



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO FINANCIERO

Interino

Abril 2019



INDICE

	Página
Balance de Situación	1 - 2
Estado de Resultados	3
Utilidades Retenidas	4
Estado Contable de Flujo de efectivo	5
Informaciones generales y resumen de políticas	6 - 16

ANEXOS

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

ANEXOS GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo
Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL <u>ABRIL-2019</u>	AÑO ANTERIOR <u>DICIEMBRE-2018</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	906,390,760	934,311,354
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	281,349,509	300,530,182
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		625,041,251	633,781,173
Construcciones en Proceso	A-2	164,735,450	133,475,579
Adelanto a Construcciones	A-4	12,346,799	9,950,429
		177,082,249	143,426,008
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	30,368,640	30,948,400
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,236	5,310
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	828,203	837,962
Inventarios Netos	A-5	4,086,095	4,206,431
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		837,411,675	813,205,284
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	3,120,981	19,412,348
Fondo de Liquidación Mercado Regional		474,152	54,139
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	110,607,316	94,810,536
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	0	3,920,800
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		114,202,450	118,197,823
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,073,211	2,148,455
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	105,290	4,678,813
Cuentas por Cobrar IV L/T	A-4	226,994	226,994
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		2,000	2,000
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5,766,872	-5,669,401
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		9,677,265	8,501,964
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-1,006	-1,006
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-262,961	-262,961
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		17,164	17,164
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		29,036	29,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		2,423,077	2,596,154
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		20,926,431	25,393,140
ACTIVOS DIFERIDOS		328,059	557,767
Activo por Arrendamiento Financiero		858,311	0
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		47,263,169	54,845,288
TOTAL ACTIVOS		998,877,294	986,248,394



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL ABRIL-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PATRIMONIO			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital		68,631,358	68,631,358
Utilidades Retenidas		123,644,063	115,560,574
Utilidades del Periodo		11,034,949	13,870,248
TOTAL PATRIMONIO		328,182,342	322,934,152
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	446,105,219	486,663,250
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		41,118,965	40,528,853
Provisión para Prima de Antigüedad		1,882,984	2,113,131
Indemnización Laboral por Pagar		0	21,611
Provisión por Retiro		10,407	1,226,993
Pasivo Diferido		9,274,336	8,368,625
Provisión para Pasivos Contingentes		1,725,761	1,725,761
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		500,117,671	540,648,224
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		828,300,013	863,582,376
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	43,292,320	97,191,439
Cuentas por Pagar - Arrendamiento Financiero	A-7	1,286,967	0
Préstamos por Pagar	A-6	106,758,710	8,423,248
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	0	0
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		0	0
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	2,409,359	2,984,082
Intereses por Pagar	A-9	4,012,835	2,441,811
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		600,193	596,284
Retenciones y Depósitos por Construcciones		3,289,654	3,285,463
Impuesto por pagar		4,207,222	1,832,540
Impuesto Sobre la Renta		4,720,022	5,911,151
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		170,577,281	122,666,018
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		998,877,294	986,248,394



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL ABRIL-19	AÑO ANTERIOR ABRIL-18
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	34,799,351	23,033,668
Ingreso por Conexión	A-10	1,860,725	1,777,335
Ingreso por Operación Integrada	A-11	4,611,569	4,594,346
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	2,370,364	276,683
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	0
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		43,642,009	29,682,032
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		4,332,584	6,490,269
Conexión		47,979	37,545
CND		1,199,585	1,293,247
Hidrometeorología		526,821	511,748
Administración		3,320,158	2,838,149
Generación Obligada		696,342	5,026,694
Depreciación		9,964,674	9,455,789
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		20,088,142	25,653,442
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		23,553,868	4,028,590
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	1,596,932	434,135
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		1,596,932	434,135
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		25,150,800	4,462,725
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		7,805,754	1,548,616
Cargos Financieros otros		488,797	0
Pérdida de Retiro de Activos		0	483
Cuotas a Org. Centroamericanas		49,698	27,375
Impuestos		82,818	0
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		716,721	648,955
Indemnizaciones Laborales		77,963	90,924
Sobrantes y faltantes de Inventario		7	0
Gasto para reservas de Ctas malas		0	0
Gastos por Litigios / Demandas		0	0
Gastos Diferidos		0	0
Perdida en negocio conjunto		-22,632	0
Provision de Gastos		196,703	0
RECTIFICATIVA D.R. 2014 Y 2015 (IID)		0	0
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		9,395,829	2,316,354
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		15,754,971	2,146,370
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		4,720,022	637,723
TOTAL IMPUESTOS		4,720,022	637,723
UTILIDAD NETA		11,034,949	1,508,647



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

	AÑO ACTUAL ABRIL-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
ACCIONES COMUNES:		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	119,871,972	119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES ES)	68,631,358	68,631,358
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de B/ 2.50 c/u	5,000,000	5,000,000
TOTAL ACCIONES	193,503,330	193,503,330
UTILIDADES		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10,820,985	10,820,985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11,802,640	11,802,640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9,759,573	9,759,573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11,069,021	11,069,021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9,087,106	9,087,106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DEV ATRASO PROY INVERSIÓN	1,420,744	1,420,744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003	7,862,844	7,862,844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004	10,696,582	10,696,582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005	12,348,708	12,348,708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006	10,604,414	10,604,414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007	9,319,320	9,319,320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN LNTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-902,110	-902,110
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	621,826	621,826
Ajustes a utilidades A2018	-3,466,600	-2,060,216
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2018	12,261,899	12,261,899
SUBTOTAL	202,250,087	191,394,572
MENOS:		
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 1998	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 1999	309,382	309,382
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2000	6,200,000	6,200,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2001	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2002	428,160	428,160
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2002	466,378	466,378
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2003	463,587	463,587
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2003	490,000	490,000
DIVIDENDOS PAGADOS 2004	3,292,000	3,292,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2004	537,191	537,191
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2005	435,385	435,385
ADELANTO DIVIDENDOS 2005	4,078,100	4,078,100
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2006	207,584	207,584
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2007	396,898	396,898
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2008	333,471	333,471
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2009	406,317	406,317
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2010	400,355	400,355
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2011	486,239	486,239
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2012	231,825	231,825
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2013	363,387	363,387
IMPUESTO COMPLEMENTARIO AÑOS ANTERIORES	377,635	377,635
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2009	10,000,000	10,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2010	5,827,198	5,827,198
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2011	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2012	3,210,669	3,210,669
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2013	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2014	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2015	6,500,000	6,500,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2016	4,000,000	4,000,000
GASTO DE ISR 2016	1,662,984	1,662,984
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
SUBTOTAL	75,833,998	75,833,998
UTILIDADES RETENIDAS	126,416,089	115,560,574
MENOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-ABRIL - 2019	8,262,923	13,870,248
TOTAL UTILIDADES	126,656,872	121,408,682
GRAN TOTAL PATRIMONIO	328,182,342	322,934,152



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>ABRIL - 2019</u>	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE - 2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	11,034,949	13,870,248
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	9,964,674	16,684,950
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-154,904	212,545
Activo Diferido	3,838,105	12,016,597
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	590,112	1,641,499
Subtotal	<u>25,272,936</u>	<u>44,425,839</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-11,223,257	-63,173,153
Disminución (aumento) en inventarios	120,336	-557,753
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-51,354,310	27,024,515
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	3,920,800	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	-574,723	840,249
Pago de prestaciones laborales	-11,205	-16,530
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	1,183,552	3,157,806
Subtotal	<u>-57,938,806</u>	<u>-32,724,867</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-32,665,870	11,700,972
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-635,160	-14,916,397
Aumento en construcciones en proceso	-35,071,752	-78,002,872
Adelantos a contratistas	-2,396,370	-5,812,564
Retiros, Capitalización y Ajustes	3,811,880	0
Inversión en Negocio Conjunto	-1,077,830	-810,950
Prestamo a la EPR	173,077	346,154
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-35,196,155	-99,196,629
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	-5,786,759	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	130,000,000	215,485,559
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-72,222,569	-135,223,331
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	51,990,672	80,262,227
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-15,871,353	-7,233,430
Efectivo al inicio del Periodo	<u>19,466,487</u>	<u>26,699,916</u>
Efectivo al final de abril	3,595,134	19,466,487
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereres incurridos	<u>8,294,552</u>	<u>18,620,235</u>
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>635,160</u>	<u>14,830,349</u>

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

1. Constitución y operación

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

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

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

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

Centro Nacional de Despacho (Operación Integrada)

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

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

Hidrometeorología

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

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

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

La Gerencia de Meteorología es responsable de construir, mantener y operar la red nacional de estaciones meteorológicas e hidrológicas. Efectuar las medidas de los niveles de las aguas superficiales y subterráneas; operar el sistema nacional de telemedida 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 (CMMESA), para esta actividad que detalla a continuación:

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

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

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

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

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

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

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

(b) Reconocimiento de gastos

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

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

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

(c) **Cuentas por cobrar comerciales y otras**
Las cuentas por cobrar se mantienen al costo, menos cualquier pérdida por deterioro en su condición de cobro.

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

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

(i) Reconocimiento y medida

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

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

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

(ii) Depreciación

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

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

(iii) Costos subsiguientes

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

(f) Construcción en proceso

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

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

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

(g) Mantenimiento mayor y menor

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

(h) Costos financieros

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

(i) Deterioro de activos

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir incumplimiento o mora por parte del cliente, la reestructuración de una cantidad adeudada 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 periodos anuales terminados en o después del 30 de junio de 2010. Estas enmiendas aclaran el tratamiento contable de derivados incorporados para entidades que han aplicado las enmiendas a la NIC 39 – Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición.
- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, publicada el 12 de noviembre de 2010, forma parte de la primera fase del proyecto comprensivo del Comité de Normas (IASB) para reemplazar NIC 39. La norma es efectiva para periodos anuales comenzando en o después del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación en fecha más temprana.
- Enmiendas a NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Partidas Cubiertas Elegibles* – Estas enmiendas clarifican la aplicación de principios existentes que determinan si riesgos específicos o porciones de flujo de efectivo son elegibles para designación en una relación de cobertura. Estas enmiendas son efectivas a partir del 1 de enero de 2010.

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

A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto

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

Para el periodo corriente, se ha invertido en equipamiento de equipo de informática por B/.614,209 mientras que, en equipo de oficina por B/.20,951.

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. Para el enero de 2019 se ha capitalizado B/.635,160.

El reconocimiento de los activos ingresados para este año producirá que el Ingreso Máximo Permitido por la Autoridad de los Servicios Públicos aumente, lo que originará un incremento en nuestros ingresos.

Para el periodo corriente se ha adicionado costos por B/.35,071,752.

A-3 Efectivo en Caja y Banco

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

A-4 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar están compuestas por:

Agentes del Mercado que al 30 de abril de 2019 la suma asciende a B/.98,,838,183

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 12,346,799 estos adelantos se establecen en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Los adelantos están garantizados con la Fianza de Pago Anticipado por el 100% del Anticipo.

A-5 Inventarios Netos

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

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

- Línea de Crédito por B/.3,000,000, para el financiamiento que cubrirá la renovación de la Flota Vehicular de la Empresa.
- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2019 – 2020. Plazo del desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente.
- CAF (Corporación Andina de Fomento), Se recibe desembolso por B/.71,341,988 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones 2013 - 2017.
- CITIBANK: Se recibe desembolso por el monto de B/.400,000,000, para cancelación de Certificado de Pago Parcial emitidos por el Proyecto Tercera Línea de Transmisión, los costos financieros derivados de su diferimiento, cubrir y/o rfinanciar deuda de corto plazo que sea determinada por ETESA, y cualesquiera otras necesidades presupuestarias relacionadas a su Plan de Expansión. Tasa de referencia US LIBOR 3 meses margen aplicable 2.25%.

- BICE (Banco Centroamericano de Integración Económica), Se recibe desembolso por B/.50,000,000 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones.
- BANCO GENERAL, S.A., Se recibe desembolso por B/.50,000,000 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones.

A-7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 30 de abril 2019 B/.11,712,743, Otras cuentas por pagar, las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 30 de abril asciende a B/.16,297,440, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/. 9,221,753.

A-8 Retenciones y Reservas laborales por pagar

Estas retenciones y reservas están contabilizadas de acuerdo al status laboral de cada colaborador, es decir representan el pasivo real que la empresa tiene al 30 de abril de 2019 con cada colaborador.

A-9 Intereses por Pagar

Están conformados por los intereses de la:

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

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 30 de abril 2019
USO DE LA RED	34,799,351
CARGO POR CONEXIÓN	1,860,725
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	3,419,867
HIDROMETEOROLOGÍA	1,191,703
OTROS INGRESOS	2,370,364
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	1,596,932
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



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

	COSTO AL 31-dic-18	2019 ADICIONES	2019 RETIROS	2019 RECLASIFICACIONES	2019 AJUSTES	COSTO AL 30-abr-19	DEPRECIACION 30-abr-19	A-1 VALOR NETO 30-abr-19
SISTEMA PRINCIPAL								
TERRENOS	4.819.791	0	0	0	0	4.819.791	0	4.819.791
EDIFICIOS Y MEJORAS	15.954.395	0	0	0	0	15.954.395	10.118.468	5.837.927
CAMINOS Y SENDEROS	988.702	0	0	0	0	988.702	242.536	746.165
SERVIDUMBRE	93.801.392	0	0	0	0	93.801.392	11.354.792	82.446.601
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8.648.632	0	0	0	0	8.648.632	4.188.935	4.459.697
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.831	0	0	0	0	69.831	69.182	649
EQUIPO DE SUBESTACIONES	109.483.500	0	0	0	0	109.483.500	38.308.622	71.174.878
TORRES Y ACCESORIOS	210.685.482	0	0	0	0	210.685.482	58.933.853	153.751.629
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	294.176.164	0	0	0	0	294.176.164	60.345.540	233.830.625
EQUIPO MECANICO	31.826	0	0	0	0	31.826	31.826	0
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6.995.528	0	0	0	0	6.995.528	2.316.963	4.678.565
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44.738.170	0	0	0	0	44.738.170	22.496.412	22.241.758
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	26.305.293	0	0	0	0	26.305.293	17.481.141	8.824.152
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89.012	0	0	0	0	89.012	88.508	504
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	0	0	0	0	0	0	0	0
SUB TOTAL	35.199.120	0	0	0	0	35.199.120	5.070.524	30.128.595
SUB TOTAL	851.986.837	0	0	0	0	851.986.837	229.045.303	622.941.534
CONEXIÓN								
TERRENOS	770.837	0	0	0	0	770.837	0	770.837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138.192	0	0	0	0	138.192	128.938	11.254
SERVIDUMBRE	8.591	0	0	0	0	8.591	3.764	4.828
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682	0	0	0	0	219.682	173.544	46.138
EQUIPO DE SUBESTACIONES	8.546.966	0	0	0	0	8.546.966	4.894.217	3.652.749
TORRES Y ACCESORIOS	2.037.751	0	0	0	0	2.037.751	1.959.418	78.333
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799.151	0	0	0	0	799.151	439.055	360.095
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186.342	0	0	0	0	186.342	79.195	107.147
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19.353.808	0	0	0	0	19.353.808	9.522.845	9.830.963
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	612.014	0	0	0	0	612.014	351.937	260.078
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266.716	0	0	0	0	266.716	26.672	240.045
SUB TOTAL	32.940.051	0	0	0	0	32.940.051	17.577.585	15.362.467
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.967.632	0	0	0	0	1.967.632	1.459.195	508.437
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129.178	0	0	0	0	129.178	50.154	79.025
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488.456	0	0	0	0	488.456	298.649	189.807
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704.605	0	0	0	0	704.605	572.319	132.286
EQUIPO DE INFORMÁTICA	261.138	0	0	0	0	261.138	201.581	59.558
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	399.582	0	0	0	0	399.582	247.418	152.164
EQUIPO DE TRANSPORTE	129.889	0	15.165	0	0	114.723	86.841	27.882
SUB TOTAL	4.080.480	0	15.165	0	0	4.065.216	2.916.156	1.149.158
HIDROMETEOROLOGIA								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72.251	0	0	0	0	72.251	61.208	11.043
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181.034	0	0	0	0	181.034	161.836	19.198
EQUIPO DE INFORMÁTICA	0,00	0	0	0	0	0	0	0
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140.339	0	0	0	0	140.339	137,029	3.309
EQUIPO DE TRANSPORTE	288.840	0	19.000	0	0	267.840	275,543	-7.703
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1.677.314	0	0	0	0	1.677.314	1.357.285	320.030
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	5.706.991	0	0	0	0	5.706.991	1.212.141	4.494.849
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2.172.465	0	0	0	0	2.172.465	868.362	1.304.103
SUB TOTAL	10.237.233	0	19.000	0	0	10.218.233	4.073.404	6.144.829
GERENCIAL APOYO								
TERRENOS	243.755	0	0	0	0	243.755	0	243.755
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.354.227	0	0	0	0	1.354.227	431.635	922.592
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	742.781	0	0	0	0	742.781	521.833	220.948
EQUIPO DE LABORATORIO	1.286.786	0	0	0	0	1.286.786	1.286.786	0
EQUIPO MECANICO	316.816	0	0	0	0	316.816	123.075	193.741
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16.759.306	0	0	0	0	16.759.306	14.139.883	2.619.423
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5.710.836	614.209	0	0	0	6.325.045	3.060.250	3.264.795
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3.339.103	20.951	0	0	0	3.360.054	2.829.248	530.807
EQUIPO DE TRANSPORTE	6.490.778	0	1.248.994	196.827	0	5.438.611	4.028.116	1.410.495
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	649.520	0	0	-196.827	0	452.694	444.102	8.592
SUB TOTAL	36.893.909	635.160	1.248.994	0	0	36.280.076	26.884.927	9.415.148
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6.366.085	0	0	0	0	6.366.085	5.969.330	396.755
SUB TOTAL	6.366.085	0	0	0	0	6.366.085	5.969.330	396.755
TOTAL	942.504.695	635.160	1.283.159	0	0	941.856.596	286.446.705	655.409.891
BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET								
EQUIPO TORRES - ACP / STP	7,771	0	0	0	0	7,771	2,535	5,236
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	594,895	0	0	0	0	594,895	137,569	457,326
SUB TOTAL	504,105	0	0	0	0	504,105	133,228	370,877
SUB TOTAL	1,106,771	0	0	0	0	1,106,771	273,331	833,439
GRAN TOTAL	943.611.366	635.160	1.283.159	0	0	942.963.367	286.720.036	656.243.331



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

A-2

	31 DICIEMBRE 2018	ADICIONES 2019	CAPITALIZACIÓN 2019	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2019	30 ABRIL 2019
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	650,282	0	0	0	650,282
S/E PATIO 115 KV	618,828	1,420	0	0	620,248
S/E PATIO 34.5 KV	768,705	(25,645)	0	0	743,060
LINEA 230 KV	0	0	0	0	0
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403	0	0	0	10,403
TOTAL CONEXIÓN	2,048,218	(24,225)	0	0	2,023,993
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	17,883,265	999,614	0	0	18,882,879
LINEA 115 KV	208,842	7,540,971	0	0	7,749,813
LINEA 230 KV-ODB	5,417	562,806	0	0	568,223
S/E PATIO 230 KV	94,896,754	14,677,799	0	0	109,574,553
S/E PATIO 115 KV	319,752	10,331,706	0	0	10,651,458
S/E PATIO 230 KV-ODB	0	0	0	0	0
S/E TERRENOS	547	0	0	0	547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	(145,694)	0	0	0	(145,694)
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	4,152,099	36,936	0	0	4,189,035
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(109,243)	0	0	0	(109,243)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	0	0	0	0	0
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	117,211,740	34,149,831	0	0	151,361,570
GERENCIAL APOYO					
EDIFICIOS Y MEJORAS	114,745	0	0	0	114,745
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	0	0	0	0	0
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	0	0	0	0	0
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	263,413	0	0	0	263,413
TOTAL GERENCIAL APOYO	378,157	0	0	0	378,157
CND					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	4,747,774	74,900	0	0	4,822,674
TOTAL CND	4,747,774	74,900	0	0	4,822,674
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	3,418,143	123,335	0	0	3,541,478
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	3,418,143	123,335	0	0	3,541,478
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	852,593	747,911	(635,160)	0	965,343
TOTAL COMPENSACIONES	852,593	747,911	(635,160)	0	965,343
INVERSIONES REGIONALES					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
TOTAL INV. REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
	130,298,859	35,071,752	(635,160)	0	164,735,450



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>ABRIL-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	-4,119,929	4,373,262
FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	66,669	131,443
FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	22,128	160,196
FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	6,468,233	13,020,043
FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	636,081	1,679,604
CAJA MENUDA	47,800	47,800
CND	3,500	3,500
Gerencia de Mantenimiento	5,000	5,000
Servicios Generales	5,000	5,000
GIAC	2,000	2,000
Servicios de Mantenimiento - Chiriquí	5,000	5,000
Mantenimiento Z-3 Changuinola	300	300
Servicios de Mantenimiento - Aguadulce	3,000	3,000
Gerencia General	2,000	2,000
CM Servicios Genrales	2,000	2,000
CM - Proyecto IV L/T	20,000	20,000
TOTAL	<u>3,120,981</u>	<u>19,412,348</u>



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

CORRIENTE	31 de DICIEMBRE			A-4 30-ABRIL
	2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2019
AGENTES DEL MERCADO				AUXILIAR
Aes Changuinola	1,628,226	23,485,553	23,544,485	1,569,294
Aes Panama	2,656,439	566,943	2,012,640	1,210,742
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	61,901	0	31,449	30,452
Aggreko	1	0	0	1
Altermegy	686,486	2,486	323,701	365,271
Argos Panamá, S.A.	707	304	268	743
Autoridad del Canal de Panamá	915,943	761,567	948,793	728,717
Azucarera Nacional	331	84	0	415
Bontex, S.A.	112,953	0	35,427	77,526
Caldera Energy Corp	42,005	21,148	23,705	39,448
Concepto Solar, S.A.	209	191	96	304
Ccomunica	31,278	0	0	31,278
Cilsa Panama, S.A.	5,029	0	0	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	11,060	21,895	444	32,511
Desarrollo de Hidroeléctricos Corp		1,604	0	1,604
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	3,191,347	1,621,412	275,236	4,537,523
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	18,358,525	8,918,605	3,848,101	23,429,029
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	23,947,929	19,027,766	3,629,733	39,345,962
Dívida Solar	910	1,684	449	2,145
Electrogeneradora del Istmo	2,932	2,092	0	5,024
Electron Investment	316,721	311,666	24,177	604,210
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	258	23,595	0	23,853
Empresa de Generación Enel Fortuna, S.A.	686,270	1,031,447	751,864	865,853
Empresa Nacional de Energía	13,873	17	12,349	1,541
Empresa Propietaria de la Red	1,656	552	567	1,641
Empresas Melo, S.A.	955	0	955	0
Enel Green Power Panama, S.A.	15	0	0	15
Energía y Servicios de Panamá	424,673	9,403	11,918	422,158
Energyst internacional B V	451,492	87,222	0	538,714
Farallon Solar 2	4,443	1,379	0	5,822
Fountain Hydro Power, Corp	216,229	49,010	118,287	146,952
Fuerza Eléctrica del Istmo	183	0	0	183
Gas Natural Atlántico, S.A.	769,753	535,862	310,465	995,150
Generación Bahía Las Minas, S.A.	436,983	467,366	377,402	526,947
Generación Solar	44	11	0	55
Generadora Alto del Valle	7,471	2,314	2,132	7,653
Generadora del Atlántico	521,280	17,720	277,791	261,209
Generadora del Istmo	118,671	71,162	133,032	56,801
Generadora Pedregalito 1	6,948	2,000	2,000	6,948
Generadora Pedregalito, S.A.	49,483	11,553	33,434	27,601
Generadora Río Chico Pedregalito 2	1,072	0	0	1,072
Generadora Río Chico	11,645	1,560	2,721	10,484
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	489	1,268	499	1,258
Generadora Solar Caldera	212	563	189	586
Hidro Boqueron	1,801	516	1,159	1,159
Hidro Candela	0	0	0	0
Hidro Iberica	1,855	931	934	1,852
Hidro Panamá S.A.	2,363	712	0	3,075
Hidro Piedra S.A.	22,415	6,621	11,262	17,774
Hidroecologica del Teribe, S.A.	142,374	69,705	147,642	64,437
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	5,237	0	2,984	2,253
Hidroeléctrica San Lorenzo	33,300	5,378	0	38,678
Hidro Caisan (EL ALTO)	104,303	7,609	39,458	72,454
Industrias Panameña de Papel, S.A.	0	0	0	0
Importadora Virzi, S.A.	0	0	0	0
Ideal Panamá, S.A.	441,422	171,256	244,416	368,261
Istmus Hydro Power Corp	5,322	36	36	5,322
Jinro Corp	225,345	18,728	83,978	160,095
Kanan Overseas 1, Inc	152,373	128,008	41,298	239,083
Las Perlas Norte	5,346	316	317	5,345
Las Perlas Sur	5,344	545	545	5,344
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	364	1,049	842	570
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	451	1,229	439	1,241
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	1,097	488	617	969
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,960	726	0	2,686
Minería Panamá	749,356	1,007,434	0	1,756,790
Pan am Thermal Limited	446,458	156,358	308,834	293,982
Panama Solar 2	18,344	8,087	0	26,431
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,516	1,013	1,155	3,373
Pedregal Power Co.	240,083	60,540	187,142	113,481
Potabilizadora Mendoza	0	0	0	0



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

CORRIENTE	31 de DICIEMBRE			A-4
	2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	30-ABRIL 2019
Procesadora Monte Azul, S.A	0	0	0	0
PSZI, S.A.	791	177	40	928
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	85,521	0	0	85,521
Salto de Francolis	11,940	4,580	0	16,520
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52,996	0	0	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	788	863	275	1,376
Sol Real Uno	2,725	0	0	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	1,103	1,593	1,129	1,567
Solar Cocle Venture, S.A.	1,042	1,561	1,074	1,529
Solar Panamá Venture, S.A.	1,040	1,469	1,052	1,457
Tecnisol I, S.A.	9,339	16,812	9,339	16,812
Termica del Caribe S.A.	15,515	0	0	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	11,002	71,953	29,667	53,288
UEP PENONOME II, S.A.	39,175	533,004	0	572,179
Unión Eólica Panameña	7,686	0	0	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	22,407	5,362	0	27,769
Valley Rise Investment Corp	684,081	11,265	61,327	634,019
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT Agent. Benef.	35,298,205	4,743,418	21,799,705	18,241,918
Subtotal	94,450,817	64,098,342	59,710,975	98,838,183
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
ACCIONISTAS	0	0	0	0
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Eléctricas	0	14,452,373	14,170,015	282,358
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingreso)	0	10,680,199	0	10,680,199
Otras Empresas Particulares	108,465	133,865	142,321	100,009
Empleados	2,105	264,981	265,327	1,761
RECIBOS NO IDENTIFICADOS	-1,141,510	5,196,614	4,220,730	-165,626
Anticipo de Viaje	417,800	849,077	1,054,953	211,923
Cuenta Transitoria Banco General	0	1,030,148	1,109,413	-79,265
CXC INT PRESTAMO EPR	0	131,647	131,647	0
CXC INT CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	446,401
ENTE	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	2,731,210	674,052	712,436	2,692,826
Subtotal otras cuentas por cobrar	3,155,075	33,412,958	21,806,843	14,761,190
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	97,605,891	97,511,299	81,517,818	113,599,373
Menos: Reserva Cuentas Malas	-2,795,355	5,787,413	5,984,118	-2,992,058
Total cuentas por cobrar corriente	94,810,536	103,298,712	87,501,934	110,607,316
Adelanto a Contratistas	9,950,429	5,500,095	3,103,725	12,346,799
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	226,994	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	3,920,800	1,901,731	5,822,531	0
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	0	0	0	0
Adelanto Carta de Credito	0	0	0	0
NO CORRIENTE				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	84,534	84,534	0
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210.13	1.00	1.00	18,210
Otras Empresas	4,660,602.94	189.00	4,573,712.42	87,080
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCA/EOR	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gualaca Chiriquí	0	4,664,235	4,664,235	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	4,678,813	4,748,959	9,322,482	105,290
TOTAL	113,587,573	115,449,498	105,750,672	123,288,396



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 30 DE ABRIL DEL 2019

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola, S.R.L.	200,228	189,792	193,576	236,722	748,975	1,569,293
AES Panama, S.R.L.	627,580	571,014	5,576	1,671	4,902	1,210,742
AES Panama, S.R.L. (GRANDES CLIENTES)	0	0	0	0	30,452	30,452
Aggreko International	0	0	0	0	1	1
Altemegy, S.A.	195,604	169,667	0	0	0	365,271
Argos Panamá, S.A.	277	0	286	9	172	743
Autoridad del Canal de Panamá, S.A.	182,537	97,732	0	19	448,429	728,718
Azucarera Nacional, S.A.	67	59	0	0	290	415
Bontex, S.A.	32,200	24,859	6	0	20,462	77,527
Caldera Energy Corp	11,089	11,323	735	0	16,301	39,448
Concepto Solar, S.A.	72	64	62	67	41	305
Ccomunica, S.A.	0	0	0	0	31,278	31,278
Cilsa Panama, S.A.	0	0	0	0	5,029	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	10,454	11,155	10,681	0	221	32,511
Desarrollo Hidroeléctricos Corp	803	0	803	0	0	1,605
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	1,440,950	1,359,078	263,286	727,297	746,912	4,537,523
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	5,727,364	3,875,847	5,612,764	4,119,710	4,093,344	23,429,029
Distribución Eléctrica Noreste, S.A. (ENSA)	4,153,715	3,528,593	4,159,341	4,620,297	22,884,017	39,345,963
Divisa Solar 10MW, S.A.	589	92	554	0	910	2,145
Electrogeneradora del Istmo, S.A.	2,092	1,357	0	0	1,575	5,024
Electron Investment, S.A.	64,523	55,823	79,262	88,882	315,721	604,210
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	9,942	46	11,888	1,976	0	23,853
Empresa de Generación Enel Fortuna, S.A.	529,643	327,026	923	0	8,260	865,853
Empresa Nacional de Energía	1,334	0	0	0	207	1,541
Empresa Propietaria de la Red	552	0	0	552	537	1,641
Empresas Melo, S.A.	0	0	0	0	0	0
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	15	15
Energía y Servicios de Panamá, S.A.	11,360	0	0	0	410,798	422,158
Energyst internacional, B.V.	23,285	32,176	30,017	43,650	409,586	538,713
Farallon Solar 2	366	328	342	343	4,443	5,822
Fountain Hydro Power, Corp	51,618	49,009	46,281	0	44	146,952
Fuerza Eléctrica del Istmo, S.A.	0	0	0	0	183	183
Gas Natural Atlántico	430,901	467,925	923	462	94,939	995,151
Generación Bahía Las Minas, S.A.	259,799	266,779	368	0	0	526,946
Generación Solar	2	3	3	3	44	55
Generadora Alto del Valle, S.A.	6,558	266	0	0	830	7,654
Generadora del Atlántico	133,730	127,479	0	0	0	261,209
Generadora del Istmo, S.A.	29,484	26,385	460	0	472	56,801
Generadora Pedregalito 1, S.A.	0	0	0	0	6,948	6,948
Generadora Pedregalito, S.A.	10,570	0	1,431	0	15,600	27,601
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	1,072	1,072
Generadora Río Chico, S.A.	5,221	0	1,431	0	3,832	10,484
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	670	588	0	0	0	1,258
Generadora Solar Caldera	308	279	0	0	0	586
Hidro Boqueron	579	579	0	0	0	1,159
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	921	919	12	0	0	1,851
Hidro Panamá S.A.	712	712	0	0	1,651	3,075
Hidro Piedra S.A.	6,482	6,294	0	0	4,998	17,774
Hidroecológica del Teribe, S.A.	32,722	31,094	0	0	621	64,437
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,043	0	0	0	1,210	2,253
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,344	1,344	1,344	1,344	33,300	38,676
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	72,455	0	0	0	0	72,455
Industrias Panameña de Papel, S.A.	0	0	0	0	0	0
Importadora Virzi, S.A.	0	0	0	0	0	0
Ideal Panamá, S.A.	129,268	122,765	116,229	0	0	368,261
Istmus Hydro Power Corp	1,655	0	0	0	3,667	5,322
JINRO CORP	55,703	57,654	0	0	46,738	160,095
Kanan Overseas, I Inc	82,118	87,395	0	0	69,570	239,083
Las Perlas Norte	1,655	0	0	0	3,691	5,346
Las Perlas Sur	1,655	0	0	0	3,689	5,344
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	0	571	0	0	0	571
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	652	589	0	0	0	1,241



**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 30 DE ABRIL DEL 2019**

A-4-1

	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
AGENTES DEL MERCADO						
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	522	446	0	0	0	969
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	102	462	63	100	1,960	2,686
Minería Panama. S.A.	320,879	255,025	220,076	211,454	749,356	1,756,790
Pan am Thermal Limited	147,943	146,038	0	0	0	293,982
Panamá Solar 2	2,511	1,993	1,705	1,879	18,344	26,431
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,013	1,013	0	0	1,348	3,373
Pedregal Power Co.	62,835	49,975	0	0	671	113,481
Potabilizadora Mendoza, S.A.	0	0	0	0	0	0
Procesadora Monte Azul, S.A.	0	0	0	0	0	0
PSZI, S.A.	539	0	0	0	389	928
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	0	0	0	0	85,521	85,521
Salto de Francolís, S.A.	2,290	2,290	2,290	0	9,650	16,520
Soenergy Panama. S. De R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	463	419	0	0	493	1,376
Sol Real Uno, S.A.	0	0	0	0	2,725	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	840	727	0	0	0	1,567
Solar Cocle Venture, S.A.	816	713	0	0	0	1,530
Solar Panamá Venture, S.A.	788	668	0	0	0	1,457
Tecnisol I, S.A.	5,468	672	5,340	0	5,332	16,812
Termica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	53,288	0	0	0	0	53,288
UEP PENONOME II, S.A.	211,922	177,166	183,090	0	0	572,178
Unión Eólica Panameña, S.A.	0	0	0	0	7,686	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	1,341	1,341	1,341	1,341	22,407	27,769
Valley Rise Investment Corp	0	11,058	11,265	8,647	603,048	634,019
Establece Ajustes por Re-facturación de Enero a Junio 2018	18,241,918					18,241,918
Subtotal	33,599,924	12,154,665	10,963,752	10,066,423	32,053,419	98,838,183
OTROS						
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
Fondo General Especial	0	0	0	0	2,140	2,140
Otras Empresas Electricas	282,358	0	0	0	0	282,358
Otras Empresas	10,680,199	0	0	0	0	10,680,199
Otras Empresas Particulares	0	0	0	0	100,009	100,009
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	0	0	0	0	1,761	1,761
Recibos No Identificados	0	0	0	0	-165,626	-165,626
Anticipo de Viaje	0	0	0	0	211,923	211,923
Cuenta Transitoria Banco General	0	0	0	0	-79,265	-79,265
Adelanto Intereses y Comision Deuda	2,692,826	0	0	0	0	2,692,826
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
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
CXC INT PRESTAMO CEAC	0	0	0	0	446,402	446,402
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	0	0	0	0	0
Subtotal	13,655,383	0	0	0	1,105,808	14,761,191
Total cuentas por cobrar corriente	47,255,307	12,154,665	10,963,752	10,066,423	33,159,227	113,599,374
Adelanto a Contratista	0	0	0	0	12,346,799	12,346,799
CXC cuarta linea de transmision	0	0	0	0	226,994	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	0	0	0	0	0
Subtotal	0	0	0	0	12,573,793	12,573,793
DOCUMENTOS POR COBRAR						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gualaca Chiriquí	0	0	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	0	0	0	0	18,210	18,210
TOTAL	0	0	0	0	12,592,003	126,191,377



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INVENTARIOS
30-abr-19

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2018	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	A - 5 Abril 2019
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2,858,674	2,590,249	2,733,501	2,715,422
ALMACÉN AGUADULCE	995,820	55,035	43,461	1,007,394
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,390,449	143,477	132,136	1,401,791
SUBTOTAL	5,244,943	2,788,762	2,909,098	5,124,607
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,038,512	0	0	-1,038,512
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	4,206,431	2,788,762	2,909,098	4,086,095



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

AÑO 2019

ANEXO A6

CUENTA	DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	31 DIC.2018	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	ABRIL 2019
LARGO PLAZO										
211100011	CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	20,716,273	0	0	0	0	20,716,273
211100009	CAJA DE AHORRO (LÍNEA DE CR)	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	389,474	528	0	0	0	389,946
211100014	CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	65,557,503	0	0	0	65,557,503	0
211100021	CITIBANK	15/08/18	06/09/21	Libor 3M + 2.25%	400,000,000	0	0	0	0	400,000,000
211100025	BCIE	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0	0	50,000,000	25,000,000	0	25,000,000
TOTAL LARGO PLAZO					486,663,250	528	50,000,000	25,000,000	65,557,503	446,105,219
CIRCULANTE										
222200012	BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR (18/01/19	***	Libor 6M + 2% + Min 3.0%	0	0	30,000,000	0	0	30,000,000
222200011	CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2,307,696	0	0	0	769,232	1,538,464
222200013	LÍNEA DE CRÉDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	331,067	0	0	0	110,820	220,246
222200014	CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF (30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	5,784,486	0	0	0	5,784,486	0
222200024	BANCO GENERAL (C/P)	22/03/19	22/03/20	Libor 6M + 2.00%	0	0	50,000,000	0	0	50,000,000
222200025	BCIE (C/P)	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0	0	0	25,000,000	0	25,000,000
TOTAL CIRCULANTE					8,423,248	0	80,000,000	25,000,000	6,664,538	106,758,710
TOTAL DEUDA					495,086,498	528	130,000,000	50,000,000	72,222,041	552,863,929

1) ** Actualmente Caja de Ahorro tiene seis (7) 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, N° 32784003856 F.V. 20/07/2022 y N° 32784004150 F.V. 04/10/2023.
2)*** Actualmente Banco Nacional tiene dos (2) Líneas de Crédito el cual detallamos las fechas de vencimiento: N° 100003807428 F.V. 18/01/2020 y N° 100003874716 F.V. 26/03/2020.



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTA POR PAGAR
30 DE ABRIL 2019

ANEXO A7

	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	Abril 2019
AGENTES DEL MERCADO				
AES CHANGUINOLA, S.A.	489,555	343,252	281,429	427,732
AES PANAMA	344,427	287,733	276,479	333,174
ALTERNEGY, S.A. I	20,781	43,299	32,625	10,107
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	77,959	88,326	11,368	1,000
AZUCARERA NACIONAL, S.A.	77	0	96	173
BAHIA LAS MINAS CORP	14,809	14,809		0
BONTEX, S.A.	55,408	21,598	7,390	41,199
CALDERA ENERGY CORP.	23,041	5,604	2,579	20,017
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD. S.A.	1,591	253	6,233	7,571
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
DIVISA SOLAR 10 MW, S.A.	680	0	814	1,494
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	1,896	33	2,564	4,428
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	162,066	118,676	42,544	85,934
ELEKTRA NORÉSTE S.A.	1,838,017	1,803,145	0	34,872
EMPRESAS MELO, S.A.	0	0	0	1
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELÉCTRICA CHIRIQUI	338			338
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELÉCTRICA METRO OESTE, S.A.	842,343		0	842,343
EMPRESA DE GENERACION ELÉCTRICA, S.A.	41,847		33	41,881
EMPRESA DE GENERACIÓN ENEL FORTUNA, S.A.	434,795	71,479	847,417	1,210,733
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	2,892	130	2,202	4,964
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	50,328	37,545	14,636	27,420
ENERGIA INTERNATIONAL, BV	0	1,994	1,994	0
FARALLON SOLAR 2, S.A.	219	219	663	663
FOUNTAIN HYDRO POWER CORP	87,562	52,765	43,238	78,034
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	190,061	170,043		20,018
GAS NATURAL ATLANTICOS. DE R.L.	0	666,863	741,976	75,113
GENERACION SOLAR, S.A.	5		3	8
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	5,634	60	1,949	7,523
GENERADORA DEL ATLANTICO	33,363	3,760	3,760	33,363
GENERADORA DEL ISTMO, S.A.	36,503	15,329	0	21,174
GENERADORA DEL ISTMO, S.A. (GENISA)	41,588	18,004	4,398	27,981
GENERADORA FOTOVOLTAICA CHIRIQUI, S.A.	1,046	2,058	3,064	2,052
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	10,262	40	40	10,262
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	7,238	7	242	7,473
GENERADORA SOLAR CALDERA, S.A.	442	0	429	870
GRUPO CUERVA, S.A./HIDROELÉCTRICA SAN LORENZO, S.A.	2,331	35	2,145	4,440
GRUPO EDITORIAL METRO				1,819
HIDROCA PANAMA, S.A.	372	372		0
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	64,285	11,475	29,002	81,812
HIDROELÉCTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	1,637	0	1,637	3,273
HIDROIBERICA, S.A.	2,204	597	1,564	3,170
HIDRO BOQUERON S.A.	606	392	998	1,212
HIDRO CANDELA	0	1	1	0
HIDRO PANAMA, S.A.	1,362	1,140	2,351	2,574
HIDRO PIEDRA, S.A.	6,875	3,076	2,238	6,037
HYDRO CAISAN, S.A.	138,381	574	6,280	144,087
IDEAL PANAMA, S.A.	700,816	586,106	121,757	236,466
ISTMIUS HYDRO POWER CORP.	4,168	78	2,832	6,922
JINRO CORP	262,616	470,205	207,589	0
KANAN OVERSEAS, INC	4,952	24,787	19,835	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	4,025	216	2,176	5,985
LAS PERLAS SUR, S.A.	7,497		3,604	11,101
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER CUATRO, S.A.	762	0	628	1,390
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER ONE, S.A.	982	0	870	1,852
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER TRES, S.A.	1,001	0	936	1,937
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER, S.A.	156	0	159	315
MINERA PANAMA, S.A.			3,533	3,533
PANAMA SOLAR2, S.A.	2,546	0	1,897	4,443
PANAM GENERATING LIMITED	4,349	12,787	9,956	1,517
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	1,101	62	1,652	2,691
PEDREGAL POWER COMPANY	0	6,842	6,842	0
PSZI, S.A.	680	43	875	1,512
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	3,595	132	3,726	7,189
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4,488	0	0	4,488
SOLAR AZUERO VETURE, S.A.	1,184	0	1,224	2,408
SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	1,145	0	1,187	2,332
SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	1,087	0	1,093	2,180
SOL REAL ISTMO, S.A.	708	0	654	1,362
TELCOM AND ENERGY, S.A.	36,788	36,788	0	0
UNION ELÉCTRICA PANAMEÑA PENONOME II, S.A	37,765	505	60,665	97,924
UEP PENONOME II	28,277	0		28,277
UNION ELÉCTRICA PANAMEÑA, S.A.	128,516		10,892	139,409
URBALJA PANAMA, S.A.	2,102	1	2,104	4,205
CO-27-28-29 Dic. 2018	0	0	0	0
CO-11 FEBRERO 2018	0	0	1,322,672	1,322,672
co-11 marzo 2019	0	0	0	0
PROVISION POR EXPLOSION TRF SUB PANAMA	5,385,290	0	0	5,385,290
CO-RECLASIFICACION 2017	562,057	0	0	562,057
ADJ-03-24-29/AÑO 2018	-1,582,232			-1,582,232
AJUSTE AÑO 2017 /ADJ-13-14-30	6,356,403	3,043,912	0	2,412,472
	15,887,717	8,867,170	4,167,559	11,188,105
Transacciones Esporádicas (CUSTP)				
	771,589	250,889	3,938	524,638
	771,589	250,889	3,938	524,638
UTILIDAD				
Mercado Regional - ETESA	714,997	54,115	1,825,081	2,485,563
Grupos	3,697,423	13,230,789	11,188,436	1,655,070
Empleados	364,634	13,776,712	13,772,451	360,373
Materiales, Equipos y Servicios	51,842,872	158,109,159	124,123,105	17,856,818
Contratos de Proyección - ETESA	21,912,607	31,234,545	18,543,691	9,221,754
Subtotal	80,532,133	218,405,319	169,452,763	31,579,577
Anexo A-7	97,191,439	227,523,378	173,624,260	43,292,320
Otros Proyectos de Inversión / AES Clean & PTP	0	0	0	0
Anexo A-7	0	0	0	0
Cxp por Arrendamiento Financiero	0	0	1,286,967	1,286,967
Anexo A-7	0	0	1,286,967	1,286,967
TOTAL	97,191,439	227,523,378	174,911,227	44,579,287



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

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-8 ABRIL 2019
Impuesto Sobre la Renta	3,651	737,900	903,693	169,444
Seguro Educativo	48,481	40,982	54,774	62,273
Seguro Social	<u>134,016</u>	<u>330,987</u>	<u>465,347</u>	<u>268,376</u>
Subtotal	186,148	1,109,869	1,423,814	-
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	11,899	49,179	65,337	28,057
Seguro Social	<u>30,634</u>	<u>417,038</u>	<u>592,196</u>	<u>205,792</u>
Subtotal	42,533	466,217	657,533	-
RESERVA DE PRESTACIONES				
Fondo Complementario	0	0	0	0
Riesgos Profesionales	40,548	122,470	163,434	81,512
Bonificación	1,420,460	3,005,152	1,726,335	141,644
Décimo Tercer Mes	87,226	365,833	270,190	-8,417
Enfermedad				
Vacaciones	<u>1,673,273</u>	<u>385,338</u>	<u>355,765</u>	<u>1,643,700</u>
Subtotal	3,221,507	3,878,792	2,515,725	-
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	<u>- 466,106</u>	<u>5,068,472</u>	<u>5,351,556</u>	<u>-183,022</u>
TOTAL	<u><u>2,984,081</u></u>	<u><u>10,523,350</u></u>	<u><u>9,948,628</u></u>	<u><u>- 2,409,359</u></u>



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
 INTERESES POR PAGAR-DEUDA LARGO PLAZO
 30 DE ABRIL 2019

A - 9

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	0	276,437	-	276,437
CAF- INTERES DE PRESTAMO	1,047,024	2,386,745	3,433,769	-
BID 1002	0	-	-	-
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	0	-	-	-
AES CHANGUINOLA-INTERES	0	-	-	-
PETROTERMINAL DE PANAM INTERES	0	-	-	-
BCO. NAL. INTERES A TERMINO C/P	0	-	-	-
INTERES CPP	0	-	-	-
CITIBANK INTERES PRESTAMO	1,394,739	7,236,202	5,666,667	2,964,274
BANCO GENERAL INTERES DEL PRESTAMO		259,778		259,778
BCIE INTERES PRESTAMO		530,422	18,124	512,299
TOTAL	2,441,763	12,716,075	11,935,250	4,012,787
MELO	0	0	0	0
CEMEX	0	0	0	0
MOLINO DE PAPEL (MOPPSA)	0	0	0	0
TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO	16	0	0	16
	48	0	0	48
GRAN TOTAL	2,441,811	12,716,075	11,935,250	4,012,835



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	534,226	628,481	712,181	522,105			2,396,993
AES CHANGUINOLA	86847.72	153,505	99,292	162,358			502,003
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	88,785	80,909	89,207	113,826			372,728
E.D.E. CHSA	844,279	914,221	1,491,005	492,014			3,741,520
E.D.E. METRO-OESTE	4,820,997	5,088,307	4,595,903	5,172,483			19,677,690
ENSA	4,395,209	3,956,337	3,319,028	3,921,555			15,592,128
BAHIA LAS MINAS	223,963	137,550	346,343	214,249			922,105
E.G.E. FORTUNA	487,972	732,163	133,346	479,070			1,832,551
PAM AM THERMAL	113,295	118,521	117,421	106,722			455,959
PEDREGAL POWER	50,067	52,271	58,411	62,835			223,583
OTRAS EMPRESAS	-2,656,275	-3,774,483	-1,821,713	-2,113,941			-10,366,412
GENERADORA PEDREGALITO 1	7,101	7,501	7,869	7,260			29,731
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO	3,533	2,481	3,873	2,904			12,791
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0	0	-594,020	0			-594,020
TOTAL	9,000,001	8,097,764	8,558,147	9,143,440	0	0	34,799,351

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	9,633	91,680	9,633	9,633			120,579
E.D.E. CHSA	92,825	92,825	92,825	92,825			371,300
E.D.E. METRO-OESTE	285,687	285,687	285,687	285,687			1,142,747
OTRAS EMPRESAS	423,260	0	-197,162				226,098
TOTAL	811,404	470,192	190,983	388,145	0	0	1,860,725
GRAN TOTAL	9,811,405	8,567,956	8,749,130	9,531,585	0	0	36,660,076



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

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	66,348	6,839	64,687	65,905			203,779
AES CHANGUINOLA	19,019	26,106	11,532	26,106			83,163
AUTORIDAD DEL CANAL	14,653	12,538	11,480	16,169			54,840
E.D.E. CHSA	39,715	41,064	37,709	47,522			166,011
E.D.E. METRO-OESTE	186,604	180,422	184,496	191,127			742,649
ENSA	159,812	144,129	148,791	164,834			617,566
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	32,079	118,818	32,079	32,079			215,054
E.G.E. FORTUNA	25,682	35,252	25,683	35,252			121,867
PAN AM THERMAL	14,400	14,400	14,401	14,400			57,601
GEN. PEDREGALITO 1	4,171	4,171	4,362	4,171			16,877
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	22,309	22,756	22,310	22,756			90,132
OTRAS EMPRESAS	251,324	255,895	204,162	338,896			1,050,218
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA PEDREGAL POWER CO.	12	22	33	44			110
TOTAL	836,128	862,412	762,125	959,202	0	0	3,419,866

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	26,538	2,794	25,859	28,043			83,234
AES CHANGUINOLA	-1,490	10,663	-13,642	10,663			6,194
AUTORIDAD DEL CANAL	5,985	5,121	4,689	0			15,795
E.D.E. CHSA	16,221	16,773	15,402	19,411			67,807
E.D.E. METRO-OESTE	76,219	73,693	75,357	78,066			303,335
ENSA	65,276	58,870	60,774	67,326			252,245
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	13,103	48,531	13,103	13,103			87,839
E.G.E. FORTUNA	-2,012	14,399	-2,011	14,399			24,775
PAN AM THERMAL	9,928	9,928	9,929	9,928			39,714
GEN. PEDREGALITO 1	1,704	1,704	1,835	1,704			6,947
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	8,529	9,295	8,529	8,295			35,648
OTRAS EMPRESAS	-402,516	233,907	138,070	298,669			268,130
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA PEDREGAL POWER	-1	9	13	18			39
TOTAL	-182,517	485,686	337,909	550,625	0	0	1,191,703

GRAN TOTAL

	653,611	1,348,099	1,100,033	1,509,827	0	0	4,611,569
--	---------	-----------	-----------	-----------	---	---	-----------



OTROS INGRESOS
30 de Abril del 2019
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	A-12 TOTAL
COMUNICACIÓN										
REGULADOS										
Transmisión de Datos	37,667	43,004	4,979	23,018	0	0	0	0	0	108,668
	37,667	43,004	4,979	23,018	0	0	0	0	0	108,668
NO REGULADOS										
Otros	1,966	6,291	11,081	4,444	0	0	0	0	0	23,782
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1,966	6,291	11,081	4,444	0	0	0	0	0	23,782
TOTAL	39,633	49,294	16,061	27,462	0	0	0	0	0	132,450
HIDROMETEOROLOGÍA										
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Metecología	525	300	105	360	0	0	0	0	0	1,291
TOTAL	525	300	105	360	0	0	0	0	0	1,291
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES										
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TRANSACCIONES ESPORÁDICAS										
	509,831	81,621	1,759,500	-114,329	0	0	0	0	0	2,236,623
TOTAL	509,831	81,621	1,759,500	-114,329	0	0	0	0	0	2,236,623
GRAN TOTAL	549,990	131,215	1,775,666	-86,507	0	0	0	0	0	2,370,364



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN
 30 de Abril del 2019
 (EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	A-13 TOTAL
OTROS INGRESOS							
Multas y Sanciones							10
Manejo de Documentos	10	0	0	0	0	0	0
Copias, Pliegos, Formularios							0
Bancos - Otros							0
Ingreso por Alquiler	36,402	72,804	0	36,402	0	0	145,607
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS				139,742	0	0	139,742
INGR MANT OTRAS EMPRESAS			1,055,199	0	0	0	1,055,199
Otros - Bienes	883	1,132	94,737	61,727	0	0	158,478
TOTAL	37,294	73,935	1,149,936	237,870	0	0	1,499,036
INTERESES:							
Fondo Cesantía	3,162	7,705	8,192	2,505	0	0	21,563
Fondo Amortización							0
Plazo Fijo							0
Agentes del Mercado							0
Prestamo CEAC	0	0	0	61,418	0	0	61,418
Prestamo EPR	0	0	3,839	11,075	0	0	14,915
Banco Varios	3,162	7,705	12,031	74,998	0	0	97,896
TOTAL	3,162	7,705	12,031	74,998	0	0	97,896
GRAN TOTAL	40,457	81,640	1,161,967	312,869	0	0	1,596,932



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
ABRIL

Indice de Solvencia

Activo Circulante	114,202,450	0.67
Pasivo Circulante	<u>169,596,505</u>	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	101,615,677	0.60
Pasivo Circulante	<u>169,596,505</u>	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	670,694,952	0.67
Activo Total	<u>998,877,294</u>	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	11,034,949	0.24
Ingresos Totales	<u>45,238,942</u>	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	-1,551,825	-0.03
Ingresos Totales	<u>45,238,942</u>	

Ingresos Totales	45,238,942	0.05
Activo Total	<u>998,877,294</u>	

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA
ABRIL - 2019



OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52						
001 SALARIOS	1,109,274	22,481	602,246	240,727	1,033,534	0	3,008,262	
013 SOBRESUELDOS POR JEFATURA	0	0	4,550	0	0	0	4,550	
020 HONORARIOS	0	0	0	0	6,000	0	6,000	
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	20,894	0	16,300	1,050	76,256	0	114,500	
040 SOBRETIEPO	297,714	7,833	113,135	23,147	42,410	0	484,238	
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	192,058	4,001	101,437	37,498	168,787	0	503,781	
060 BONIFICACIÓN	1,314	0	1,337	67	4,843	0	7,560	
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	213,392	3,713	108,580	47,351	164,269	0	537,305	
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	24,082	455	12,126	4,433	17,518	0	58,614	
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	58,344	1,103	30,184	12,208	45,282	0	147,121	
080 BONIFICACION AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0	
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	6,042	0	527	1,827	1,340	0	9,735	
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	0	0	0	
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0	
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0	
101 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	0	0	0	
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0	
103 DE EQUIPO DE OFICINA	5,471	0	1,824	608	4,863	0	12,766	
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	43,957	0	0	0	3,030	0	46,987	
106 DE TERRENOS	1,379	0	0	0	0	0	1,379	
109 OTROS ALQUILERES	600	0	0	0	1,040	0	1,640	
111 AGUA	1,443	0	0	0	4,006	0	5,449	
112 ASEO	0	0	0	0	100	0	100	
113 CORREO	0	0	0	0	337	0	337	
114 ENERGIA ELECTRICA	273,384	0	58,438	5,287	51,010	0	389,119	
115 TELECOMUNICACIONES	14,860	0	3,965	3,038	14,292	0	36,155	
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	131	0	30,608	0	30,739	
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	10	0	0	3,076	412	0	3,498	
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0	16,785	0	16,785	
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	322	0	322	
141 DENTRO DEL PAIS	103,350	0	825	18,705	18,893	0	141,773	
142 EN EL EXTERIOR	2,450	0	11,550	6,746	25,900	0	46,646	
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	2,100	5,725	0	7,825	
151 DENTRO DEL PAIS	2,670	22	194	4,263	4,425	0	11,573	
152 DE O PARA EL EXTERIOR	1,179	0	643	33	5,764	0	7,619	
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	2,298	0	2,298	
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	0	0	0	848	0	848	
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0	
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	0	0	0	370,048	0	370,048	
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0	11,058	0	11,058	
164 GASTOS DE SEGUROS	657,360	0	30,073	0	232,704	0	920,138	
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	361,379	0	0	15,367	248,443	0	625,188	



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

	PRINCIPAL		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION					
	51	52	53	54	57	56	
OBJETOS DE GASTO	0	0	0	0	4,385	0	4,385
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	20,180	0	26,536	7,352	55,759	0	109,827
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	0	0	0	0	0	0	0
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	0	0	0
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	0	0	0
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	18,423	0	82	0	26,046	0	44,552
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0
185 DE COMPUTACION	0	0	0	0	8,847	0	8,847
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	257,079	0	0	0	0	0	257,079
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	29,144	0	0	0	2,068	0	31,212
192 SERVICIOS BASICOS	191	0	0	1,016	2,608	0	3,814
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	450	0	0	1,125	0	0	1,575
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	235	0	0	36	0	0	271
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	0	0	0	0	0	0
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	23	0	23
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	29,419	0	0	0	9,630	0	39,049
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	9,005	186	2,637	1,810	17,715	0	31,353
203 BEBIDAS	-450	0	0	107	1,658	0	1,315
211 ACABADO TEXTIL	406	0	0	1	0	0	407
212 CALZADOS	9,929	0	79	143	235	0	10,385
213 HILADOS Y TELAS	0	0	0	118	0	0	118
214 PRENDAS DE VESTIR	5,244	0	55	395	2,310	0	8,004
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0
221 DIESEL	53,973	0	372	2,098	2,212	0	58,656
223 GASOLINA	3,905	0	0	1,222	4,712	0	9,839
224 LUBRICANTES	837	0	0	28	212	0	1,078
231 IMPRESOS	0	0	0	0	649	0	649
232 PAPELERIA	633	0	390	48	1,517	0	2,588
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	91	0	73	102	52	0	318
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	455	0	0	67	27	0	550
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	1,819	62	68	774	68	0	2,790
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	555	0	0	60	132	0	746
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	12,283	1,991	0	15	34	0	14,323
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	67	0	0	40	0	0	107
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	268	0	9	55	180	0	512
255 MATERIAL ELECTRICO	44,942	25	616	164	685	0	46,432
256 MATERIAL METALICO	19,074	0	5	1,051	215	0	20,345
257 PIEDRA Y ARENA	0	0	0	47	2	0	49
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	241	8	0	36	273	0	557
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	36,913	926	88	146	166	0	38,239



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

ABRIL - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION			57	56		
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	3,911	0	72	56	-3,865	0	174	
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	0	0	195	0	195	
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	703	2	4	318	907	0	1,934	
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	51	0	0	0	296	0	347	
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0	
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	395	0	0	13	104	0	512	
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	0	0	0	
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,086	0	225	2,286	8,801	0	14,398	
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0	0	
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	0	0	0	
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	1,331	0	0	11	338	0	1,681	
280 REPUESTOS	30,343	2,415	6,902	1,006	3,819	0	44,486	
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0	0	0	0	
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	81	0	81	
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0	0	
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	0	0	0	
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0	0	0	0	
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	0	0	0	0	0	
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	0	0	0	0	
299 REPUESTOS CRED RECONOC	2,022	0	0	247	-119	0	2,150	
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0	
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0	
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0	
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0	
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0	
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0	
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	0	0	0	
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	8,085	0	88	0	0	0	8,172	
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	0	
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0	
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0	
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0	
611 DONATIVOS A PERSONAS	11,797	0	6,062	3,851	43,036	0	64,746	
612 INDEMINIZACIONES LABORALES	31,467	682	15,940	5,722	24,152	0	77,963	
613 INDEMINIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	3,189	0	3,189	



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	51	CONEXION	53	54	APOYO	56	
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	36,666	0	4,148	2,740	36,103	0	79,657
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	0	0	0
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	696,342	0	0	0	0	0	696,342
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	910	0	910
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	0	0	0	82,818	0	82,818
649 IMPUESTOS OTROS	0	0	0	0	716,721	0	716,721
657 RESERVAS - VACACIONES	127,428	2,755	64,398	23,117	97,575	0	314,973
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	11,123	15,750	0	26,873
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,250	0	0	19,250
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS *	0	0	0	0	3,575	0	3,575
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	21,556	0	21,556
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	167	0	167
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	0
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	4,199	0	0	4,199
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	8,212,432	273,174	87,130	83,241	1,308,697	0	9,964,674
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	135,845	0	0	31,438	418,289	0	585,571
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	7,805,754	7,805,754
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	488,797	488,797
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0	0	0	0	0	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	23,304	0	-12,390	11,953	-66,793	0	-43,927
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	0	0	-22,632	0	-22,632
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	7	0	7
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0
985 SOBRIANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	196,703	0	196,703
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	13,272,824	321,835	1,302,654	646,156	5,645,949	8,294,552	29,483,971

CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL							
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	11,123	15,750	0	26,873
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,250	0	0	19,250
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	3,575	0	3,575
TOTAL	0	0	0	30,373	19,325	0	49,698

INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO							
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA
ABRIL - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	51	52	53	54	57	56	
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	7,805,754	7,805,754
	0	0	0	0	0	488,797	488,797
	0	0	0	0	0	8,294,552	8,294,552
741 DEPRECIACION DE BIENES	821,243.86	273,174.28	871,29.68	83,241.4	1,308,697.04	0	996,467.4,26
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	696,342	0	0	0	0	0	696,342
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	31,467	682	15,940	5,722	24,152	0	77,963
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Públ.	0	0	0	0	799,539	0	799,539
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	8,940,241	273,856	103,070	88,963	2,132,388	0	11,538,518
GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0.00	0.00	0.00	0.00	-22,631.52	0.00	-22,631.52
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	6.91	0.00	6.91
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.02	0.00	-0.02
985 SOBRIANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	196,703.40	0.00	196,703.40
987 DESCUENTOS TOMADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	0	0	0	0	174,079	0	174,079
Total Gtos Oper y Mant/est. Resultados	4,332,584	47,979	1,199,585	526,821	3,320,158	0	9,427,125
641/649 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV PÚB.	716,721						
648/649 Otros Impuestos	82,818						
	799,539						

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
001 SALARIOS	746,335	736,768	736,484	788,676	0	0	3,008,262
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	300	150	600	3,500	0	0	4,550
020 HONORARIOS	3,750	2,250	0	0	0	0	6,000
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	27,925	28,925	28,075	29,575	0	0	114,500
040 SOBRETIEPO	95,260	111,026	132,468	145,485	0	0	484,238
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	122,433	123,450	124,883	133,015	0	0	503,781
060 BONIFICACIÓN	1,792	1,846	1,821	2,100	0	0	7,560
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	132,012	119,116	119,993	166,184	0	0	537,305
075 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	15,889	13,882	13,980	14,863	0	0	58,614
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	39,066	35,106	35,326	37,623	0	0	147,121
080 BONIFICACION AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	525	2,334	5,791	1,085	0	0	9,735
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	0	0	0
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EDIFICIOS	81,184	12,840	81,184	-175,208	0	0	0,000
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	8,511	4,255	0	0	12,766
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0	18,966	0	28,021	0	0	46,987
106 DE TERRENOS	0	0	1,379	0	0	0	1,379
109 OTROS ALQUILERES	0	500	300	840	0	0	1,640
111 AGUA	1,136	1,479	1,698	1,136	0	0	5,449
112 ASEO	25	25	25	25	0	0	100
113 CORREO	220	61	19	37	0	0	337
114 ENERGIA ELECTRICA	96,857	89,958	98,918	103,386	0	0	389,119
115 TELECOMUNICACIONES	14,352	3,137	14,042	4,623	0	0	36,155
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	14,727	16,011	0	0	30,739
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	0	70	10	3,418	0	0	3,498
131 PUBLICIDAD	0	0	1,798	14,987	0	0	16,785
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	322	0	0	0	0	0	322
141 DENTRO DEL PAIS	44,768	29,490	31,275	36,240	0	0	141,773
142 EN EL EXTERIOR	2,050	10,173	27,473	6,950	0	0	46,646
143 A OTRAS PERSONAS	5,725	0	2,100	0	0	0	7,825
151 DENTRO DEL PAIS	1,988	3,116	2,919	3,569	0	0	11,573
152 DE O PARA EL EXTERIOR	722	1,116	1,230	4,551	0	0	7,619
153 DE OTRAS PERSONAS	1,233	0	0	1,065	0	0	2,298
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	177	289	382	0	0	848
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	27,151	33,072	303,718	6,107	0	0	370,048
163 GASTOS JUDICIALES	694	88	6,450	3,826	0	0	11,058
164 GASTOS DE SEGUROS	184,031	184,277	253,426	298,404	0	0	920,138

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	296,609	10,575	318,004	0	0	625,188
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	1,250	2,935	200	0	0	4,385
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	23,382	25,599	20,237	40,599	0	0	109,827
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	0	0	0
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	0	0	0
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	234	10,325	5,964	28,029	0	0	44,552
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0
185 DE COMPUTACIÓN	0	0	0	8,847	0	0	8,847
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	33,523	223,556	0	0	257,079
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	29,144	2,068	0	0	31,212
192 SERVICIOS BASICOS	3,624	191	0	0	0	0	3,814
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	450	1,125	0	0	0	1,575
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	0	0	36	235	0	0	271
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	1,591	-1,568	0	0	0	23
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	9,630	0	0	0	9,630
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	8,482	9,639	5,164	8,067	0	0	29,419
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	201	162	450	503	0	0	1,315
203 BEBIDAS	1	406	0	0	0	0	407
211 ACABADO TEXTIL	2,016	3,375	2,348	2,646	0	0	10,385
212 CALZADOS	0	0	100	18	0	0	118
213 HILADOS Y TELAS	1,922	3,504	836	1,742	0	0	8,004
214 PRENDAS DE VESTIR	0	0	0	0	0	0	0
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	9,356	17,000	32,300	0	0	0	58,656
221 DIESEL	1,204	3,600	5,036	0	0	0	9,839
223 GASOLINA	65	464	178	371	0	0	1,078
224 LUBRICANTES	0	38	121	491	0	0	649
231 IMPRESOS	855	297	342	1,094	0	0	2,588
232 PAPELERIA	92	123	32	72	0	0	318
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	0	0	0	0	0	0	0
241 ABONO Y FERTILIZANTES	9	383	95	63	0	0	550
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	386	1,163	442	799	0	0	2,790
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	144	411	165	26	0	0	746
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	789	11,304	1,638	592	0	0	14,323
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	0	0	0	0	0	0	0
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	6	40	24	37	0	0	107
252 CEMENTO	0	0	0	0	0	0	0
253 MADERAS	251	188	27	45	0	0	512
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	7,074	17,005	10,249	12,105	0	0	46,432
255 MATERIAL ELECTRICO	3,188	13,840	2,079	1,239	0	0	20,345
256 MATERIAL METALICO							

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
257 PIEDRA Y ARENA	0	49	0	0	0	0	49
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	100	185	226	46	0	0	557
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	5,375	14,046	9,348	9,471	0	0	38,239
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	2,278	-3,281	265	912	0	0	174
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	91	104	0	0	0	195
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	638	245	345	706	0	0	1,934
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	146	7	44	151	0	0	347
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	81	200	129	103	0	0	512
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	0	0	0
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,636	2,296	4,776	3,690	0	0	14,398
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0	0
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	0	0	0
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	396	964	32	289	0	0	1,681
280 REPUESTOS	4,137	5,859	5,282	29,208	0	0	44,486
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0	0	0	0
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	81	0	0	0	0	81
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0	0
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	0	0	0
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0	0	0	0
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	0	0	0	0	0
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	0	0	0	0
299 REPUESTOS CRED RECONOC	0	0	0	2,150	0	0	2,150
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	0
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	0	0	0
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	88	0	0	8,085	0	0	8,172
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	0
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0
611 DONATIVOS A PERSONAS	14,640	16,738	16,976	16,392	0	0	64,746
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	18,663	19,001	19,504	20,794	0	0	77,963
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	3,189	0	0	3,189
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	2,346	17,442	12,658	47,211	0	0	79,657
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	0	0	0
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	419,314	-1,342	189,383	88,987	0	0	696,342
636 TRANSF A EMPRI PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	910	0	0	910
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	82,818	0	0	0	0	82,818
649 IMPUESTOS OTROS	86,805	386,493	156,882	86,541	0	0	716,721
657 RESERVAS - VACACIONES	75,401	76,767	78,798	84,008	0	0	314,973
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	21,123	5,750	0	0	0	26,873
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,250	0	0	19,250
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	2,975	0	600	0	0	3,575
679 OTROS SUBSIDIOS	4,412	8,955	4,143	4,046	0	0	21,556
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	167	0	0	167
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	0
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	4,199	0	0	4,199
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	2,327,407	2,330,497	2,841,299	2,465,472	0	0	9,964,674
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0	0	0	585,571	0	0	585,571
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	1,888,345	1,730,422	1,955,743	2,231,244	0	0	7,805,754
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	174,001	226,908	87,888	0	0	488,797
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0	0	0	0	0	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	1,531	-12	24,283	-69,729	0	0	-43,927
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	-22,632	0	0	0	-22,632
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-4	11	0	0	0	7
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0
985 SOBROBANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	196,703	0	0	0	196,703
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	6,566,754	6,868,969	7,951,881	8,096,367	0	0	29,483,971

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
641 SERV. FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0
649 Autoridad Serv. Públicos	82,818	386,493	156,882	86,541	0	0	712,733
Sub Total	82,818	386,493	156,882	86,541	0	0	712,733
641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0
648 TIMBRES	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS/REVISADO DE VEHICULOS	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS	0	82,818	0	0	0	0	82,818
649 INMUEBLES	0	0	0	0	0	0	0
648 TASA ÚNICA	0	0	0	0	0	0	0
649 OTROS	3,988	0	0	0	0	0	3,988
Sub Total	3,988	82,818	0	0	0	0	86,805
TOTAL 648/649	3,988	82,818	0	0	0	0	86,805
641	0	0	0	0	0	0	0
648	0	82,818	0	0	0	0	82,818
649	3,988	0	156,882	86,541	0	0	247,411
	3,988	82,818	156,882	86,541	0	0	330,228