. De R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Lyric Electronics, Ltd.	0	0	0	0	0	0
Valley Rise Investment Corp	20,631	20,387	20,359	21,774	388,797	471,948
Panamá Solar 2	1,136	966	865	0	0	2,967
Sol Real Uno, S.A.	278	210	234	221	2,060	3,003
Sol Real Istmo, S.A.	405	321	407	342	493	1,967
Salto de Francolís	2,657	2,657	2,657	2,657	9,834	20,460
Solar Azuero Venture, S.A.	707	586	592	531	4,238	6,654
Solar Cocle Venture, S.A.	693	553	544	544	4,094	6,428
Solar Panamá Venture, S.A.	657	520	542	509	3,887	6,115
Pedregal Power Co.	23,199	22,811	22,860	6,115	669	75,655
<b>Subtotal</b>	<b>7,816,008</b>	<b>7,645,467</b>	<b>8,583,863</b>	<b>6,580,419</b>	<b>5,850,178</b>	<b>36,475,934</b>
						<b>36,475,934</b>
<b>OTROS</b>						<b>0</b>
Ministerio Economía y Finanzas	0	0	0	0	0	0
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0	0
Fondo General Especial	2,140	0	0	0	0	2,140
Otras Empresas	257,669	0	0	0	0	257,669
Otras Empresas Particulares	130,170	0	0	0	0	130,170
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	-17,362,189	0	0	0	0	-17,362,189
CXC INT PRESTAMO EPR	55,855	0	0	0	0	55,855
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	0	0	446,401
ENTE	0	0	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>-16,469,954</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>588,464</b>	<b>-15,881,490</b>
<b>Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>-8,653,946</b>	<b>7,645,467</b>	<b>8,583,863</b>	<b>6,580,419</b>	<b>6,438,642</b>	<b>20,594,444</b>
<b>CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION</b>	<b>226,994</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>226,994</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	0	0	0	0	84,099	84,099
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>102,309</b>	<b>102,309</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-8,653,946</b>	<b>7,645,467</b>	<b>8,583,863</b>	<b>6,580,419</b>	<b>6,540,951</b>	<b>20,923,747</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 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.	113,725	128,562	113,201	177,816	737	534,040
Generación Fortuna, S.A.	843,344	705,952	860,817	644,255	4,342	3,058,711
EGESA	59	41	46	60	577	783
Bontex, S.A.	56,395	55,807	61,542	55,013	10,229	238,985
Alternegy	241,784	234,399	273,023	188,542	0	937,749
Ideal Panamá, S.A.	310,883	393,620	435,199	359,434	34,208	1,533,343
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,175	1,175	1,175	0	2,523	6,048
Generadora Pedregalito, S.A.	9,340	6,672	5,957	715	1,434	24,119
Generadora Pedregalito 1, S.A.	0	17,144	9,869	0	8,948	35,961
Caldera Energy Corp	20,813	19,791	23,792	17,764	28,202	110,361
Generadora Río Chico, S.A.	4,547	4,250	3,535	715	0	13,048
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	3,521	1,072	0	0	4,593
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	2,090,311	2,106,426	2,124,272	2,220,388	10	8,541,407
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	273,237	272,814	273,677	273,225	53,031	1,145,985
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	1,545,684	1,490,852	1,548,092	1,486,533	1,494,101	7,565,263
Minería Panama	1,033	0	0	689	344	2,066
Cemento Panama	0	0	0	0	0	0
Ccomunica, S.A.	0	31,278	0	0	0	31,278
Cilsa Panama, S.A.	0	5,029	0	0	0	5,029
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hydroecologica del Teribe, S.A.	73,708	63,158	66,534	63,755	6,120	273,275
Hydroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	567	567	1,210	0	1	2,344
Hydro Calsan, S.A. (EL ALTO)	129,357	148,957	173,647	137,468	0	589,429
Hidro Piedra S.A.	7,013	13,136	9,605	4,998	0	34,752
Hidro Panamá S.A.	826	826	0	826	0	2,477
Hidro Iberica	1,061	1,051	1,050	0	946	4,107
Hydroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,559	1,559	1,559	1,559	21,715	27,951
Hidro Boqueron	672	672	672	672	2,688	5,376
Kanan Overseas, Inc	0	0	0	0	0	0
Kanan Overseas, I Inc	37,137	0	73,775	0	0	110,912
Las Perlas Norte	1,920	1,920	3	1,920	1,765	7,527
Las Perlas Sur	1,920	1,920	0	1,920	1,768	7,529
Fountain Intertrade Corp	113,279	162,830	162,454	135,629	281,351	855,543
Farallon Solar 2	123	113	116	114	1,327	1,792
UEP PENONOME I, S.A.	30,143	10,242	3,866	5,733	9,200	59,184
UEP PENONOME II, S.A.	104,637	17,185	15,639	8,566	146,945	292,973
Union Eolica Panameña	0	0	0	0	7,686	7,686
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	0	0	0	0	0
Enel Green Power Panama, S.A.	613	489	548	579	15	2,244
Energyst internacional B V	18,526	18,529	18,157	18,756	796	74,764
Empresa Nacional de Energia	1,506	1,482	1,714	0	706	5,407
Energía y Servicios de Panamá	18,896	25,717	27,226	24,166	391,479	487,485
Electrogeneradora del Istmo	2,310	1,574	2,310	2,310	735	9,238
Electron Investment, S.A.	133,236	148,849	113,603	102,315	716,631	1,214,634
Istmus Hydro Power Corp	1,920	1,920	1,923	0	3,659	9,422
Generadora del Atlantico	61,189	50,790	60,550	60,933	26,579	260,041
Generadora Alto del Valle, S.A.	5,471	8,448	9,080	3,272	6,964	33,236
Generacion Solar	3	3	3	3	10	21
Generadora del Istmo	66,960	140,465	69,457	920	33,994	311,796
JINRO CORP	29,001	27,738	26,387	13,365	63,354	159,845
Corporación de Energia del Istmo, S.A.	5,904	5,904	5,904	0	1	17,714
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	14	50	90	96	1,091	1,341
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	454	370	418	381	0	1,624
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	596	485	515	462	0	2,058
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	591	504	515	513	0	2,123
PSZI, S.A.	510	439	441	399	389	2,179
Empresa Propietaria de la Red	552	552	0	1,104	558	2,766
Inversiones y Desarrollo Balboa S.A.	0	0	0	0	0	0
Termica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
Pan am Thermal Limited	65,671	64,584	71,732	77,198	0	279,185
Autoridad del Canal	60397.13	62,136	61,532	65,448	669,660	919,173



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

**AÑO 2017**

**A - 5**

<b>DEPÓSITOS</b>	<b>31 DE DIC. 2016</b>	<b>DÉBITO RECIBIDO</b>	<b>CRÉDITO DESPACHADO</b>	<b>DICIEMBRE 2017</b>
<b>MATERIALES</b>				
ALMACÉN JUAN DIAZ	1,334,960	2,653,544.35	2,962,024.12	1,026,480
ALMACÉN AGUADULCE	3,050,326	133,593.45	133,255.93	3,050,664
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,296,727	258,393.85	178,687.01	1,376,434
<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,682,012</b>	<b>3,045,532</b>	<b>3,273,967</b>	<b>5,453,577</b>
<b>MENOS:</b>				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,279,851	197,632	804,479	-1,886,698
<b>TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES</b>	<b>4,402,161</b>	<b>2,847,899</b>	<b>4,078,446</b>	<b>3,566,879</b>



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

**AÑO 2017**

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	31 DIC.2016	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	ANEXO A6	
									1)	2)
<b>LARGO PLAZO</b>										
BID 1113/OC-PPN	18/11/00	18/11/20	TV	12,908,590	0	0	0	12,908,590	0	0
BID 1002	12/04/02	12/04/27	TV	800,302	0	0	0	800,302	0	0
BID 2024	16/12/08	16/07/33	TV	8,987,098	0	0	0	8,987,098	0	0
BANCO NACIONAL	05/06/06	05/06/19	Libor 3M + 2%	2,895,628	0	0	0	2,895,628	0	0
CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	25,331,665	0	0	2,307,696	0	23,023,968.79	0
CAJA DE AHORRO (LÍNEA DE CR)	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	517,248	0	472,106	350,706	0	638,647.64	0
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	15,940,801	0	0	1,195,560	0	14,745,240.75	0
SCOTIA BANK	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	27,446,884	0	18,742,648	46,189,531	0	-	0
<b>TOTAL LARGO PLAZO</b>				<b>94,828,214</b>	<b>0</b>	<b>19,214,754</b>	<b>50,043,493</b>	<b>25,591,617</b>	<b>38,407,857</b>	<b>0</b>

**CIRCULANTE**

BID 1113/OC-PPN	18/11/00	18/11/20	TV	4,302,863	0	0	0	4,302,863	0	0
BID 1002	12/04/02	12/04/27	TV	84,242	0	0	0	84,242	0	0
BID 2024	16/12/08	16/07/33	TV	280,847	0	0	0	280,847	0	0
BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR)	31/08/2017	*	Libor 6 meses + 2%	20,000,000	0	40,000,000	0	30,000,000	30,000,000	0
CAJA DE AHORRO ICP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2,307,696	0	0	2,307,696	2,307,696	2,307,696	0
LÍNEA DE CRÉDITO CIA AHO. CP*	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	210,096	0	0	350,706	249,438	311,364	0
BANCO NACIONAL	05/06/06	05/06/19	Libor 3M + 2%	2,200,000	0	0	0	2,200,000	0	0
BANCO NACIONAL (PREST. A TERMIN	23/11/2017	23/11/2018	Annual 4.5%	0	0	20,000,000	0	0	20,000,000	0
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CA	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	0	0	0	1,195,560	0	1,195,560	0
SCOTIA BANK (FACILIDAD CR CP)	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	29,385,744	0	60,000,000	50,624,938	39,425,087	46,770,976	0
<b>TOTAL CIRCULANTE</b>				<b>124,213,958</b>	<b>0</b>	<b>79,214,754</b>	<b>100,668,431</b>	<b>65,016,704</b>	<b>138,993,453</b>	<b>0</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.

2) \* Banco Nacional cuenta con dos (2) Líneas de Crédito cuyas fechas de vencimiento son las siguientes: N° 100003214994 F.V. 31/08/2018 y N° 100003264270 F.V. 06/10/2018

2) \*\* Actualmente Caja de Ahorro tiene seis (6) Líneas de Crédito el cual detallamos las fechas de vencimiento: N° 32784001331 F.V. 12/05/2019, 32784001714 F.V. 17/10/2019, N° 32784002438 F.V. 17/04/2020 N° 32784003801 F.V. 07/07/2022, N° 32784003810 F.V. 07/07/2022, y N° 32784003856 F.V. 20/07/2022



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

	DICIEMBRE			A-7
	2016	DISMINUCIÓN	AUMENTO	DICIEMBRE 2017
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				
AES CHANGUINOLA	90,424	0	0	90,424
AES PANAMA	1,951,335	11,467,582	10,698,256	1,182,009
ALTERNEGY, S.A.	238,598	4,191,021	4,342,228	389,805
AUTORIDAD DEL CANAL	1,992,886	8,833,092	8,564,600	1,724,394
BAHIA LAS MINAS	58,206	4,618,838	4,606,164	45,532
BONTEX, S.A.	31,921	92,558	84,808	24,171
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	5,065	5,065	4,327
COPESA (Corporacion Panameña de Energia)	14,183	0	0	14,183
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO, S.A.	8,907	35,454	28,139	1,591
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO,S.A.	476	683	764	557
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	30,035	430,476	466,355	65,914
ELEKTRA NORESTE	12,917		1,368	14,285
EDECHIRIQUÍ	260,810		338	261,148
EDEMET	106,984		842,343	949,327
EMPRESA GENERADORA ELECTRICA, S.A.	41,765	0	0	41,765
ENEL FORTUNA, S.A.	701,240	2,968,984	2,743,407	475,662
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	427	59,978	59,972	421
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,456	9,473	9,369	15,352
ENERGYST INTERNATIONAL, B.V.	-	741,084	741,084	0
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	20,018	551,478	556,850	25,390
GENERADORA ALTO VALLE (COCHEA)	1,913	3,993	4,755	2,674
GENERADORA DEL ATLANTICO, S.A.	13,101	3,780,719	3,914,010	146,392
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	1,790	9,662	11,925	4,053
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	5,252	4,110	5,050	6,193
HIDROECOLOGIA DEL TERIBE, S.A.	7,786	37,446	35,714	6,054
HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	630	689	281
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA,S.A.	-	18,526	20,990	2,464
HIDRO PANAMA, S.A.	241	69	72	245
HIDRO BOQUERON	97	163	177	111
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,212	842	591	11,961
HIDROIBERICA, S.A.	0	113	414	301
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	28,036	49,534	24,618
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	0	15,091
ISTMUS HYDRO POWER CORP	10,636	77,757	86,001	18,881
JINRO CORP	6,866	2,723,189	2,758,121	41,798
KANAN OVERSEAS I, INC	352,241	367,008	14,767	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	27,534	38,323	55,109	44,320
LAS PERLAS SUR, S.A.	1,087	562	6,397	6,921
PANAM GENERATING LIMITED	432,268	6,523,021	6,757,035	666,281
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	286	286	41
PEDREGAL POWER, S.A.	695,091	5,628,774	5,017,060	83,377
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	-	0	600	600
SOENERGY PANAMA, S.A.	4,488	0	0	4,488
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A. II	92,555	276	276	92,555
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	155,650	0	0	155,650
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	17,636	567,103	576,436	26,968
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	87,633	174,750	651,798	564,681
	<b>7,525,464</b>	<b>53,991,125</b>	<b>53,718,917</b>	<b>7,253,256</b>
<b>OTROS</b>				
Mercado Regional - ETESA	23,965	-	265	24,230
Gobierno	9,331,475	15,334,457	15,342,137	9,339,154
Empleados	660,388	31,986,912	32,056,147	729,623
Materiales, Equipos y Servicios	22,409,862	268,615,100	288,396,055	42,190,817
Contratos de Proyectos - ETESA	15,298,182	58,304,925	59,368,230	16,361,488
	<b>47,723,873</b>	<b>374,241,395</b>	<b>395,162,834</b>	<b>68,645,312</b>
<b>TOTAL</b>	<b>55,249,337</b>	<b>428,232,520</b>	<b>448,881,751</b>	<b>75,898,568</b>



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

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE			A-8
	2016	DISMINUCIÓN	AUMENTO	Diciembre 2017
Impuesto Sobre la Renta	7,066	1,549,457	1,541,914	-476
Seguro Educativo	46,027	163,435	164,887	47,479
Seguro Social	23,779	1,292,352	1,353,884	85,311
<b>Subtotal</b>	<b>76,872</b>	<b>3,005,243</b>	<b>3,060,685</b>	<b>132,314</b>
<b>RESERVA CUOTA PATRONAL</b>				
Seguro Educativo	8,214	192,698	195,188	10,704
Seguro Social	83,207	1,761,814	1,741,865	63,258
<b>Subtotal</b>	<b>91,421</b>	<b>1,954,512</b>	<b>1,937,053</b>	<b>73,962</b>
<b>RESERVA DE PRESTACIONES</b>				
Fondo Complementario	0	0	0	0
Riesgos Profesionales	22,488	478,589	489,218	33,117
Bonificación	7,487	876,706	876,746	7,526
Décimo Tercer Mes	769,366	758,721	806,550	817,195
Enfermedad	-			
Vacaciones	1,391,171	1,202,947	1,062,316	1,250,540
<b>Subtotal</b>	<b>2,190,512</b>	<b>3,316,963</b>	<b>3,234,830</b>	<b>2,108,379</b>
<b>OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS</b>				
A Terceros	37,912	1,150,395	1,190,921	2,615
<b>TOTAL</b>	<b>2,320,893</b>	<b>9,427,113</b>	<b>9,423,489</b>	<b>2,317,269</b>



**INTERESES POR PAGAR - DEUDA LARGO PLAZO  
30 DE DICIEMBRE INTERES DEL 2017**

	DIC. 2016	AUMENTO		A-9 SALDO
BID 1113/OC	166,006	1,013,268	1,179,273	-
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	1,396,253	1,396,253	-
BANCO NACIONAL INT. DE PRESTAMO	0	94,571	94,571	-
BID 2024	0	119,466	119,467	(0)
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	228,333	977,625	887,802	318,156
CAF- INTERES DE PRESTAMO	180,976	933,741	923,506	191,212
BID 1002	7,561	30,587	38,148	-
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	84,819	1,785,648	1,707,418	163,049
AES CHANGUINOLA-INTERES	188,690		188,690	(0)
PETROTERMINAL DE PANAM INTERES	105,691	-	105,691	(0)
BCO NAC. INTERESES A TERMINO C/P	0	97,500		97,500
<b>TOTAL</b>	<b>962,075</b>	<b>6,448,660</b>	<b>6,640,819</b>	<b>769,916</b>

**INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO**

	DIC. 2016	AUMENTO		SALDO
<b>GENERADORES</b>				
AES PANAMA	163		163	0
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>163</b>	<b>32</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>163</b>	<b>48</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>962,286</b>	<b>6,448,660</b>	<b>6,640,982</b>	<b>769,965</b>



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	2,299,203	1,441,804	1,774,281	2,334,438	779,498	701,768	1,534,956	1,522,775	1,503,044	767,614	1,427,548	2,198,578	16,285,507
ENSA	1,495,018	1,208,719	1,433,229	1,289,712	1,542,851	1,351,694	1,292,472	1,254,373	1,240,863	716,094	1,251,182	1,898,341	15,980,546
E.D.E. CHSA	189,566	159,883	552,811	571,925	549,951	285,380	160,072	159,865	159,711	153,152	159,300	166,733	3,268,350
E.G.E. FORTUNA	756,610	784,556	772,369	875,764	342,765	226,448	523,636	485,063	584,809	62,665	647,429	1,524,537	7,586,652
AES PANAMA	596,832	396,800	516,938	754,364	674,445	693,275	553,102	591,595	437,751	155,787	636,051	1,296,858	7,303,798
AES CHANGUINOLA	479,085	199,668	423,659	211,891	626,665	452,320	358,224	336,036	335,860	47,026	333,470	811,047	4,614,952
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	47,930	52,416	53,716	45,466	42,036	40,951	42,508	43,612	39,157	28,708	35,845	40,889	513,233
BAHIA LAS MINAS	239	326	3,180	30,728	40,228	6,997	95,154	86,587	124,056	59,267	74,433	59,771	580,967
PAM AM THERMAL	20,574	37,780	41,615	15,557	18,622	17,426	28,106	21,404	18,081	0	5,245	18,724	243,134
PEDREGAL POWER	15,361	18,782	19,555	16,712	20,278	18,999	17,810	22,207	17,446	11,331	12,534	14,173	205,187
TERMICA DEL CARIBE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GENERADORA PEDREGALITO 1	2,117	2,117	2,117	7,179	7,345	11,421	3,325	10,712	6,970	2,117	19,261	14,653	89,333
CEMENTO PANAMA	847	847	847	847	847	847	847	847	847	847	847	1,144	10,457
OTRAS EMPRESAS	840,443	679,703	997,184	896,199	1,147,672	1,147,778	956,557	1,056,108	913,273	225,467	1,116,388	1,989,502	11,966,273
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-7,369,180	-2,500,000	-2,500,000	0	0	0	-27,369,180
<b>TOTAL</b>	<b>4,243,824</b>	<b>2,483,401</b>	<b>4,091,502</b>	<b>4,550,782</b>	<b>3,293,203</b>	<b>2,455,302</b>	<b>-1,802,412</b>	<b>3,091,183</b>	<b>2,887,866</b>	<b>2,230,074</b>	<b>5,719,532</b>	<b>10,034,952</b>	<b>43,279,209</b>

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	256,914	256,914	256,914	926,175	274,133	460,430	367,281	367,281	367,281	4,355,720
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	747,065
AES PANAMA	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	7,612	7,612	7,612	7,612	7,612	7,612	683,831
ELEKTRA, S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	104,962	54,858	70,167	187,012	60,841	182,851	131,180	160,948	163,899	3,171	189,863	341,196	1,650,948
<b>TOTAL</b>	<b>547,710</b>	<b>497,606</b>	<b>517,916</b>	<b>612,542</b>	<b>486,371</b>	<b>608,381</b>	<b>1,127,221</b>	<b>504,947</b>	<b>694,195</b>	<b>440,319</b>	<b>627,011</b>	<b>778,344</b>	<b>7,437,563</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>4,791,533</b>	<b>2,981,007</b>	<b>4,604,417</b>	<b>5,163,324</b>	<b>3,779,574</b>	<b>3,063,683</b>	<b>-675,191</b>	<b>3,596,130</b>	<b>3,582,062</b>	<b>2,670,393</b>	<b>6,346,544</b>	<b>10,813,296</b>	<b>50,716,772</b>





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

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	152,118.79	152,118.79	152,118.79	162,259.00	162,259.03	162,259.03	152,067.41	152,067.41	152,067.41	152,067.41	152,067.41	152,067.41	1,855,537.89
ENSA	141,909.05	141,909.05	141,909.05	141,909.05	141,909.05	141,909.05	141,909.05	141,909.05	141,909.05	141,909.05	141,909.05	141,909.05	1,702,908.60
E.D.E. CHSA	30,350.35	30,350.35	30,350.35	30,350.35	30,350.35	30,350.35	30,350.35	30,350.35	30,350.35	30,350.35	30,350.35	30,350.35	364,204.20
E.G.E. FORTUNA	34,093.44	34,093.44	34,093.44	34,093.44	34,093.44	34,093.44	34,093.44	34,093.44	34,093.44	34,093.44	34,093.44	34,093.44	409,121.28
AES PANAMA	6,034.22	6,034.22	6,034.22	6,034.22	6,034.22	6,034.22	6,483.64	6,483.64	6,483.64	6,483.64	6,483.64	6,483.64	423,107.16
AES CHANGUINOLA	25,248.47	25,248.47	25,248.47	25,248.47	25,248.47	25,248.47	25,248.47	25,248.47	25,248.47	25,248.47	25,248.47	25,248.47	302,981.64
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	66,900.49	66,900.49	66,900.49	66,900.49	66,900.49	66,900.49	31,820.54	31,820.54	31,820.54	31,820.54	31,820.54	31,820.54	592,326.18
PAN AM THERMAL	35,122.75	35,122.75	35,122.75	35,122.75	35,122.75	35,122.75	35,122.75	35,122.75	35,122.75	35,122.75	35,122.75	35,122.75	421,473.00
AUTORIDAD DEL CANAL	15,413.64	15,413.64	15,413.64	15,413.64	15,413.64	15,413.64	15,413.64	15,413.64	15,413.64	15,413.64	15,413.64	15,413.64	184,963.68
PEDREGAL POWER CO.	6,083.41	6,083.41	6,083.41	6,083.41	6,083.41	6,083.41	6,083.41	6,083.41	6,083.41	6,083.41	6,083.41	6,083.41	73,000.92
GEN. PEDREGALITO 1	4,034.39	4,034.39	4,034.39	4,034.39	4,034.39	4,034.39	4,034.39	4,034.39	4,034.39	4,034.39	4,034.39	4,034.39	48,412.68
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	23,599.48	23,599.48	26,476.74	24,465.45	24,465.45	24,465.45	24,465.45	24,465.45	24,465.45	24,465.45	24,465.45	24,465.45	293,864.75
OTRAS EMPRESAS	130,435.28	134,103.78	138,721.93	141,899.13	91,049.63	108,085.63	109,081.70	111,394.28	108,439.23	104,044	110,099.95	128,660.83	1,416,035.80
EGESA	0.00	129.74	29.65	17.95	43.58	41.75	34.28	44.48	35.53	0	24.29	27.30	428.55
INV. Y DESARROLLO BALBOA S.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
TERMICA DEL CARIBE S.A	5,722.02	5,722.02	5,722.02	5,722.02	5,722.02	5,722.02	5,722.02	5,722.02	5,722.02	5,722.02	5,722.02	5,722.02	68,664.24
TOTAL	677,065.78	680,864.02	688,259.34	699,553.76	648,729.92	665,764.09	679,930.54	682,253.32	679,289.32	674,858.99	680,938.80	699,522.69	8,157,030.57

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	104,795	104,795	104,795	111,873	111,873	111,873	104,847	104,847	104,847	104,847	104,847	104,847	1,279,086
ENSA	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	1,173,140
E.D.E. CHSA	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	250,902
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	282,079
AES PANAMA	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,460	4,460	4,460	4,460	4,460	4,460	291,722
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	208,898
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	21,939	21,939	21,939	21,939	21,939	21,939	408,394
PAN AM THERMAL	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	290,595
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	127,528
PEDREGAL POWER CO.	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	50,332
GEN. PEDREGALITO 1	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	33,380
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	16,271	16,271	18,255	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	202,612
OTRAS EMPRESAS	183,298	195,520	204,025	184,132	137,689	140,624	146,754	148,266	142,272	134,938	144,436	179,146	1,951,199
EGESA	0	89	20	12	30	29	24	31	25	17	17	19	295
INVERSIONES Y DESARROLLO BALBOA S.A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TERMICA DEL CARIBE S.A.	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	47,342
TOTAL	570,000	572,312	582,732	568,522	522,097	525,031	540,242	541,861	535,761	528,401	537,917	572,629	6,597,504

GRAN TOTAL

1,247,066	1,253,176	1,270,991	1,268,076	1,170,826	1,190,795	1,220,172	1,224,114	1,215,050	1,203,260	1,218,856	1,272,152	1,475,453
-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
<b>COMUNICACIÓN</b>													A-12
<b>REGULADOS</b>													
Transmisión de Datos	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,891	28,947	4,299	25,067	9,977	11,724	49,643	20,785	236,326
	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,891	28,947	4,299	25,067	9,977	11,724	49,643	20,785	236,326
<b>NO REGULADOS</b>													
Otros	4,535	0	9,070	-13,605	0	0	0	0	0	2,885	0	0	2,885
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	4,535	0	9,070	-13,605	0	0	0	0	0	2,885	0	0	2,885
<b>TOTAL</b>	<b>35,266</b>	<b>1,694</b>	<b>49,188</b>	<b>-21,155</b>	<b>20,891</b>	<b>28,947</b>	<b>4,299</b>	<b>25,067</b>	<b>9,977</b>	<b>14,609</b>	<b>49,643</b>	<b>20,785</b>	<b>239,211</b>
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>													
Hidrología	0	0	0	0	0	0	3,511	0	0	0	0	0	3,511
Meteorología	456	0	0	0	0	5,875	123	620	2,215	0	0	0	9,269
<b>TOTAL</b>	<b>456</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5,875</b>	<b>3,634</b>	<b>620</b>	<b>2,215</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12,800</b>
<b>ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES</b>													
	655,232	0	655,232	-592,428	36,402	72,804	148,989	36,402	36,402	36,402	36,402	87,413	1,219,249
<b>TRANSACCIONES ESPORÁDICAS</b>													
	19,473	19,551	-276,917	72,023	7,629	68,560	0	0	0	0	0	0	-89,682
<b>TOTAL</b>	<b>19,473</b>	<b>19,551</b>	<b>-276,917</b>	<b>72,023</b>	<b>7,629</b>	<b>68,560</b>	<b>19,656</b>	<b>19,473</b>	<b>-62,030</b>	<b>0</b>	<b>19,473</b>	<b>-44,971</b>	<b>-138,081</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>710,426</b>	<b>21,244</b>	<b>427,502</b>	<b>-531,560</b>	<b>64,921</b>	<b>176,185</b>	<b>176,578</b>	<b>81,562</b>	<b>-13,436</b>	<b>51,011</b>	<b>105,519</b>	<b>63,226</b>	<b>1,333,179</b>



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
<b>A-13</b>													
<b>OTROS INGRESOS</b>													
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	10	10	0	0	10	0	0	30
Manejo de Documentos	0	0	0	0	0	0	50	5	5	5	0	-50	15
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	450	0	0	0	100	2,436	0	0	2,986
Bancos - Otros	0	0	0	0	62,167	0	0	1,159	338	0	0	1,060	64,724
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	1,498,024	0	0	0	41,760	43,024	0	0	0	59,533	-4,747	1,637,594
Otros	1,473	0	347	4,683	18	-42,296	250	29,964,224	477	13,261,190	235,697	4,764	43,430,826
<b>TOTAL</b>	<b>1,473</b>	<b>1,498,024</b>	<b>347</b>	<b>4,683</b>	<b>62,635</b>	<b>-525</b>	<b>43,334</b>	<b>29,965,388</b>	<b>921</b>	<b>13,263,641</b>	<b>295,230</b>	<b>1,027</b>	<b>45,136,175</b>
<b>INTERESES:</b>													
Fondo Cesantia	2,698	8,859	6,970	2,407	7,217	7,004	2,751	7,531	7,247	2,712	0	19,898	75,294
Fondo Amortización	29	30	30	31	29	29	30	30	63	0	0	1,559	1,864
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	19,946	0	0	0	19,946
Prestamo EPR	0	0	57,244	0	0	0	0	0	0	55,840	0	0	113,084
<b>TOTAL</b>	<b>2,728</b>	<b>8,889</b>	<b>64,244</b>	<b>2,439</b>	<b>7,245</b>	<b>7,033</b>	<b>2,782</b>	<b>7,561</b>	<b>27,257</b>	<b>58,552</b>	<b>0</b>	<b>21,457</b>	<b>210,188</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>4,200</b>	<b>1,506,913</b>	<b>64,590</b>	<b>7,122</b>	<b>69,881</b>	<b>6,508</b>	<b>46,116</b>	<b>29,972,949</b>	<b>28,177</b>	<b>13,322,193</b>	<b>295,230</b>	<b>22,484</b>	<b>45,346,363</b>



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES  
TERMINADO  
DICIEMBRE

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>39,003,383</u>	0.09
Pasivo Circulante	454,514,154	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>32,462,432</u>	0.07
Pasivo Circulante	454,514,154	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>552,883,134</u>	0.68
Activo Total	811,730,983	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>-25,405,750</u>	-0.23
Ingresos Totales	112,150,849	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>-31,946,701</u>	-0.28
Ingresos Totales	112,150,849	

Ingresos Totales	<u>112,150,849</u>	0.14
Activo Total	811,730,983	



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND		HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61		
001 SALARIOS	3,252,912.00	61,685.44	1,668,980.73	712,886.14	2,702,719.15	0.00	8,399,183.46						
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	1,793.00	0.00	6,400.00	0.00	1,650.00	0.00	9,843.00						
020 HONORARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	42,000.00	0.00	42,000.00						
021 DIETAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	74,793.00	0.00	58,608.70	0.00	158,225.24	0.00	291,626.94						
040 SOBRETIEPO	771,821.54	19,529.56	354,446.76	60,485.12	149,340.28	0.00	1,355,623.26						
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	929,140.78	10,847.51	413,622.47	152,927.12	611,362.68	0.00	2,117,900.56						
060 BONIFICACION	4,903.13	0.00	3,950.70	0.00	10,189.87	0.00	19,043.70						
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	615,600.95	9,948.96	295,046.78	141,991.95	425,083.36	0.00	1,487,672.00						
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	69,317.69	1,218.41	33,511.75	13,308.19	47,187.95	0.00	164,543.99						
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	170,988.02	2,956.17	83,581.37	36,933.90	120,442.27	0.00	414,901.73						
080 BONIFICACION AL CARGO	438,928.20	0.00	167,896.52	61,775.69	208,557.92	0.00	877,158.33						
092 SOBRESUELDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	2,608.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,608.12						
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
101 DE EDIFICIOS	491,895.84	0.00	7,685.04	165,154.89	682,433.28	0.00	1,347,159.05						
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0.00	0.00	963.00	0.00	0.00	0.00	963.00						
103 DE EQUIPO DE OFICINA	28,303.43	0.00	8,664.24	3,273.25	25,029.74	0.00	65,270.66						
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	47,762.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,762.99						
106 DE TERRENOS	8,271.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,271.60						
109 OTROS ALQUILERES	0.00	0.00	2,844.00	0.00	12,479.60	0.00	15,323.60						
111 AGUA	13,183.56	0.00	0.00	6,205.95	229.42	0.00	19,618.93						
112 ASEO	183.48	0.00	0.00	0.00	99.84	0.00	283.32						
113 CORREO	0.00	0.00	0.00	0.00	364.54	0.00	364.54						
114 ENERGIA ELECTRICA	704,340.87	0.00	146,153.60	18,679.10	257,858.66	0.00	1,127,032.23						
115 TELECOMUNICACIONES	45,482.31	0.00	14,852.36	18,352.57	51,240.19	0.00	129,927.43						
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00	0.00	436.46	0.00	110,087.92	0.00	110,524.38						
120 IMPRESION ENCUADERNACIÓN Y OTROS	10.00	0.00	40.45	3,265.12	9,530.90	0.00	12,846.47						
131 PUBLICIDAD	0.00	0.00	4.26	0.00	14,423.92	0.00	14,428.18						
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	28,510.74	0.00	28,510.74						
141 DENTRO DEL PAIS	273,150.00	0.00	18,702.50	39,819.85	49,597.00	0.00	381,269.35						
142 EN EL EXTERIOR	35,495.00	0.00	32,550.00	27,552.06	25,025.00	0.00	120,622.06						
143 A OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	1,750.00	0.00	1,750.00						
151 DENTRO DEL PAIS	10,132.21	80.00	3,916.50	8,542.22	15,430.75	0.00	38,101.68						
152 DE O PARA EL EXTERIOR	10,130.30	0.00	13,156.32	5,856.97	45,727.70	0.00	74,871.29						
153 DE OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	846.05	0.00	846.05						
161 ALMACENAJE	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	17,652.20	0.00	17,652.20						
163 GASTOS JUDICIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	4,183.00	0.00	4,183.00						
164 GASTOS DE SEGUROS	252,339.33	0.00	11,544.24	0.00	1,962,486.81	0.00	2,226,370.38						
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	1,671,846.09	0.00	141,264.20	97,306.77	304,400.50	0.00	2,214,817.56						
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0.00	0.00	0.00	0.00	15,317.00	0.00	15,317.00						
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	83,666.51	0.00	84,683.06	55,017.08	330,904.54	0.00	554,271.19						
171 CONSULTORIAS	112,323.60	0.00	4,112.05	0.00	365,341.97	0.00	481,777.62						
172 SERVICIOS ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	2,354.83	0.00	2,354.83						
181 DE EDIFICIOS	145,576.46	0.00	70,868.13	810.00	69,552.87	0.00	286,807.46						
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	121,941.19	0.00	15,981.39	5,380.34	17,271.07	0.00	160,573.99						
184 DE OBRAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA  
DICIEMBRE - 2017

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52			53	54	57	56		
185 DE COMPUTACION	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	65,352.34	0.00	0.00	65,352.34
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	2,023,568.31	0.00	0.00	55,434.91	9,124.50	6,453.18	0.00	0.00	0.00	2,094,580.90
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	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	0.00	205.18	14,258.96	23,937.53	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
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	875.00	0.00	0.00	875.00
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	600.00	0.00	0.00	0.00	4,050.00	75.00	0.00	0.00	0.00	4,725.00
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	982.05	0.00	0.00	361.48	3,493.83	1,413.00	0.00	0.00	0.00	6,250.36
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	1,101,896.41	0.00	0.00	5,125.71	47,918.08	188,647.48	0.00	0.00	0.00	1,343,587.68
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	53,194.29	0.00	0.00	0.00	0.00	31,203.34	0.00	0.00	0.00	84,397.63
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	39,186.77	0.00	0.00	1,284.00	0.00	5,216.25	0.00	0.00	0.00	45,687.02
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	32,884.12	584.00	0.00	14,946.24	3,030.29	40,292.24	0.00	0.00	0.00	91,716.89
203 BEBIDAS	9,779.83	0.00	0.00	4,544.85	2,078.75	10,223.13	0.00	0.00	0.00	26,626.56
211 ACABADO TEXTIL	3,319.99	0.00	0.00	1,845.70	382.52	342.26	0.00	0.00	0.00	5,890.47
212 CALZADOS	30,771.87	0.00	0.00	566.19	384.69	3,277.01	0.00	0.00	0.00	34,999.76
213 HILADOS Y TELAS	0.00	0.00	0.00	0.00	8.80	0.00	0.00	0.00	0.00	8.80
214 PRENDAS DE VESTIR	28,121.59	0.00	0.00	2,113.59	321.65	7,822.03	0.00	0.00	0.00	38,378.86
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	0.00	17.26	16.06	0.00	0.00	0.00	0.00	33.32
221 DIESEL	127,810.69	0.00	0.00	4,924.26	9,511.20	15,046.86	0.00	0.00	0.00	157,293.01
223 GASOLINA	11,864.64	0.00	0.00	561.08	2,193.40	10,213.79	0.00	0.00	0.00	24,832.91
224 LUBRICANTES	14,322.28	44.07	0.00	93.69	679.50	1,766.32	0.00	0.00	0.00	16,812.17
231 IMPRESOS	320.12	0.00	0.00	0.00	0.00	1,469.66	0.00	0.00	0.00	1,883.47
232 PAPELERIA	3,122.33	0.00	0.00	2,063.24	244.94	4,195.58	0.00	0.00	0.00	9,626.09
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	520.73	0.00	0.00	52.88	12.12	285.80	0.00	0.00	0.00	871.53
241 ABONO Y FERTILIZANTES	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	787.94	0.00	0.00	79.26	158.70	213.74	0.00	0.00	0.00	1,239.64
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	5,075.04	168.93	0.00	37.39	1,581.25	746.09	0.00	0.00	0.00	7,608.70
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	1,260.59	0.00	0.00	55.72	2.89	459.38	0.00	0.00	0.00	1,778.58
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	18,789.86	443.57	0.00	384.27	-2,941.27	1,089.55	0.00	0.00	0.00	17,765.98
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	9.44	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	537.67	32.64	0.00	0.00	0.00	624.29
253 MADERAS	0.00	0.00	0.00	89.07	134.31	0.00	0.00	0.00	0.00	223.38
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	622.11	0.00	0.00	32.96	77.08	681.56	0.00	0.00	0.00	1,413.71
255 MATERIAL ELECTRICO	121,291.53	434.19	0.00	2,785.00	1,323.96	18,088.00	0.00	0.00	0.00	143,922.68
256 MATERIAL METALICO	55,978.39	15.28	0.00	114.18	1,501.43	6,373.84	0.00	0.00	0.00	63,983.12
257 PIEDRA Y ARENA	416.12	0.00	0.00	0.00	210.21	0.00	0.00	0.00	0.00	626.33
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	494.20	8.94	0.00	16.39	124.62	352.57	0.00	0.00	0.00	996.72
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	52,156.16	5.51	0.00	40,730.68	1,847.30	4,069.65	0.00	0.00	0.00	98,829.30
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	6,973.37	0.00	0.00	102.41	408.94	5,095.98	0.00	0.00	0.00	12,580.70
264 COMPRA DE AGUA	58.42	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	0.00	488.58	0.00	4,565.57	0.00	0.00	0.00	5,054.15
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	1,320.17	0.00	0.00	2,073.43	1,041.88	11,342.18	0.00	0.00	0.00	15,777.66
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	3,248.77	0.00	0.00	1,012.85	988.49	3,560.96	0.00	0.00	0.00	8,811.07
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,333.21	0.00	0.00	0.00	1,333.21
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	259.07	0.00	0.00	16.84	0.00	363.10	0.00	0.00	0.00	639.01
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	901.50	0.00	0.00	0.00	901.50
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	26,482.51	0.00	0.00	799.62	3,442.94	38,499.94	0.00	0.00	0.00	69,225.01
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	724.93	0.00	0.00	0.00	724.93
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	3,389.78	0.00	0.00	47.99	65.90	943.32	0.00	0.00	0.00	4,446.99



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	57	56	
280 REPUESTOS	156,841.67	183.60	1,784.31	11,223.00	76,794.87	0.00	246,827.45
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	7,578.00	0.00	1,323.00	0.00	2,480.65	0.00	11,381.65
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	1,912.82	0.00	1,912.82
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	39.55	0.00	0.00	0.00	10.18	0.00	49.73
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	6.00	0.00	0.00	0.00	609.10	0.00	615.10
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0.00	0.00	1.34	0.00	108.40	0.00	109.74
297 PRODUCTOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	70.57	0.00	70.57
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
299 REPUESTOS CRED RECONOC	2,704.99	0.00	0.00	813.20	3,282.13	0.00	6,800.32
301 DE COMUNICACIONES	-992.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-992.10
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	172.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	172.57
305 DE ENERGIA	778.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	778.91
308 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	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
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	102.67	0.00	64.17	0.00	0.00	0.00	166.84
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	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
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0.00	0.00	349.21	0.00	832.46	0.00	1,181.67
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	1,457.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,457.98
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0.00	0.00	7.70	0.00	0.00	0.00	7.70
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	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
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	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
411 PRIVADOS	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	1.09	0.00	1.09
562 LINEAS ELÉCTRICAS	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
611 DONATIVOS A PERSONAS	53,542.99	0.00	27,674.32	16,772.18	128,484.34	0.00	226,473.83
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	108,142.48	1,827.31	45,358.29	16,548.08	63,127.02	0.00	235,003.18
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	49,900.40	0.00	49,900.40
621 BECAS ESCOLARES	0.00	0.00	0.00	0.00	9,399.96	0.00	9,399.96
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	83,989.09	0.00	23,752.83	31,770.00	112,978.53	0.00	252,490.45
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	7,867.72	0.00	7,867.72
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	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	934.91
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	47,694,084.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,694,084.19
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	33,044,245.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33,044,245.00
639 DONACIONES A EXTERNOS	0.00	0.00	0.00	0.00	4,500.00	0.00	4,500.00
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
648 PROPIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	57,181.75	0.00	57,181.75
649 IMPUESTOS OTROS	28,221.61	0.00	0.00	1,849.48	1,099,108.55	0.00	1,129,179.64
657 RESERVAS - VACACIONES	364,567.41	7,382.52	183,244.75	66,858.76	254,910.08	0.00	876,963.52
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
679 OTROS SUBSIDIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	35,746.98	0.00	35,746.98



ETESA

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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION 51	PRINCIPAL CONEXION 52	CND 53	HIDROMET 54	GERENCIAL APOYO 57	FINANCIERO 56	TOTAL
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	840,562.33	0.00	840,562.33
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	1,279.78	0.00	20.00	0.00	0.00	0.00	1,299.78
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	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
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0.00	0.00	0.00	5,134.51	5,000.00	0.00	10,134.51
741 DEPRECIACION DE BIENES	17,298,445.92	757,605.21	3,687,591.45	163,924.14	3,082,204.04	0.00	24,989,770.76
802 AMORTIZACION 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	1,304,239.48	2,503,987.66	3,808,227.14
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	316,456.26	0.00	316,456.26
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0.00	0.00	263,456.25	224,427.39	-487,885.64	0.00	0.00
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-1,202,339.49	0.00	129,658.89	200,240.39	2,717,567.17	0.00	1,845,126.96
GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,292,170.76	-8,292,170.76
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	1,695.76	0.00	1,695.76
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	-57.80	0.00	-57.80
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.09	0.00	-0.09
985 SOBRIANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,082.52	0.00	-2,082.52
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>111,814,003.98</b>	<b>884,949.18</b>	<b>8,171,762.99</b>	<b>2,514,591.82</b>	<b>19,107,395.77</b>	<b>-5,788,183.10</b>	<b>136,704,520.64</b>

CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL	0.00	10,000.00	0.00	11,000.00	5,000.00	0.00	26,000.00
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	20,290.82
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	10,000.00	0.00	31,290.82	5,000.00	0.00	46,290.82

INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
802 AMORTIZACION 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	1,304,239.48	2,503,987.66	3,808,227.14
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,304,239.48</b>	<b>2,503,987.66</b>	<b>4,124,683.40</b>

635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	-47,694,084.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-47,694,084.19
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	33,044,245.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33,044,245.00
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	108,142.48	1,827.31	45,358.29	16,548.08	63,127.02	0.00	235,003.18
641/6-48/6-49 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Publ.	28,221.61	0.00	0.00	1,849.48	1,156,290.30	0.00	1,186,361.39
<b>TOTAL</b>	<b>86,874,693.28</b>	<b>1,827.31</b>	<b>45,358.29</b>	<b>18,397.56</b>	<b>1,219,417.32</b>	<b>0.00</b>	<b>82,159,693.76</b>

741 DEPR BIENES (Gros Oper y Mant. Est. Result.)	17,298,445.92	757,605.21	3,687,591.45	163,924.14	3,082,204.04	0.00	24,989,770.76
PERDIDA/GANANCIA RIET ACTIVOS - NETEO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>17,298,445.92</b>	<b>757,605.21</b>	<b>3,687,591.45</b>	<b>163,924.14</b>	<b>3,082,204.04</b>	<b>0.00</b>	<b>24,989,770.76</b>

<b>Total GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS</b>	<b>13,640,864.78</b>	<b>115,516.66</b>	<b>4,438,813.25</b>	<b>2,300,979.30</b>	<b>13,496,534.93</b>	<b>-5,788,183.10</b>	<b>28,204,525.82</b>
641/6-49 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV PÚB.	758,747.85						
6-48/6-49 Otros Impuestos	1,069,480.38						
<b>TOTAL</b>	<b>1,828,228.23</b>						



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

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
001 SALARIOS	651,315	682,780	681,137	714,642	730,401	713,591	730,811	698,517	694,329	699,274	719,564	682,822	8,399,183
013 SOBRESUELDOS POR JEFATURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
020 HONORARIOS	1,000	7,500	0	7,500	5,250	3,750	0	3,750	4,750	3,750	4,750	6,462	42,000
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACION FIJOS	25,114	24,305	25,342	23,640	23,656	22,184	30,291	25,393	24,950	24,575	23,065	19,113	291,627
040 SOBRESUELDOS	77,875	99,315	101,400	104,710	119,275	78,313	114,681	156,021	88,836	101,100	109,704	124,244	1,355,623
050 DECIMO TERCER MES Y MONIFICACION	107,500	443,871	113,565	151,847	122,524	115,936	120,529	477,209	113,543	115,587	116,241	117,546	2,117,901
060 HONIFICACION	1,595	1,543	1,609	1,501	1,502	1,409	1,924	1,561	1,561	1,561	1,561	1,624	19,044
071 CUOTA PATRINAL DE SEGURO SOCIAL	106,753	147,018	111,846	130,134	123,940	114,346	122,754	108,105	110,800	110,800	119,769	121,986	1,487,672
072 CUOTA PATRINAL DE SEGURO DEBAX-ATIV	12,427	12,954	13,033	14,918	14,520	13,298	14,258	13,796	13,905	13,796	13,976	14,191	164,544
073 CUOTA PATRINAL DE RIESGO PROFESIO	31,416	32,798	32,929	37,419	36,473	33,425	36,026	35,850	34,779	32,498	35,840	35,402	414,902
080 HONIFICACION AL CARGO	462	0	980,704	0	-3,932	-1,800	7,196	2,578	4,322	2,287	3,851	1,490	877,158
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
095 SOBRESUELDOS CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	65,738	91,418	65,738	25,680	12,840	158,694	86,171	559,591	51,360	273,376	58,274	0	1,362,769
101 DE LUJICACION	0	0	0	0	0	0	0	963	0	0	0	0	963
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	12,766	0	0	8,511	4,255	26,972	5,521	12,766	0	0	65,271
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	193	0	4,299	0	1,379	0	2,696	0	5,521	15,104	8,186	47,763
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0	0	0	2,068	0	1,379	0	1,379	0	3,447	0	0	8,372
106 DE TERRENIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
109 OTROS ALQUILERES	876	2,722	0	0	800	2,408	1,066	1,066	2,400	10,842	-600	-3,000	15,324
111 AGUA	1,024	36	2,220	1,301	36	2,408	1,066	1,066	1,136	1,139	7,347	1,139	19,619
112 ASILO	25	25	8	25	25	25	25	25	25	25	25	25	283
113 CURRERO	110	0	50	18	48	17	0	0	28	78	18	0	365
114 ENERGIA ELECTRICA	52,789	92,168	104,830	100,668	58,744	153,395	86,171	93,736	94,600	101,644	98,776	89,411	1,127,032
115 TELECOMUNICACIONES	5,591	11,530	13,455	11,600	3,478	18,290	10,833	13,454	11,754	10,220	7,542	12,170	129,927
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	1,685	26,558	0	5,560	13,270	40,452	20,998	1	110,524
120 IMPRESION ENCUBIERNADO Y OTROS	144	0	30	5,339	4	549	248	6	112	317	3,471	2,626	12,446
131 PUBLICIDAD	0	0	6,603	0	0	3,625	948	1,528	0	0	1,725	0	14,428
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	3,400	10,023	0	14,563	0	0	365	0	161	0	0	28,511
141 DENTRO DEL PAIS	50,225	35,678	61,291	21,245	27,675	22,700	46,076	25,450	20,365	38,250	32,625	-300	361,269
142 EN EL EXTERIOR	15,950	20,928	12,438	6,577	31,700	13,005	4,500	-2,250	8,500	9,800	1,575	-2,100	120,622
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	1,750	0	0	0	0	0	0	0	0	1,750
151 DENTRO DEL PAIS	1,558	1,332	5,817	3,788	3,128	5,077	4,462	1,832	3,113	5,468	1,935	591	38,102
152 DE PARA EL EXTERIOR	6,062	3,363	4,954	3,156	15,829	6,396	2,106	576	2,691	28,683	956	0	74,871
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	846	0	0	0	0	0	0	0	846
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	60	60	95	235	-35	6,888	8,908	1,163	35	243	0	17,652
163 GASTOS JUDICIALES	0	58	320	15	212	177	515	757	298	1,803	29	0	4,183
164 GASTOS DE SEGUROS	94,378	94,378	94,378	94,378	94,378	94,378	0	349,401	1,374,623	0	235,158	919	2,226,370
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	72,350	90,979	100,718	317,235	77,019	345,970	157,213	133,715	180,712	628,852	2,675	107,379	2,214,818
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	450	1,185	215	0	501	1,790	0	2,232	124	30	12,950	-4,160	15,317
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	3,599	30,632	13,728	62,199	17,985	64,431	15,544	66,782	30,051	69,590	110,808	-49,088	554,271
173 CONSULTORIAS	0	0	0	80,143	0	26,714	35,619	0	2,140	120,434	-3,998	220,726	481,778
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	950	2,355	0	0	0	0	0	0	0	0	-950	2,355
181 DE EDIFICIOS	0	2,938	-2,938	90	5,350	2,200	3,657	1,043	0	45,036	95,943	133,489	266,407
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	109	654	1,837	6,589	7,170	9,227	19,542	10,017	12,150	28,753	29,377	35,180	160,574
184 DE OTRAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
185 DE COMPUTACION	0	0	0	830	4,494	1,241	0	17,796	7,499	22,648	3,364	7,499	65,352
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	14,975	40	4,772	79,766	0	35,067	59,276	161,101	1,699,761	0	2,094,481
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	39,772	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39,772
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	875	0	0	0	0	0	875
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	3,640	525	450	0	0	0	75	75	0	0	0	4,725
196 TRANSPORTES DE PERSONAS Y BIENES	0	2,527	1,156	1,429	233	528	53	25	0	0	0	0	6,250
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	0	6	4,957	15,566	0	92	70	1,630	1,639	1,320,107	0	1,333,586
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	1,670	3,611	-1,043	0	53,194	0	0	0	0	64,398
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	1,693	8,478	10,376	8,577	16,594	9,514	6,951	4,775	9,083	8,372	5,086	2,219	45,687
200 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	46	477	336	189	125	4,464	9,688	978	1,183	3,957	4,138	1,126	26,627
201 ACABADOS TEXTIL	962	293	301	61	0	448	2,317	441	732	51	0	0	5,890
212 CALZADOS	2,402	1,367	2,313	1,370	812	10,900	8,156	2,404	1,741	1,601	3,498	-1,585	35,080
213 HILADOS Y TELAS	0	0	0	0	0	9	0	0	0	0	0	0	9

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

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
214 PRENDAS DE VESTIR	4.714	2.232	6.310	6.008	922	3.273	4.395	1.850	2.384	3.252	2.228	702	38.379
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	17	0	0	0	0	16	0	0	0	0	0	0	33
221 DISEÑEL	12.686	12.333	14.404	12.517	12.356	12.766	12.528	14.570	13.226	13.600	16.498	9.790	157.293
223 GASOLINA	2.140	1.556	2.363	2.019	2.239	2.346	2.183	2.094	1.911	2.400	1.987	1.694	24.833
224 LUBRICANTES	526	426	1.008	835	1.961	594	1.370	2.165	1.443	3.254	2.676	553	16.812
231 IMPRESAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	425	239	11	1.883
232 PAPELERIA	870	1.395	1.634	265	1.326	594	264	351	741	566	1.105	515	9.626
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	212	13	178	0	114	44	110	29	10	141	1	20	872
241 ABOHO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUNGICIDAS Y OTROS	176	42	195	132	47	137	233	57	0	127	50	45	7.609
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	465	434	484	333	269	1.226	532	827	246	1.937	1.019	12	17.779
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	397	37	152	55	76	44	179	175	102	466	145	12	1.779
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	855	572	615	1.347	1.160	739	900	7.141	3.353	-2.407	2.080	1.441	17.766
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9
252 CEMENTO	10	20	23	0	0	33	113	81	0	22	322	0	624
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	89	73	0	-67	129	0	225
254 MATERIAL DE PLUMERIA	42	24	79	681	35	89	91	82	8	292	16	-26	1.414
255 MATERIAL ELÉCTRICO	1.734	665	12.627	14.335	15.739	9.259	18.723	24.971	7.438	6.293	15.850	16.339	143.923
256 MATERIAL METÁLICO	2.801	10.337	29.353	2.103	1.415	4.042	986	2.440	442	3.371	6.114	580	63.983
257 PIEDRA Y ARENA	3	0	64	0	0	350	0	94	0	-77	194	0	626
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	43	14	32	32	81	111	81	391	57	117	117	32	997
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	8.719	6.481	3.363	2.557	5.713	7.263	3.120	8.304	43.235	3.696	1.167	5.209	98.829
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEGURID	995	904	3.641	588	152	3.784	574	1.034	899	2.227	1.450	-1.167	12.581
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	19	1.238	884	0	0	305	99	2.397	112	0	0	5.054
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	187	423	2.623	3.756	379	758	1.329	301	2.066	1.759	2.510	-312	15.778
271 ÚTILES DE CUCINA Y COMEDOR	0	424	26	0	22	2.311	0	110	3	542	5.132	241	8.811
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	201	339	0	0	0	0	0	0	729	0	1.333
273 ÚTILES DE ASHO Y LIMPIEZA	95	53	311	0	50	35	9	9	55	0	21	2	639
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	0	902	0	0	0	0	0	0	902
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	1.856	7.074	2.222	11.058	7.461	6.490	12.552	5.108	1.638	3.016	1.306	9.345	69.225
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	607	0	0	0	0	0	0	116	0	725
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	69	403	3	2.162	58	16	781	498	15	245	0	0	4.447
280 REPUESTOS	8.125	3.561	6.741	8.044	80.039	14.628	13.957	16.566	16.028	52.806	24.754	1.577	246.827
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	288	263	330	417	456	1.264	7.578	0	441	344	11.382
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	640	0	1.913
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	40	0	0	0	0	0	0	0	0	50
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONSUMOS	0	0	0	615	0	0	0	0	0	0	0	0	615
296 MATERIALES PARA CONST Y MANT IC	0	0	1	108	0	0	0	0	0	0	0	0	110
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	71	0	0	0	0	0	0	0	0	71
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
299 REPUESTOS CRID RELOCAC	0	0	0	1.699	5.002	-1.636	-1.563	0	1.348	0	2.748	-798	6.800
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	-892	985	-995	0	0	0	-992
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4.979	-4.808	0	173
305 DE ENERGIA	0	0	0	0	0	0	0	779	0	0	0	0	779
308 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	827	-763	910	0	0	2.748	0	103	0	167
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLÓGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3.657	0	0
338 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMEN TO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMEN	0	0	0	1.380	-1.300	0	0	0	-450	424	308	0	1.182
370 MAQUINARIAS Y FÉRQUIOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.458	0	1.458
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	9.100	0	2.700	0	-11.792	0	8
388 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO ADI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
567 INSTALACIONES (CREDITO ADIC)	12.567	4.660	16.007	22.835	25.611	26.754	21.942	11.666	16.975	18.360	36.258	12.840	226.474
611 INSTALATIVOS A PERSONAS	16.320	35.483	17.498	19.938	19.052	17.532	18.624	19.170	17.333	17.751	18.208	18.015	235.003
612 INSTALACIONES LAHORALES													

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS  
ETESA  
AÑO 2017

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	4.111	0	0	0	0	0	0	-45.509	0	0	0	-49.800
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	3.340	0	0	2.967	0	333	2.500	133	167	9.400
634 ADMINISTRACION Y ESTUDIO	21.073	50.086	-42.897	40.508	36.699	13.127	2.740	-408	14.505	28.953	0	2.311	252.490
629 OTRAS BECAS	183	945	280	513	1.022	435	1.690	1.150	560	933	158	0	7.868
631 SUBSIDIOS BIENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	935	0	0	0	0	0	0	0	0	0	935
635 TRANSF. A EMPRESAS PRODUCTIVAS Y C	3.472.963	167.458	3.693.196	6.095.301	5.963.308	8.046.808	18.259.643	13.574.555,87	11.430.771	4.761.625	759.606	2.517.688	47.694.084
636 TRANSF. A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33.044.245
639 INACTIVAS A EXTERNAS	0	0	0	0	0	-500	5.000	0	0	0	0	0	-4.500
641 SERVICIOS DE FISCALIZACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 IMPULS	0	0	55.320	120	0	565	0	0	0	0	393	783	57.182
649 IMPULSOS OTROS	55.968	1.346	116.738	85.663	214	133.290	59.271	109.494	89.882	370.432	58.407	58.475	1.129.180
657 RESERVAS - VACACIONES	65.935	70.882	70.693	80.550	76.974	70.630	75.240	77.448	70.028	71.716	73.883	72.784	876.964
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	21.000	0	5.000	0	0	0	0	0	0	0	0	26.000
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	20.291	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.291
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
679 OTROS SUBSIDIOS	0	3.117	3.256	3.184	3.137	3.266	3.177	3.231	3.240	3.339	3.231	3.514	35.747
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	1.150	0	0	642	0	150	0	0	-642	1.300
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	5.135	5.000	0	0	0	0	0	0	0	0	10.135
741 DEPRECIACION DE BIENES	1.208.042	1.203.538	1.203.670	1.208.831	1.195.544	1.198.995	2.291.422	14.021.801	2.804.212	-6.543.391	2.220.787	2.986.319	34.989.771
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
818 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	477.882	334.012	342.018	335.135	336.052	333.497	364.088	362.906	74.357	288.023	294.840	255.417	3.808.227
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	28.954	29.721	28.020	28.954	28.954	28.020	28.954	843.926	-786.952	28.954	0	28.954	316.456
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINSTRY	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CUENSTR	-129.478	-147.646	-238.240	209.949	0	-439.082	-95.516	-210.794	-33.935	-375.122	175.166	3.114.276	1.829.577
PERDIDA METRO DE ACTIVOS - VAL.	0	0	0	-750.000	-750.000	-750.000	-2.210.254	-750.000	-750.000	0	0	0	-8.292.171
GASTOS DIFERIDOS	-777.217	-776.982	-777.217	-750.000	-750.000	-750.000	-2.210.254	-750.000	-750.000	0	0	0	-8.292.171
PERDIDA EN NEGOCIO EN CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
962 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOBRAANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-1	0	0	0	0	30	-159	138	0	0	-66	-58
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA METRO DE ACTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	174	0	1.522	1.696
PERDIDA EN NEGOCIO EN CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOBRAANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.083	-2.083
PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>5.892.563</b>	<b>3.084.814</b>	<b>7.253.825</b>	<b>9.505.413</b>	<b>8.610.716</b>	<b>12.483.656</b>	<b>20.530.994</b>	<b>31.144.212</b>	<b>17.093.610</b>	<b>1.419.855</b>	<b>5.780.833</b>	<b>13.994.029</b>	<b>136.704.521</b>	<b>136.704.521</b>
641 SERV. FISCALIZACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 Autoridad Serv. Públicos	55.968	1.346	116.738	85.663	214	133.290	59.271	109.494	89.882	0	58.407	58.475	758.748
Sub Total	55.968	1.346	116.738	85.663	214	133.290	59.271	109.494	89.882	0	58.407	58.475	758.748
641 OTROS	0	0	60.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60.000
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TIMBRES	0	0	0	120	0	0	0	0	0	0	0	0	120
648 OTROS	643	1.346	818	1.044	214	1.274	565	0	0	0	393	783	5.340
648 OTROS	5	0	0	26.887	0	0	0	0	0	370.432	0	0	397.324
649 INMUEBLES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 CASH UNICA	55.320	0	110.641	57.732	0	122.015	59.271	109.494	89.882	0	0	0	604.355
649 OTROS	55.968	1.346	172.059	85.783	214	133.290	59.836	109.494	89.882	370.432	393	783	1.069.480
Sub Total	55.968	1.346	172.059	85.783	214	133.290	59.836	109.494	89.882	370.432	393	783	1.069.480
TOTAL 648/649	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648	55.968	1.346	116.738	85.663	214	133.290	59.271	109.494	89.882	370.432	58.407	59.257	115.656
649	55.968	1.346	172.059	85.783	214	133.290	59.836	109.494	89.882	370.432	393	783	1.070.705
<b>648/649</b>	<b>111.936</b>	<b>2.692</b>	<b>338.797</b>	<b>171.446</b>	<b>428</b>	<b>266.580</b>	<b>119.107</b>	<b>218.988</b>	<b>179.764</b>	<b>740.864</b>	<b>97.814</b>	<b>137.040</b>	<b>2.146.361</b>