



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO FINANCIERO

Interino

Febrero 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 FEBRERO-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	934,913,565	934,311,354
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	304,860,340	300,530,182
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		630,053,225	633,781,173
Construcciones en Proceso	A-2	135,881,231	133,475,579
Adelanto a Construcciones	A-4	9,914,317	9,950,429
		145,795,548	143,426,008
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	30,658,520	30,948,400
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,273	5,310
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	833,083	837,962
Inventarios Netos	A-5	4,114,808	4,206,431
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		811,460,457	813,205,284
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	18,409,061	19,412,348
Fondo de Liquidación Mercado Regional		54,139	54,139
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	99,008,573	94,810,536
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	3,920,800	3,920,800
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		121,392,573	118,197,823
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		1,996,124	2,148,455
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	105,101	4,678,813
Cuentas por Cobrar IV LT	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		-5,669,401	-5,669,401
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		8,501,964	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		2,596,154	2,596,154
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		23,695,605	25,393,140
ACTIVOS DIFERIDOS		557,767	557,767
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		48,421,710	54,845,288
TOTAL ACTIVOS		981,274,740	986,248,394



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL FEBRERO-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		129,430,825	115,560,574
Utilidades del Periodo		5,427,314	13,870,248
TOTAL PATRIMONIO		328,361,469	322,934,152
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	486,663,250	486,663,250
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		40,524,945	40,528,853
Provisión para Prima de Antigüedad		1,863,333	2,113,131
Indeminización Laboral por Pagar		0	21,611
Provisión por Retiro		37,546	1,226,993
Pasivo Diferido		8,365,248	8,368,625
Provisión para Pasivos Contingentes		1,725,761	1,725,761
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		539,180,083	540,648,224
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		867,541,552	863,582,376
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	69,836,198	97,191,439
Préstamos por Pagar	A-6	22,763,276	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	3,666,330	2,984,082
Intereses por Pagar	A-9	3,516,703	2,441,811
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		600,193	596,284
Retenciones y Depósitos por Construcciones		3,285,463	3,285,463
Impuesto por pagar		7,743,692	1,832,540
Impuesto Sobre la Renta		2,321,334	5,911,151
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		113,733,188	122,666,018
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		981,274,740	986,248,394



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL FEBRERO-19	AÑO ANTERIOR FEBRERO 2018
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	17,097,764	11,600,362
Ingreso por Conexión	A-10	1,281,597	923,061
Ingreso por Operación Integrada	A-11	2,001,710	2,558,387
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	681,205	149,123
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	0
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		21,062,275	15,230,932
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		1,868,783	1,980,773
Conexión		27,557	19,048
CND		610,195	591,256
Hidrometeorología		237,145	216,833
Administración		1,205,527	1,341,589
Generación Obligada		417,972	4,810,316
Depreciación		4,657,904	4,668,607
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		9,025,082	13,628,423
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		12,037,193	1,602,509
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	122,097	107,160
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		122,097	107,160
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		12,159,290	1,709,669
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		3,618,767	757,490
Cargos Financieros otros		174,001	0
Pérdida de Retiro de Activos		0	483
Cuotas a Org. Centroamericanas		24,098	0
Impuestos		86,805	0
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		469,310	268,234
Indemnizaciones Laborales		37,665	35,462
Sobrantes y faltantes de Inventario		-4	0
Gasto para reservas de Ctas malas		0	0
Gastos por Litigios / Demandas		0	0
Gastos Diferidos		0	0
Perdida en negocio conjunto		0	0
Provision de Gastos		0	0
RECTIFICATIVA D.R. 2014 Y 2015 (IID)		0	0
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		4,410,642	1,061,669
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		7,748,648	647,998
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		2,321,334	0
TOTAL IMPUESTOS		2,321,334	0
UTILIDAD NETA		5,427,314	647,998



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

	AÑO ACTUAL FEBRERO-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
ACCIONES COMUNES:		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal		
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 ENTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-902,110	-902,110
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	621,826	621,826
Ajustes a utilidades A2018	-451,864	-2,060,216
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2018	12,261,899	12,261,899
SUBTOTAL	205,264,823	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	129,430,825	115,560,574
MENOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-FEBRERO - 2019	5,427,314	13,870,248
TOTAL UTILIDADES	126,835,999	121,408,682
GRAN TOTAL PATRIMONIO	328,361,469	322,934,152



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

	AÑO ACTUAL FEBRERO - 2019	AÑO ACTUAL DICIEMBRE - 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	5,427,314	13,870,248
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	4,657,904	16,684,950
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-97,468	212,545
Activo Diferido	1,697,535	12,016,597
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	-3,908	1,641,499
Subtotal	11,681,377	44,425,839
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	375,676	-63,173,153
Disminución (aumento) en inventarios	91,623	-557,753
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-27,469,263	27,024,515
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	0	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	682,248	840,249
Pago de prestaciones laborales	-21,611	-16,530
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	2,321,334	3,157,806
Subtotal	-24,019,994	-32,724,867
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-12,338,617	11,700,972
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-1,716,151	-14,916,397
Aumento en construcciones en proceso	-2,405,652	-78,002,872
Adelantos a contratistas	36,112	-5,812,564
Retiros y Capitalización	1,080,993	0
Inversión en Negocio Conjunto	0	-810,950
Prestamo a la EPR	0	346,154
Subtotal	-3,004,698	-99,196,629
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-3,004,698	-99,196,629
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	0	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	15,000,000	215,485,559
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-659,972	-135,223,331
Subtotal	14,340,028	80,262,227
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	14,340,028	80,262,227
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-1,003,287	-7,233,430
Efectivo al inicio del Periodo	19,466,487	26,699,916
Efectivo al final de febrero	18,463,200	19,466,487
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	3,792,768	18,620,235
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	1,080,993	14,830,349

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

2. Base de preparación

(a) *Declaración de Cumplimiento*

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

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

(b) *Base de Medición*

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

(c) *Moneda Funcional y de Presentación*

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

(d) *Uso de Estimaciones y Supuestos*

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

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

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

(e) *Cambios en Políticas Contables*

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

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

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

(ii) Instrumentos Financieros: Revelación

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

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

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

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

3. Políticas de Contabilidad Más Importantes

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

(a) *Reconocimiento de ingresos*

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

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

Ingresos por transmisión:

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

Con respecto a dichas normas se producen las 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:

Vida Estimada

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

(iii) Costos subsiguientes

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

(f) Construcción en proceso

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

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

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

(g) Mantenimiento mayor y menor

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

(h) Costos financieros

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

(i) Deterioro de activos

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

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

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

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

Activos no financieros

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

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

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

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

(j) Inversiones

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

posteriormente en función a la proporción de los resultados de las operaciones de la empresa participada que corresponde a la Empresa.

(k) Arrendamientos operativos

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

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

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

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

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

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

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

(m) Costos de investigación

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

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

(n) Cuentas por pagar comerciales y otras

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

(o) Impuesto sobre la renta

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

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

impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

(p) **Dividendos**

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

(q) **Provisiones**

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

(r) **Equivalente de efectivo**

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

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

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

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

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

A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto

La Empresa para el periodo evaluado 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/.1,080,000.

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/.1,294,560.

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 28 de febrero de 2019 la suma asciende a B/.86,377,779

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 9,914,317 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 2013 – 2017. Plazo del desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente.
- 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 financiar 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%.

A-7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 28 de febrero 2019 B/.17,248,299, Otras cuentas por pagar, las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 28 de febrero asciende a B/.32,572,415, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/. 16,384,660.

A-8 Retenciones y Reservas laborales por pagar

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

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 28 de febrero 2019
USO DE LA RED	17,097,764
CARGO POR CONEXIÓN	1,281,597
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	1,698,540
HIDROMETEOROLOGÍA	303,169
OTROS INGRESOS	681,205
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	122,097
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS
AL 28 DE FEBRERO DE 2019

	COSTO AL	2019	2019	2019	2019	COSTO AL	DEPRECIACION	A-1
	31-dic-18	ADICIONES	RETIROS	RECLASIFICACIONES	AJUSTES	28-feb-19	28-feb-19	VALOR NETO 28-feb-19
SISTEMA PRINCIPAL								
11110100 TERRENOS	4 819.791	0	0	0	0	4 819.791	0	4 819.791
11110200 EDIFICIOS Y MEJORAS	15 954.395	0	0	0	0	15 954.395	10 049.482	5 904.903
11110300 CAMINOS Y SENDEROS	988.702	0	0	0	0	988.702	237.828	750.873
11110400 SERVIDUMBRE	83 801.392	0	0	0	0	83 801.392	10 908.118	82 893.274
11110700 EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8 648.632	0	0	0	0	8 648.632	4 147.832	4 500.700
11110900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69 831	0	0	0	0	69 831	68.169	682
11111200 EQUIPO DE SUBESTACIONES	109 483.500	0	0	0	0	109 483.500	37 786.445	71 697.055
11111400 TORRES Y ACCESORIOS	210 685.482	0	0	0	0	210 685.482	58 054.054	154 630.528
11111500 CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	294 178.164	0	0	0	0	294 178.164	58 885.703	235 490.462
11111700 EQUIPO MECANICO	31 828	0	0	0	0	31 828	31.828	0
11111800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6 995.528	0	0	0	0	6 995.528	2 203.478	4 792.052
11111900 TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44 738.170	0	0	0	0	44 738.170	22 288.934	22 451.236
11112000 EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	26 507.515	0	0	0	0	26 507.515	17 480.207	9 047.308
11112300 MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	89 012	0	0	0	0	89 012	88.464	548
11112500 HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	0	0	0	0	0	0	0	0
11112600 SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35 199.120	0	0	0	0	35 199.120	4 782.128	30 416.994
SUB TOTAL	852.189.059	0	0	0	0	852.189.059	224.792.873	627.396.185
CONEXIÓN								
11120100 TERRENOS	770.837	0	0	0	0	770.837	0	770.837
11120200 EDIFICIOS Y MEJORAS	128.192	0	0	0	0	128.192	126.280	11.912
11120400 SERVIDUMBRE	8.591	0	0	0	0	8.591	3.723	4.869
11120700 EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682	0	0	0	0	219.682	172.487	47.195
11121200 EQUIPO DE SUBESTACIONES	8 548.966	0	0	0	0	8 548.966	4 853.517	3 693.449
11121400 TORRES Y ACCESORIOS	2 037.751	0	0	0	0	2 037.751	1 950.974	86.777
11121500 CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799.151	0	0	0	0	799.151	436.370	362.781
11121800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186.342	0	0	0	0	186.342	78.090	110.253
11121900 TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19 353.808	0	0	0	0	19 353.808	9 454.415	9 899.393
11122000 EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	812.014	0	0	0	0	812.014	344.420	267.594
11122700 SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	268.716	0	0	0	0	268.716	25.190	241.526
SUB TOTAL	32.940.051	0	0	0	0	32.940.051	17.443.478	18.496.573
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
11130200 EDIFICIOS Y MEJORAS	1 967.632	0	0	0	0	1 967.632	1 451.009	516.623
11130700 EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129.178	0	0	0	0	129.178	49.839	79.340
11130800 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488.456	0	0	0	0	488.456	290.581	197.875
11131800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704.805	0	0	0	0	704.805	567.872	136.933
11132100 EQUIPO DE INFORMÁTICA	10 795.969	0	0	0	0	10 795.969	10 721.903	74.066
11132300 EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	399.582	0	0	0	0	399.582	242.203	157.379
11132400 EQUIPO DE TRANSPORTE	129.888	0	0	0	0	129.888	99.901	29.987
SUB TOTAL	14.618.310	0	0	0	0	14.618.310	13.423.178	1.192.132
HIDROMETEOROLOGÍA								
11140900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72.251	0	0	0	0	72.251	60.182	12.069
11141800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181.034	0	0	0	0	181.034	159.829	22.204
11142100 EQUIPO DE INFORMÁTICA	1 018.439	0	0	0	0	1 018.439	1 018.439	0
11142300 MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140.339	0	0	0	0	140.339	136.850	3.489
11142400 EQUIPO DE TRANSPORTE	286.840	0	0	0	0	286.840	286.840	0
11143200 ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1 877.314	0	0	0	0	1 877.314	1 355.027	322.288
11143400 ESTACIONES METEOROLÓGICAS	5 706.991	0	0	0	0	5 706.991	1 177.837	4 529.154
11143600 EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2 172.485	0	0	0	0	2 172.485	859.870	1 312.595
SUB TOTAL	11.255.672	0	0	0	0	11.255.672	8.053.854	6.201.819
GERENCIAL APOYO								
11150100 TERRENOS	243.755	0	0	0	0	243.755	0	243.755
11150200 EDIFICIOS Y MEJORAS	1 354.227	0	0	0	0	1 354.227	420.379	933.847
11150900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	742.781	0	0	0	0	742.781	513.892	229.089
11151600 EQUIPO DE LABORATORIO	1 286.786	0	0	0	0	1 286.786	1 286.786	0
11151700 EQUIPO MECANICO	318.816	0	0	0	0	318.816	117.903	198.913
11151800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	18 759.306	0	0	0	0	18 759.306	14 031.794	2 727.512
11152100 EQUIPO DE INFORMÁTICA	20 039.458	514.208	0	0	0	20 652.665	17 040.202	3 612.463
11152300 EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3 339.103	20 951	0	0	0	3 360.054	2 814.319	545.735
11152400 EQUIPO DE TRANSPORTE	6 490.778	0	32 949	196.827	0	6 654.656	5 168.977	1 487.679
11152500 HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1 839.005	0	0	-196.827	0	1 642.178	1 633.408	8.772
SUB TOTAL	82.611.013	635.160	32.949	0	0	83.013.224	43.015.456	9.997.765
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
11160200 EDIFICIOS Y MEJORAS	6 368.085	0	0	0	0	6 368.085	5 929.015	427.069
SUB TOTAL	6.368.085	0	0	0	0	6.368.085	5.929.015	427.069
TOTAL	989.777.180	635.160	32.949	0	0	970.378.401	309.667.656	680.711.746
BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET								
11173600 BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET	7.771	0	0	0	0	7.771	2.438	5.273
11173801 EQUIPO TORRES ACP / STP	594.895	0	0	0	0	594.895	135.090	459.805
11173802 EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS ACP / STP	504.105	0	0	0	0	504.105	130.827	373.278
SUB TOTAL	1.106.771	0	0	0	0	1.106.771	268.415	838.356
GRAN TOTAL	970.883.961	635.160	32.949	0	0	971.488.172	309.938.071	681.550.101



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CONSTRUCCIONES EN PROCESO
28 DE FEBRERO DE 2019**

A-2

	31 DICIEMBRE 2018	ADICIONES 2019	CAPITALIZACIÓN 2019	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2019	28 FEBRERO 2019
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	650,282	0	0	0	650,282
S/E PATIO 115 KV	618,828	413	0	0	619,241
S/E PATIO 34.5 KV	768,705	2,175	0	0	770,880
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	2,589	0	0	2,050,807
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	17,883,265	681,701	0	0	18,564,966
LINEA 115 KV	208,842	50,982	0	0	259,823
LINEA 230 KV-ODB	5,417	0	0	0	5,417
S/E PATIO 230 KV	98,073,474	2,131,896	0	0	100,205,370
S/E PATIO 115 KV	319,752	5,834	0	0	325,586
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	42,270	0	0	4,194,369
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(109,243)	0	0	0	(109,243)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	0	0	0	0	-
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	120,388,460	2,912,683	0	0	123,301,143
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	1,440	0	0	4,749,214
TOTAL CND	4,747,774	1,440	0	0	4,749,214
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	3,418,143	121,632	0	0	3,539,774
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	3,418,143	121,632	0	0	3,539,774
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	852,593	448,302	(1,080,993)	0	219,901
TOTAL COMPENSACIONES	852,593	448,302	(1,080,993)	0	219,901
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
	133,475,579	3,486,645	(1,080,993)	0	135,881,231



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>FEBRERO-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	12,161,528	4,373,262
FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	100,049	131,443
FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	33,642	160,196
FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	5,584,638	13,020,043
FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	481,405	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>18,409,061</u>	<u>19,412,348</u>



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

CORRIENTE	30 de Enero			A-4
	2019	AUMENTO	DISMINUCIÓN	28-FEBRERO 2019
AGENTES DEL MERCADO				MAYOR
Aes Changuinola	1,628,226	23,095,458	23,544,485	1,179,199
Aes Panama	2,658,439	101,882	2,012,640	745,681
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	61,901		31,449	30,452
Aggreko	1		0	1
Atemegy	686,486	2,486	241,067	447,905
Argos Panamá, S.A.	707	27		734
Autoridad del Canal de Panamá	915,943	656,190		1,572,133
Azucarera Nacional	331	68		399
Bontex, S.A.	112,953		13,579	99,374
Caldera Energy Corp	42,005	10,561	14,127	38,439
Concepto Solar, S.A.	209	128		337
Ccomunica	31,278	0		31,278
Cilsa Panama, S.A.	5,029			5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	11,060	11,441		22,501
Desarrollo de Hidroeléctricos Corp		803		803
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	3,191,347	1,031,622	275,236	3,947,733
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	18,358,525	3,617,138	3,848,101	18,127,562
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	24,900,798	6,762,857		31,663,655
Dkvisa Solar	910	1,095		2,005
Electrogeneradora del Istmo	2,932	1,470		4,402
Electron Investment	316,721	167,143		483,864
Empresa de Generacion Eléctrica, S.A. (EGESA)	258	7,725		7,983
Empresa de Generacion Enel Fortuna, S.A.	586,270	706,267	499,677	792,860
Empresa Nacional de Energía	13,673	12	12,331	1,554
Empresa Propietaria de la Red	1,856		567	1,089
Empresas Melo, S.A.	955		0	955
Enel Green Power Panama, S.A.	15		0	15
Energía y Servicios de Panamá	424,673	9,403	455	433,621
Energyst Internacional B V	451,492	31,761		483,253
Farallon Solar 2	4,443	685		5,128
Fountain Hydro Power, Corp	216,229		112,553	103,676
Fuerza Eléctrica del Istmo	183	0		183
Gas Natural Atlántico, S.A.	769,753		310,465	459,288
Generación Bahía Las Minas, S.A.	436,983	75,842	207,188	305,637
Generacion Solar	44	6		50
Generadora Alto del Valle	7,471	2,056		9,527
Generadora del Atlántico	521,280	17,720	217,790	321,210
Generadora del Istmo	118,671	43,475	25,117	137,029
Generadora Pedregalito 1	6,948	2,000		8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	49,483	2,461	22,670	29,273
Generadora Río Chico Pedregalito 2	1,072	0		1,072
Generadora Río Chico	11,645	1,372	1,525	11,492
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	489	637	499	627
Generadora Solar Caldera	212	275	189	298
Hidro Boqueron	1,801	516	1,159	1,159
Hidro Candela	0	0		0
Hidro Iberica	1,855	10		1,865
Hidro Panamá S.A.	2,363	712		3,075
Hidro Piedra S.A.	22,415	6,030	11,262	17,183
Hidroecologica del Teribe, S.A.	142,374	36,566	147,642	31,318
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	5,237		2,984	2,253
Hidroeléctrica San Lorenzo	33,300	2,688		35,988
Hidro Calsan (EL ALTO)	104,303	922	19,656	85,569
Ideal Panamá, S.A.	441,422	41,989	224,271	259,139
Isthmus Hydro Power Corp	5,322		0	5,322
Jinro Corp	225,345		79,672	145,673
Kanan Overseas 1, Inc	152,373	11,345		163,718
Las Perlas Norte	5,346	316	0	5,662
Las Perlas Sur	5,344	545	0	5,889
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	364	478	382	459
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	451	594	439	606
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	1,097	42	495	645
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,960	162		2,122
Mineria Panamá	749,356	431,530		1,180,886
Pan am Thermal Limited	446,458	16,934	308,834	154,558
Panama Solar 2	18,344	3,583	0	21,927
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,516	1,013	1,155	3,373
Pedregal Power Co.	240,083		187,142	52,941
PSZI, S.A.	791	138		929
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	85,521			85,521
Salto de Francolis	11,940	0		11,940



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

CORRIENTE	30 de Enero		A-4 28-FEBRERO	
	2019	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2019
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52,996			52,996
Sol Real Istmo, S.A.	788	441	275	954
Sol Real Uno	2,725	0		2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	1,103	753	543	1,313
Solar Cocle Venture, S.A.	1,042	745	531	1,256
Solar Panamá Venture, S.A.	1,040	680	472	1,248
Tecnisol I, S.A.	9,339	9,340		18,679
Termica del Caribe S.A.	15,515			15,515
UEP PENONOME I, S.A.	11,002	58,413		69,415
UEP PENONOME II, S.A.	39,175	281,830		321,005
Unión Eólica Panameña	7,686		0	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	22,407	2,681		25,088
Valley Rise Investment Corp	684,081	11,265	32,070	663,276
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT Agent. Benef.	21,398,650	0	0	21,398,650
Refacturación por ajuste IMP (2017)	0		0	0
Refacturación Generación Obligada	0			0
Subtotal	81,504,131	37,284,345	32,410,696	86,377,779
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 Electricas	12,346,127	20,441	990,555	11,376,013
Otras Empresas Electricas (Estimación de Ingreso)	0	0	0	0
Otras Empresas Particulares	99,447	142,883	142,321	100,009
Empleados	1,633	265,422	265,180	1,875
RECIBOS NO IDENTIFICADOS	-207,035	5,157,973	5,156,600	-205,662
Anticipo de Viaje	172,838	1,070,377	1,054,953	188,062
Cuenta Transitoria Banco General	-79,285	1,030,148	1,030,148	-79,285
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	450,902	174,001	3,008,111
Subtotal otras cuentas por cobrar	16,101,760	8,269,793	8,945,408	15,426,148
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	97,605,891	45,554,138	41,356,102	101,803,927
Menos: Reserva Cuentas Malas	-2,795,355	0	0	-2,795,355
Total cuentas por cobrar corriente	94,810,536	45,554,138	41,356,102	99,008,573
Adelanto a Contratistas	4,137,865	8,880,177	3,103,725	9,914,317
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	226,994	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	3,920,800	1,901,731	1,901,731	3,920,800
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	0	0	18,210
Otras Empresas	4,660,603	0	4,573,712	86,891
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	4,748,769	9,322,481	105,101
TOTAL	107,775,008	61,064,816	55,684,039	113,175,784



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 28 DE FEBRERO 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	192,475	237,823	469,082	0	279,818	1,179,199
AES Panama, S.R.L.	735,370	2,117	2,117	1,671	4,406	745,681
AES Panama, S.R.L. (GRANDES CLIENTES)	0	0	0	0	30,452	30,452
Aggreko International	0	0	0	0	1	1
Altermegy, S.A.	231,521	216,384	0	0	0	447,905
Argos Panamá, S.A.	553	9	9	9	154	734
Autoridad del Canal de Panamá, S.A.	98,568	109,442	558,849	125,664	679,610	1,572,133
Azucarera Nacional, S.A.	56	53	43	0	246	399
Bontex, S.A.	11	78,901	0	0	20,462	99,374
Caldera Energy Corp	12,031	10,106	0	0	16,301	38,439
Concepto Solar, S.A.	62	67	43	43	123	337
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.	10,681	10,286	1,313	0	221	22,501
Desarrollo Hidroeléctricos Corp	803	0	0	0	0	803
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	1,064,885	993,040	693,880	724,123	471,804	3,947,733
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	5,628,116	5,369,506	4,093,334	0	3,036,606	18,127,562
Distribución Eléctrica Noreste, S.A. (ENSA)	4,159,341	4,620,297	4,378,816	5,994,236	12,510,966	31,663,655
Divisa Solar 10MW, S.A.	554	540	394	0	517	2,005
Electrogeneradora del Istmo, S.A.	2,828	0	0	0	1,575	4,402
Electron Investment, S.A.	79,262	88,882	102,194	110,235	103,292	483,864
Empresa de Generacion Electrica, S.A. (EGESA)	5,960	2,000	23	0	0	7,983
Empresa de Generacion Enel Fortuna, S.A.	782,753	923	923	0	8,260	792,860
Empresa Nacional de Energía	1,347	0	0	0	207	1,554
Empresa Propietaria de la Red	0	552	537	0	0	1,089
Empresas Melo, S.A.	0	0	0	0	955	955
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	15	15
Energía y Servicios de Panamá, S.A.	11,343	11,480	0	0	410,798	433,621
Energyst internacional, B.V.	30,017	43,650	40,144	41,806	327,636	483,253
Farallon Solar 2	342	343	254	260	3,929	5,128
Fountain Hydro Power, Corp	0	103,632	0	0	44	103,676
Fuerza Eléctrica del Istmo, S.A.	0	0	0	0	183	183
Gas Natural Atlantico	361,117	462	462	462	96,786	459,288
Generación Bahía Las Minas, S.A.	305,636	0	0	0	0	305,637
Generacion Solar	3	3	2	2	39	50
Generadora Alto del Valle, S.A.	7,847	850	772	0	58	9,527
Generadora del Atlantico	150,355	144,335	0	0	26,520	321,210
Generadora del Istmo, S.A.	38,609	97,948	0	0	472	137,029
Generadora Pedregalito 1, S.A.	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	12,242	0	0	0	17,031	29,273
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	1,072	1,072
Generadora Río Chico, S.A.	6,229	715	0	0	4,547	11,492
Generadora Fotovoltaica Chiriqui, S.A.	627	0	0	0	0	627
Generadora Solar Caldera	298	0	0	0	0	298
Hidro Boqueron	579	579	0	0	0	1,159
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	919	0	0	0	946	1,865
Hidro Panamá S.A.	712	712	0	0	1,651	3,075
Hidro Piedra S.A.	6,030	6,155	0	0	4,998	17,183
Hidroecologica del Teribe, S.A.	30,697	0	0	0	621	31,318
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	30,613	35,988
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	84,647	461	461	0	0	85,569
Ideal Panamá, S.A.	116,229	142,911	0	0	0	259,139
Istmus Hydro Power Corp	1,655	0	0	0	3,667	5,322
JINRO CORP	63,027	57,040	18,094	0	7,512	145,673
Kanan Overseas, I Inc	94,148	0	0	0	69,570	163,718
Las Perlas Norte	1,971	0	0	0	3,691	5,662
Las Perlas Sur	2,200	0	0	0	3,889	5,888
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	459	0	0	0	0	459
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	606	0	0	0	0	606
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	645	0	0	0	0	645
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	63	100	72	65	1,823	2,122



**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 28 DE FEBRERO 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	192,475	237,823	469,082	0	279,818	1,179,199
Minería Panama. S.A.	220,076	211,454	99,869	107,853	541,633	1,180,886
Pan am Thermal Limited	154,558	0	0	0	0	154,558
Panamá Solar 2	1,705	1,879	1,272	985	16,087	21,927
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,013	1,013	0	0	1,348	3,373
Pedregal Power Co.	52,271	0	0	0	671	52,941
PSZI, S.A.	540	0	0	0	389	929
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	0	0	85,521	0	0	85,521
Salto de Francolis, S.A.	2,290	0	0	0	9,650	11,940
Soenergy Panama. S. De R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	461	0	0	0	493	954
Sol Real Uno, S.A.	0	0	0	0	2,725	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	768	0	0	0	545	1,313
Solar Cocle Venture, S.A.	743	0	0	0	513	1,256
Solar Panamá Venture, S.A.	713	0	0	0	535	1,248
Tecnisol I, S.A.	4,670	4,670	4,670	4,670	0	18,679
Termica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	47,462	21,953	0	0	0	69,415
UEP PENONOME II, S.A.	184,118	108,038	28,848	0	0	321,005
Union Eolica Panameña, S.A.	0	0	0	0	7,686	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	1,341	1,341	1,341	1,341	19,726	25,088
Valley Rise Investment Corp	11,265	8,647	11,114	11,448	620,802	663,276
Establece Ajustes por Re-facturacion de Enero a Junio 2018	21,398,650	0	0	0	0	21,398,650
Subtotal	36,421,459	12,712,643	10,595,795	7,126,216	19,521,667	86,377,779
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 Eléctricas	11,376,012	0	0	0	0	11,376,012
Otras Empresas	86,891	0	0	0	0	86,891
Otras Empresas Particulares	0	0	0	0	100,009	100,009
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	0	0	0	0	1,875	1,875
Recibos No Identificados	0	0	0	0	-205,662	-205,662
Anticipo de Viaje	0	0	0	0	188,062	188,062
Cuenta Transitoria Banco General	0	0	0	0	-79,265	-79,265
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	0	0	0	0	0
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	446,401	446,401
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	0	0	0	3,008,111	3,008,111
Subtotal	11,462,903	0	0	0	4,050,136	15,513,039
Total cuentas por cobrar corriente	47,884,362	12,712,643	10,595,795	7,126,216	23,571,803	101,890,818
Adelanto a Contratista	0	0	0	0	9,914,317	9,914,317
CXC cuarta linea de transmision	0	0	0	0	226,994	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	3,920,800	0	0	0	0	3,920,800
Subtotal	3,920,800	0	0	0	10,141,311	14,062,111
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 Chiriqui	0	0	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	0	0	0	0	18,210	18,210
TOTAL	3,920,800	0	0	0	10,159,521	115,971,138

0



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INVENTARIOS
28-feb-19

A - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2018	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	Febrero 2019
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2,858,674	213,234	294,327	2,777,582
ALMACÉN AGUADULCE	995,820	15,861	19,472	992,209
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,390,449	42,167	49,087	1,383,530
SUBTOTAL	5,244,943	271,263	362,885	5,153,321
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,038,512	0	0	-1,038,512
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	4,206,431	271,263	362,885	4,114,808



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

ETEJA

AÑO 2019

CUENTA	DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	31 DIC.2018	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBIDO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	ANEXO A6	
										1)	2)
LARGO PLAZO											
21110011	CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	20,716,273	0	0	0	0	0	20,716,273
21110009	CAJA DE AHORRO (LÍNEA DE CR)	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	389,474	0	0	0	0	0	389,474
21110014	CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	65,557,503	0	0	0	0	0	65,557,503
21110018	SCOTIA BANK	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	0	0	0	0	0	0	0
21110021	CITIBANK	15/08/18	06/09/21	Libor 3M + 2.25%	400,000,000	0	0	0	0	0	400,000,000
TOTAL LARGO PLAZO					486,663,250	0	0	0	0	0	486,663,250
CIRCULANTE											
22220012	BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR (18/01/19	18/01/20	Libor 6M + 2% + Min 3.0%	0	0	15,000,000	0	0	0	15,000,000
22220011	CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2,307,696	0	0	0	576,924	0	1,730,772
22220013	LÍNEA DE CRÉDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	331,067	0	0	0	83,048	0	248,018
22220021	BANCO NACIONAL (PREST. A TERMINO C/P)	23/11/2017	23/11/2018	Annual 4.5%	0	0	0	0	0	0	0
22220014	CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF (30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	5,784,486	0	0	0	0	0	5,784,486
22220009	SCOTIA BANK (FACILIDAD CR CP)	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL CIRCULANTE					8,423,248	0	15,000,000	0	659,972	0	22,763,276
TOTAL DEUDA					495,086,498	0	15,000,000	0	659,972	0	509,426,525

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, N° 32784004150 F.V. 04/10/2023.



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR PAGAR
28 DE FEBRERO 2019

				ANEXO A7
	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	FEBRERO 2019
AGENTES DEL MERCADO				
AES CHANGUINDOLA, S.A.	489,555	293,882	132,345	328,019
AES PANAMA	344,427	146,811	131,581	329,197
ALTERNEGY, S.A.]	20,781	0	11,886	32,667
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	77,959	76,959	11,368	12,368
AZUCARERA NACIONAL, S.A.	77		34	111
BAHIA LAS MINAS CORP	14,809	14,809		0
BONTEX, S.A.	55,408		4,842	60,249
CALDERA ENERGY CORP.	23,041		195	23,237
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.A.	1,591		253	1,843
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
DIVISA SOLAR 10 MW, S.A.	680	0	276	956
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	1,896		743	2,639
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	162,066	38,303	23,090	146,852
ELEKTRA NORESTE S.A.	1,838,017	0	0	1,838,017
EMPRESAS MELO, S.A.	0	0	0	1
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	338		0	338
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A.	842,343		0	842,343
EMPRESA DE GENERACION ELÉCTRICA, S.A.	41,847		13	41,860
EMPRESA DE GENERACIÓN ENEL FORTUNA, S.A.	434,795	338	529,363	963,820
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	2,892		824	3,715
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	50,328	27,341	5,981	28,969
ENERGIA INTERNATIONAL BV	0		1,994	1,994
FARALLON SOLAR 2, S.A.	219	219	335	334
FOUNTAIN HYDRO POWER CORP	87,562	52,448	17,534	52,648
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	190,061	170,043		20,018
GAS NATURAL ATLANTICOS. DE R. L.	0	581,239	589,030	7,791
GENERACION SOLAR, S.A.	5		1	6
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	5,634		60	5,694
GENERADORA DEL ATLANTICO	33,363	0	0	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		2,403	3,449
GENERADORA PEDREGALTO, S.A.	10,262		40	10,302
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	7,238		186	7,425
GENERADORA SOLAR CALDERA, S.A.	442	0	135	576
GRUPO CUERVA, S.A./HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	2,331	0	738	3,069
HIDROCA PANAMA, S.A.	372	372		0
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	64,285	11,049	15,872	69,108
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	1,637	0	546	2,182
HIDROIBERICA, S.A.	2,204	474	604	2,334
HIDRO BOQUERON S.A.	606	303	392	695
HIDRO CANDELA	0	0	1	1
HIDRO PANAMA, S.A.	1,362	1,117	1,607	1,852
HIDRO PIEDRA, S.A.	6,875	2,961	875	4,788
HYDRO CAISAN, S.A.	138,381		5,745	144,126
IDEAL PANAMA, S.A.	700,816	586,106	56,786	171,496
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	4,168		944	5,112
JINRO CORP	262,616	262,616	198,093	198,093
KANAN OVERSEAS, INC	4,952	4,952	12,962	12,962
LAS PERLAS NORTE, S.A.	4,025		1,082	5,107
LAS PERLAS SUR, S.A.	7,497		866	8,363
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER CUATRO, S.A.	762	0	199	961
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER ONE, S.A.	982	0	290	1,272
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER TRES, S.A.	1,001	0	311	1,312
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER, S.A.	156	0	52	209
PANAMA SOLAR2, S.A.	2,548	0	650	3,196
PANAM GENERATING LIMITED	4,349	3,355	8,272	9,265
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	1,101	0	592	1,693
PEDREGAL POWER COMPANY	0		2,684	2,684
PSZI, S.A.	680	0	325	1,005
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	3,595		1,329	4,924
SOENERGY PANAMA, S DE R L	4,488	0	0	4,488
SOLAR AZUERO VETURE, S.A.	1,184	0	415	1,599
SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	1,145	0	395	1,540
SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	1,087	0	372	1,458
SOL REAL ISTMO, S.A.	708	0	222	930
TELCOM AND ENERGY, S.A.	36,788		0	36,788
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II, S.A	37,765		34,764	72,529
UEP PENONOME III	28,277	0		28,277
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	128,516		5,677	134,193
URBALIA PANAMA, S.A.	2,102	1	701	2,802
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	0	0	0	0
CO-11 FEBRERO 2019	0	0	1,322,672	1,322,672
PROVISION POR EXPLOSION TRF SUB PANAMA	5,385,290	0	0	5,385,290
CO-RECLASIFICACION 2017	-562,057	0	0	-562,057
ADI-03-24-29/AÑO 2018	-1,582,232			-1,582,232
AJUSTE AÑO 2017 /ADI-13-14-30	6,356,403	0	0	6,356,403
	15,887,717	2,309,033	3,145,945	16,724,630
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	771,589	249,893	1,974	523,669
	771,589	249,893	1,974	523,669
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	714,597	0	0	714,597
Garantías	3,697,423	2,860,084	1,192,924	2,030,293
Empleados	364,634	7,094,216	7,025,401	295,819
Materiales, Equipos y Servicios	51,842,872	23,080,808	4,480,466	33,162,530
Contratos de Proyectos - ETESA	23,912,607	11,442,977	3,915,030	16,384,661
Subtotal	80,532,133	44,478,055	16,533,821	52,587,900
ANEXO A-7	97,191,439	47,036,981	19,681,740	69,836,198
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	0	0	0	0
ANEXO A-7	0	0	0	0
TOTAL	97,191,439	47,036,981	19,681,740	69,836,198



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
RETENCIONES Y RESERVAS LABORALES POR PAGAR
28 FEBRERO 2019

A-8

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	FEBRERO 2019
Impuesto Sobre la Renta	3,651	256,756	369,715	116,610
Seguro Educativo	48,481	14,519	27,419	61,381
Seguro Social	134,017	116,955	219,819	236,882
Subtotal	186,149	388,230	616,953	414,873
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	11,899	17,422	32,962	27,438
Seguro Social	30,634	147,850	277,168	159,952
Subtotal	42,533	165,272	310,130	187,390
RESERVA DE PRESTACIONES				
Fondo Complementario	0	0	0	0
Riesgos Profesionales	40,548	43,291	81,912	79,170
Bonificación	1,420,460	161,602	149,160	1,408,018
Décimo Tercer Mes	87,226	5,265	130,278	212,239
Enfermedad				
Vacaciones	1,673,273	272,767	171,551	1,572,057
Subtotal	3,221,507	482,925	532,901	3,271,483
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	- 466,106	26,854	285,544	-207,416
TOTAL	2,984,082	1,063,280	1,745,528	3,666,330



INTERESES POR PAGAR - DEUDA LARGO PLAZO
28 DE FEBRERO 2019

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	A-9 SALDO
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	1,675,866	1,675,866	-
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	0	82,886	-	82,886.29
CAF- INTERES DE PRESTAMO	1,047,024	2,386,745	-	3,433,769
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	0	-	-	-
BCO. NAL. INTERES A TERMINO C/P	0	-	-	-
INTERES CPP	0	-	-	-
CITIBANK INTERES PRESTAMO	1,394,739	1,729,476	3,124,215	0
TOTAL	2,441,763	6,133,962	5,059,070	3,516,655

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
EDEMET CAPIRA	0	0	0	0
GRANDES CLIENTES	31	0	0	31
MOLINO DE PAPEL (MOPPSA)	0	0	0	0
	16	0	0	16
TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO	48	0	0	48
GRAN TOTAL	2,441,811	6,133,962	5,059,070	3,516,703



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	534,226	628,481											1,162,707
AES CHANGUINOLA	86847.72	153,505											240,353
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	88,785	80,909											169,695
E.D.E. CHSA	844,279	914,221											1,758,501
E.D.E. METRO-OESTE	4,820,997	5,088,307											9,909,304
ENSA	4,395,209	3,956,337											8,351,546
BAHIA LAS MINAS	223,963	137,550											361,514
E.G.E. FORTUNA	487,972	732,163											1,220,135
PAM AM THERMAL	113,295	118,521											231,816
PEDREGAL POWER	50,067	52,271											102,338
OTRAS EMPRESAS	-2,656,275	-3,774,483											-6,430,759
GENERADORA PEDREGALITO 1	7,101	7,501											14,603
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	3,533	2,481											6,014
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0												0
TOTAL	9,000,001	8,097,764	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,097,764

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	9,633	91,680											101,313
E.D.E. CHSA	92,825	92,825											185,650
E.D.E. METRO-OESTE	285,687	285,687											571,373
OTRAS EMPRESAS	423,260	0											423,260
TOTAL	811,404	470,192	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,281,597
GRAN TOTAL	9,811,405	8,567,956	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,379,361



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
OPERACIÓN INTEGRADA
28 DE FEBRERO DEL 2019
(EN BALBOAS)

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	66,348	6,839											73,187
AES CHANGUINOLA	19,019	26,106											45,125
AUTORIDAD DEL CANAL	14,653	12,538											27,191
E.D.E. CHSA	39,715	41,064											80,779
E.D.E. METRO-OESTE	186,604	180,422											367,026
ENSA	159,812	144,129											303,941
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	32,079	118,818											150,897
E.G.E. FORTUNA	25,682	35,252											60,933
PAN AM THERMAL	14,400	14,400											28,800
GEN. PEDREGALITO 1	4,171	4,171											8,343
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	22,309	22,756											45,065
OTRAS EMPRESAS	251,324	255,895											507,219
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA	12	22											34
TOTAL	836,128	862,412	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,698,540

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	26,538	2,794											29,331
AES CHANGUINOLA	-1,490	10,663											9,173
AUTORIDAD DEL CANAL	5,985	5,121											11,106
E.D.E. CHSA	16,221	16,773											32,994
E.D.E. METRO-OESTE	76,219	73,693											149,912
ENSA	65,276	58,870											124,145
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	13,103	48,531											61,634
E.G.E. FORTUNA	-2,012	14,399											12,387
PAN AM THERMAL	9,928	9,928											19,857
GEN. PEDREGALITO 1	1,704	1,704											3,408
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	8,529	9,295											17,824
OTRAS EMPRESAS	-402,516	233,907											-168,609
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA	-1	9											B
TOTAL	-182,517	485,686	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	303,169

GRAN TOTAL

	653,611	1,348,099	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,001,710
--	---------	-----------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-----------



**OTROS INGRESOS
28 DE FEBRERO DE 2019
(EN BALBOAS)**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
COMUNICACIÓN													
REGULADOS													80,671
Transmisión de Datos	37,667	43,004											80,671
	37,667	43,004											
NO REGULADOS													8,267
Ciudad	1,976	6,291											8,267
Ing Mant EPR	0	0											0
	1,976	6,291											8,267
TOTAL	39,643	49,294											88,938
HIDROMETEOROLOGÍA													
Hidrología	0												0
Meteorología	525	300											826
TOTAL	525	300											826
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES													
	0												0
TRANSACCIONES ESPORÁDICAS													
	0												0
	509,831	81,611											591,442
TOTAL	509,831	81,611											591,442
GRAN TOTAL	549,999	131,206											681,205



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN
28 DE FEBRERO DE 2019
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
OTROS INGRESOS													
Multas y Sanciones													0
Manejo de Documentos	0	10											10
Copias, Pliegos, Formularios													0
Bancos - Otros													0
Ingreso por Alquiler	36,402	72,804											109,205
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS													
Otros - Bienes	883	1,132											2,015
TOTAL	37,284	73,945	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	111,230
INTERESES:													
Fondo Cesantía	3,162	7,705											10,867
Fondo Amortización													0
Plazo Fijo													0
Agentes del Mercado													0
Prestamo CEAC													0
Prestamo EPR													0
TOTAL	3,162	7,705	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,867
GRAN TOTAL	40,447	81,650	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	122,097



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
FEBRERO

Indice de Solvencia

Activo Circulante	121,392,573	1.07
Pasivo Circulante	<u>113,733,188</u>	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	111,233,052	0.98
Pasivo Circulante	<u>113,733,188</u>	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	652,913,271	0.67
Activo Total	<u>981,274,740</u>	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	5,427,314	0.26
Ingresos Totales	<u>21,184,372</u>	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	-4,732,207	-0.22
Ingresos Totales	<u>21,184,372</u>	

Ingresos Totales	21,184,372	0.02
Activo Total	<u>981,274,740</u>	



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

FEBRERO - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	57	56	
	51	52					
001 SALARIOS	548,820	12,934	294,273	116,785	510,290	0	1,483,102
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	0	0	450	0	0	0	450
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	10,022	0	8,450	450	37,928	0	56,850
040 SOBRETIEPO	105,681	5,337	63,383	11,659	20,226	0	206,286
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	91,954	2,357	50,043	18,216	83,313	0	245,883
060 BONIFICACIÓN	614	0	578	38	2,409	0	3,639
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	95,501	2,238	53,136	23,164	77,088	0	251,128
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	11,963	274	6,358	2,310	8,866	0	29,772
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	28,540	665	15,753	6,320	22,894	0	74,172
080 BONIFICACION AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	1,627	0	0	627	605	0	2,859
101 DE EDIFICIOS	29,488	0	0	7,626	112,414	0	149,528
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	15,936	0	0	0	3,030	0	18,966
106 DE TERRENOS	0	0	0	0	0	0	0
109 OTROS ALQUILERES	300	0	0	0	200	0	500
111 AGUA	1,443	0	0	0	1,172	0	2,615
112 ASEO	0	0	0	0	50	0	50
113 CORREO	0	0	0	0	281	0	281
114 ENERGIA ELECTRICA	129,278	0	32,252	3,409	21,875	0	186,815
115 TELECOMUNICACIONES	5,631	0	1,461	398	10,000	0	17,490
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	0	0	0
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	0	0	0	0	70	0	70
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	322	0	322
141 DENTRO DEL PAIS	55,725	0	-1,125	10,290	9,368	0	74,258
142 EN EL EXTERIOR	0	0	3,500	1,023	7,700	0	12,223
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	5,725	0	5,725
151 DENTRO DEL PAIS	1,405	7	41	970	2,661	0	5,085
152 DE O PARA EL EXTERIOR	0	0	0	33	1,804	0	1,838
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	1,233	0	1,233
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	0	0	0	177	0	177
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	0	0	0	60,223	0	60,223
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0	782	0	782
164 GASTOS DE SEGUROS	164,015	0	7,503	0	12,513	0	184,031
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	83,350	0	0	2,883	76,661	0	162,895
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0	1,250	0	1,250
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	6,321	0	13,911	3,315	25,443	0	48,991



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

FEBRERO - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	3,277	0	0	0	7,282	0	10,559
192 SERVICIOS BASICOS	191	0	0	1,016	2,608	0	3,814
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	450	0	0	0	0	0	450
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	0	0	0	0	0	0	0
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	0	0	0	1,591	0	1,591
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	0	0	0	0	0
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	4,160	138	1,782	36	12,005	0	18,121
203 BEBIDAS	-450	0	0	0	813	0	363
211 ACABADO TEXTIL	406	0	0	1	0	0	407
212 CALZADOS	5,235	0	40	0	117	0	5,392
213 HILADOS Y TELAS	0	0	0	0	0	0	0
214 PRENDAS DE VESTIR	3,567	0	0	18	1,841	0	5,426
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0
221 DIESEL	23,929	0	198	1,253	976	0	26,356
223 GASOLINA	1,992	0	0	632	2,179	0	4,804
224 LUBRICANTES	410	0	0	12	107	0	529
231 IMPRESOS	0	0	0	0	38	0	38
232 PAPELERIA	291	0	153	14	694	0	1,152
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	91	0	73	42	8	0	214
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	370	0	0	14	8	0	392
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	798	0	0	683	68	0	1,549
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	445	0	0	17	94	0	556
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	10,130	1,942	0	13	8	0	12,093
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	6	0	0	40	0	0	46
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	249	0	9	55	127	0	439
255 MATERIAL ELECTRICO	23,600	2	284	32	160	0	24,078
256 MATERIAL METALICO	16,759	0	0	251	17	0	17,027
257 PIEDRA Y ARENA	0	0	0	47	2	0	49
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	208	0	0	36	41	0	285
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	19,122	0	54	113	132	0	19,421
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	2,905	0	72	4	-3,984	0	-1,003
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	0	0	91	0	91
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	619	0	0	11	253	0	883
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	3	0	0	0	150	0	153
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	257	0	0	13	10	0	281
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	0	0	0



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	1,870	0	144	943	2,976	0	5,932
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	1,027	0	0	11	322	0	1,360
280 REPUESTOS	7,898	0	642	1,006	450	0	9,995
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0	0	0	0
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	81	0	81
611 DONATIVOS A PERSONAS	9,592	0	5,722	1,756	14,307	0	31,378
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	14,590	411	7,976	2,779	11,908	0	37,665
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	0	0	0
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	7,328	0	3,998	-160	8,622	0	19,788
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	417,972	0	0	0	0	0	417,972
648 PROPIAS	0	0	0	0	82,818	0	82,818
649 IMPUESTOS OTROS	0	0	0	0	473,298	0	473,298
657 RESERVAS - VACACIONES	58,945	1,661	32,224	11,228	48,110	0	152,167
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	11,123	10,000	0	21,123
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	0	0	0	0
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	2,975	0	2,975
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	13,367	0	13,367
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	3,753,134	136,587	44,157	26,215	697,811	0	4,657,904
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	3,618,767	3,618,767
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	174,001	0	174,001
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	275,486	0	14,746	8,492	-34,717	0	264,006
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	-4	0	-4
TOTAL	6,054,479	164,555	662,327	277,261	2,658,334	3,618,767	13,435,724

CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL							
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	11,123	10,000	0	21,123
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	0	0	0	0
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	2,975	0	2,975
TOTAL	0	0	0	11,123	12,975	0	24,098

INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO							
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	3,618,767	3,618,767
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	174,001	0	174,001
TOTAL	0	0	0	0	174,001	3,618,767	3,792,768

635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	417,972	0	0	0	0	0	417,972
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	51	52	53	54	57	56	37,665
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Públ.	14,590	411	7,976	2,779	11,908	0	556,116
	0	0	0	0	556,116	0	1,011,752
	432,562	411	7,976	2,779	568,024	0	
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	7,328	0	3,998	-160	8,622	0	19,788
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	0	0	0
741 DEPR BIENES (Gros Oper y Mant. Est. Result.)	3,753,134	136,587	44,157	26,215	697,811	0	4,657,904
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0
	3,753,134	136,587	44,157	26,215	697,811	0	4,657,904
Total GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS	1,868,783	27,557	610,195	237,145	1,205,523	3,618,767	7,567,969

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

469,310
86,805
556,116

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	0	0	0	0	1,483,102
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	300	150	0	0	0	0	450
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 HIJOS	27,925	28,925	0	0	0	0	56,850
040 SOBRETIEPO	95,260	111,026	0	0	0	0	206,286
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	122,433	123,450	0	0	0	0	245,883
060 BONIFICACIÓN	1,792	1,846	0	0	0	0	3,639
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	132,012	119,116	0	0	0	0	251,128
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	15,889	13,882	0	0	0	0	29,772
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	39,066	35,106	0	0	0	0	74,172
080 BONIFICACION AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	525	2,334	0	0	0	0	2,859
101 DE EDIFICIOS	81,184	68,344	0	0	0	0	149,528
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0	18,966	0	0	0	0	18,966
106 DE TERRENOS	0	0	0	0	0	0	0
109 OTROS ALQUILERES	0	500	0	0	0	0	500
111 AGUA	1,136	1,479	0	0	0	0	2,615
112 ASEO	25	25	0	0	0	0	50
113 CORREO	220	61	0	0	0	0	281
114 ENERGIA ELECTRICA	96,857	89,958	0	0	0	0	186,815
115 TELECOMUNICACIONES	14,352	3,137	0	0	0	0	17,490
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	0	0	0
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	0	70	0	0	0	0	70
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	322	0	0	0	0	0	322
141 DENTRO DEL PAIS	44,768	29,490	0	0	0	0	74,258
142 EN EL EXTERIOR	2,050	10,173	0	0	0	0	12,223
143 A OTRAS PERSONAS	5,725	0	0	0	0	0	5,725
151 DENTRO DEL PAIS	1,968	3,116	0	0	0	0	5,085
152 DE O PARA EL EXTERIOR	722	1,116	0	0	0	0	1,838
153 DE OTRAS PERSONAS	1,233	0	0	0	0	0	1,233
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	177	0	0	0	0	177
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	27,151	33,072	0	0	0	0	60,223
163 GASTOS JUDICIALES	694	88	0	0	0	0	782

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL			
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE				
164 GASTOS DE SEGUROS	184,031	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	184,031
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	162,895	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	162,895
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	1,250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,250
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	23,392	25,599	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	48,991
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	234	10,325	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,559
192 SERVICIOS BASICOS	3,624	191	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,814
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	450
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	1,591	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,591
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	8,482	9,639	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,121
203 BEBIDAS	201	162	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	363
211 ACABADO TEXTIL	1	406	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	407
212 CALZADOS	2,016	3,375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,392
213 HILADOS Y TELAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
214 PRENDAS DE VESTIR	1,922	3,504	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,426
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
221 DIESEL	9,356	17,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26,356
223 GASOLINA	1,204	3,600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,804
224 LUBRICANTES	65	464	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	529
231 IMPRESOS	0	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38
232 PAPELERIA	855	297	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,152
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	92	123	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	214
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	9	383	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	392
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	386	1,163	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,549
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	144	411	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	556
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	789	11,304	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,093
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	6	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	46
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	251	188	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	439
255 MATERIAL ELECTRICO	7,074	17,005	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24,078
256 MATERIAL METALICO	3,188	13,840	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17,027
257 PIEDRA Y ARENA	0	49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	49
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	100	185	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	285

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

OBJETOS DE GASTO	MES											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL					
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	5,375	14,046	0	0	0	0	19,421					
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	2,278	-3,281	0	0	0	0	-1,003					
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0					
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	91	0	0	0	0	91					
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	638	245	0	0	0	0	883					
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	146	7	0	0	0	0	153					
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0					
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	81	200	0	0	0	0	281					
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	0	0	0					
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,636	2,296	0	0	0	0	5,932					
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0	0					
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	396	964	0	0	0	0	1,360					
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	4,137	5,859	0	0	0	0	9,995					
280 REPUESTOS	0	0	0	0	0	0	0					
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	81	0	0	0	0	81					
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	88	0	0	0	0	0	88					
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	14,640	16,738	0	0	0	0	31,378					
611 DONATIVOS A PERSONAS	18,663	19,001	0	0	0	0	37,665					
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	0	0	0	0	0	0	0					
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0					
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	0	0	0					
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	2,346	17,442	0	0	0	0	19,788					
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	419,314	-1,342	0	0	0	0	417,972					
648 PROPIAS	0	82,818	0	0	0	0	82,818					
649 IMPUESTOS OTROS	86,805	386,493	0	0	0	0	473,298					
657 RESERVAS - VACACIONES	75,401	76,767	0	0	0	0	152,167					
682 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	21,123	0	0	0	0	21,123					
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	0	0	0	0					
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	4,412	8,955	0	0	0	0	13,367					
679 OTROS SUBSIDIOS	2,327,407	2,330,497	0	0	0	0	4,657,904					
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	0	0	0	0	0	0	0					
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	2,975	0	0	0	0	2,975					
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	1,886,345	1,730,422	0	0	0	0	3,618,767					
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	174,001	0	0	0	0	174,001					
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0					
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINSTR.V	0	0	0	0	0	0	0					
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	1,531	262,475	0	0	0	0	264,006					
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-4	0	0	0	0	-4					
	6,566,754	6,868,969	0	0	0	0	13,435,724					

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	0	0	0	0	469,310
Sub Total	82,818	386,493	0	0	0	0	469,310
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	0	0	0	0	3,988
Sub Total	3,988	82,818	0	0	0	0	86,805