



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO FINANCIERO

Interino

junio 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

A N E X O S

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

A N E X O S GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL <u>JUNIO-2019</u>	AÑO ANTERIOR <u>DICIEMBRE-2018</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	906.754.730	907.038.759
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	286.163.211	273.257.586
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		620.591.519	633.781.173
Construcciones en Proceso			
Adelanto a Construcciones	A-2 A-4	178.458.087 12.420.049	130.298.859 9.950.429
		190.878.136	140.249.288
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	30.078.760	30.948.400
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5.199	5.310
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	823.324	837.962
Inventarios Netos	A-5	3.862.233	4.206.431
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		846.239.171	810.028.564
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	57.035.477	19.412.348
Fondo de Liquidación Mercado Regional		729.261	54.139
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	108.930.021	92.080.996
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	4.964.532	0
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		171.659.290	111.547.483
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2.076.350	2.148.455
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	105.290	4.678.813
Cuentas por Cobrar IV L/T	A-4	226.994	226.994
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6.500.000	6.500.000
Inversiones REDCA		300.000	300.000
ICP - COL Acciones Emitidas		2.000	2.000
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8.187.000	8.187.000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5.821.237	-5.669.401
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		9.206.849	8.501.964
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-1.000	-1.006
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-369.579	-262.961
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		17.164	17.164
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		29.036	29.036
SIEPAC BID 1002		1.640.171	1.640.171
PRESTAMO A LA EPR		2.423.077	2.596.154
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		17.761.828	23.378.258
ACTIVOS DIFERIDOS		328.059	885.826
Activo por Arrendamiento Financiero		642.983	0
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		43.254.984	53.158.465
TOTAL ACTIVOS		1.061.153.445	974.734.511



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL JUNIO-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		129,166,519	116,847,596
Utilidades del Periodo		10,152,022	12,931,971
TOTAL PATRIMONIO		332,821,871	323,282,897
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	600,000,000	486,663,250
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		30,404,923	40,528,853
Provisión para Prima de Antigüedad		1,865,983	2,113,131
Indeminización Laboral por Pagar		20,452	21,611
Provisión por Retiro		12,820	1,226,993
Pasivo Diferido		12,847,463	8,663,971
Provisión para Pasivos Contingentes		1,725,761	1,725,761
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		646,877,402	540,943,569
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		979,699,273	864,226,467
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	45,136,797	93,270,640
Cuentas por Pagar - Arrendamiento Financiero	A-7	878,847	0
Préstamos por Pagar	A-6	16,666,667	8,423,248
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	2,526,578	2,984,082
Intereses por Pagar	A-9	4,664,909	2,441,811
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		484,376	596,284
Retenciones y Depósitos por Construcciones		3,869,814	1,172,248
Impuesto por pagar		2,892,040	1,231,036
Impuesto Sobre la Renta		4,334,144	388,696
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		81,454,172	110,508,045
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,061,153,445	974,734,511



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL JUNIO-19	AÑO ANTERIOR JUNIO-18
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Usó de la Red	A-10	46.048.207	40.204.775
Ingreso por Conexión	A-10	2.645.014	2.558.214
Ingreso por Operación Integrada	A-11	7.443.494	5.916.632
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	2.388.810	222.304
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		58.525.524	48.901.925
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		4.386.123	8.076.171
Conexión		64.893	58.398
CND		1.983.726	1.898.315
Hidrometeorología		895.520	763.711
Administración		4.327.955	4.467.577
Generación Obligada		1.555.955	5.587.647
Depreciación		15.073.173	14.148.605
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		28.287.345	35.000.426
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		30.238.179	13.901.500
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	2.246.524	550.328
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		2.246.524	550.328
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		32.484.704	14.451.828
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		13.512.685	8.294.307
Cargos Financieros otros		2.902.495	0
Pérdida de Retiro de Activos		0	1.536
Cuotas a Org. Centroamericanas		49.698	47.270
Impuestos		83.674	-200
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		1.172.785	771.047
Indemnizaciones Laborales		125.767	128.002
Sobrantes y faltantes de Inventario		7	0
Perdida en negocio conjunto		140.784	0
Provision de Gastos		10.644	0
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		17.998.538	9.241.962
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		14.486.166	5.209.865
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		4.334.144	1.551.858
TOTAL IMPUESTOS		4.334.144	1.551.858
UTILIDAD NETA		10.152.022	3.658.007



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>JUNIO-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
ACCIONES COMUNES:		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	119,871,972	119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES I-S)	68,631,358	68,631,358
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de 1/2.50 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	-585,929	-1,711,471
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2018	12,261,899	
SUBTOTAL	205,130,758	191,743,317
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	129,296,760	115,909,319
MENOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-JUNIO - 2019	10,021,781	13,870,248
TOTAL UTILIDADES	131,296,401	121,757,427
GRAN TOTAL PATRIMONIO	332,821,871	323,282,897



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

	<u>AÑO ACTUAL JUNIO - 2019</u>	<u>AÑO ACTUAL DICIEMBRE - 2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	10,152,022	13,870,248
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	14,961,554	16,684,950
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-175,043	212,545
Activo Diferido	5,531,213	12,016,597
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	-10,123,931	1,641,499
Subtotal	<u>20,345,815</u>	<u>44,425,839</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-12,275,501	-63,173,153
Disminución (aumento) en inventarios	344,198	-557,753
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-39,489,739	27,024,515
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	-4,964,532	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	-457,504	840,249
Pago de prestaciones laborales	11,661	-16,530
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	5,606,452	3,157,806
Subtotal	<u>-51,224,965</u>	<u>-32,724,867</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-30,879,151	11,700,972
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-999,131	-14,916,397
Aumento en construcciones en proceso	-52,743,629	-78,002,872
Adelantos a contratistas	-2,469,619	-5,812,564
Retiros y Capitalización	4,695,493	0
Inversión en Negocio Conjunto	-446,437	-810,950
Prestamo a la EPR	173,077	346,154
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-51,790,246	-99,196,629
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	-613,048	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	705,000,000	215,485,559
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-583,419,303	-135,223,331
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	120,967,649	80,262,227
Aumento (Disminución) neto en efectivo	38,298,251	-7,233,430
Efectivo al inicio del Periodo	<u>19,466,487</u>	<u>26,699,916</u>
Efectivo al final de junio	57,764,738	19,466,487
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	<u>16,415,180</u>	<u>18,620,235</u>
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de contrucciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>999,131</u>	<u>14,830,349</u>

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

1. Constitución y operación

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

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

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

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

Centro Nacional de Despacho (Operación Integrada)

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

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

Hidrometeorología

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

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

En el campo de Hidrología es responsable de planificar, coordinar y proyectar la investigación nacional relativa al inventario, calidad y aprovechamiento de los recursos

hídricos del país. Preparar los pronósticos hidrológicos que a corto y largo plazo contribuyen a la operación de los embalses que sirven a las centrales hidroeléctricas del país.

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

2. Base de preparación

(a) *Declaración de Cumplimiento*

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

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

(b) *Base de Medición*

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

(c) *Moneda Funcional y de Presentación*

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

(d) *Uso de Estimaciones y Supuestos*

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

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

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

(e) *Cambios en Políticas Contables*

(i) Descripción General - Presentación de los Estados Financieros

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

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

(ii) Instrumentos Financieros: Revelación

La Empresa aplica la NIIF 7 (Revisada), publicada el 5 de marzo de 2010, la cual

amplía las revelaciones requeridas respecto a las mediciones a valor razonable reconocidas en el estado de situación financiera.

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

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

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

3. Políticas de Contabilidad Más Importantes

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

(a) Reconocimiento de ingresos

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

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

Ingresos por transmisión:

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

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

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

Ingresos por conexión:

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

Ingresos por el servicio de operación integrada:

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

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

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

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

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

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

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

(b) Reconocimiento de gastos

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

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

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

(c) Cuentas por cobrar comerciales y otras

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

(d) Inventarios

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

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

(i) Reconocimiento y medida

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

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

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

(ii) Depreciación

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

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

(iii) Costos subsiguientes

El costo de reemplazar una parte de un activo de inmuebles, planta, mobiliarios y equipos es reconocido en el valor según libros de la partida del activo, sólo cuando existe la probabilidad de que el beneficio económico asociado al bien retorne a la

Empresa y el costo del bien pueda ser registrado de una forma fiable. El valor según libros de la parte sustituida se deja de reconocer. Los costos del mantenimiento diario de inmuebles, planta, mobiliarios y equipo son reconocidos en el estado de resultados durante el período en el que se incurren.

(f) Construcción en proceso

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

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

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

(g) Mantenimiento mayor y menor

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

(h) Costos financieros

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

(i) Deterioro de activos

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

La Empresa considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel de un activo específico y a nivel colectivo. Todas las cuentas por cobrar son evaluadas por deterioro específico. Todas las partidas por cobrar individualmente que no se consideraron específicamente deterioradas son evaluadas colectivamente por

cualquier deterioro que se ha incurrido, pero aún no identificado. Las partidas por cobrar que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente por deterioro mediante la agrupación de las partidas por cobrar con características de riesgos similares.

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

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

Activos no financieros

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

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

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

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

(j) *Inversiones*

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

(k) **Arrendamientos operativos**

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

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

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

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

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

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

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

(m) **Costos de investigación**

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

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

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

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

(o) **Impuesto sobre la renta**

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

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

- (p) **Dividendos**
El Gobierno Nacional de la República de Panamá, en el Presupuesto General del Estado contempla una partida de transferencias o aportes corrientes, sumas que se consideran como anticipos a los dividendos que la Junta de Accionistas aprueba.
- (q) **Provisiones**
Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o constructiva en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad, y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.
- (r) **Equivalente de efectivo**
Los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.
- (s) **Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas**
A la fecha del estado de situación financiera existen normas, modificaciones e interpretaciones las cuales no son efectivas para el año terminado el 31 de diciembre de 2010, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.
- NIIF 3 (Revisado) – Combinación de Negocios y enmienda a la NIC 27 – Estados Financieros Consolidados y Separados fueron emitidas el 10 de enero de 2009. Las revisiones y enmiendas a las normas son de aplicación prospectiva a combinaciones de negocios en la que las fechas de adquisición es en o después del inicio del primer período de preparación de informes financieros o después del 1 de julio de 2010.
 - Enmienda a la IFRIC 9 y NIC 39 – Derivados Incorporados fueron emitidas el 12 de marzo de 2010 y son efectivas para períodos anuales terminados en o después del 30 de junio de 2010. Estas enmiendas aclaran el tratamiento contable de derivados incorporados para entidades que han aplicado las enmiendas a la NIC 39 – Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición.
 - NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, publicada el 12 de noviembre de 2010, forma parte de la primera fase del proyecto comprensivo del Comité de Normas (IASB) para reemplazar NIC 39. La norma es efectiva para 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/.811,042 mientras que, en equipo de oficina por B/.26,803.

A-2 Construcciones en Proceso

Los costos de las construcciones en proceso constituyen las erogaciones en que ha incurrido la Empresa para la construcción de varios proyectos relacionados con mejorar los sistemas actuales de transmisión de energía. Los costos de construcción incluyen la capitalización de hasta 20% de determinados objetos relacionados con gastos generales y administrativos atribuibles directamente a las obras en construcción, al igual que los costos de mano de obra y financieros, de acuerdo con las políticas contables de uso general por la industria.

A junio de 2019 se ha capitalizado B/.859,147.

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 netos por B/.42,851,954.

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 3 de junio de 2019 la suma asciende a B/.95,441,252

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 12,420,049 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. Línea de Crédito cancelada el 10 de mayo de 2019.
- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2019 – 2020. Plazo del desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente. Préstamo cancelado el 09 de mayo de 2019.
- 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. Préstamo cancelado en abril de 2019.
- 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 refinanciar 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%. Préstamo cancelado el 09 de mayo de 2019.

- **BICE (Banco Centroamericano de Integración Económica)**, Se recibe desembolso por B/.50,000,000 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones.
- **BANCO GENERAL, S.A.**, Se recibe desembolso por B/.50,000,000 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones. Préstamo cancelado el 09 de mayo de 2019.
- **BONOS INTERNACIONALES**, se recibe desembolso por B/.500,000,000 de acuerdo a la emisión de bonos autorizada mediante Resolución SMV No. 144-19 de 23 de abril de 2019 a una tasa anual de interés fija de 5.125%, pagadera semestralmente.
- **BONOS LOCALES**, se recibe desembolso por B/.75,000,000 de acuerdo a la emisión de bonos autorizada mediante Resolución SMV No. 97-19 de 26 de marzo de 2019 a una tasa anual de interés fija de 3.85%, pagadera trimestralmente.

A-7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 30 de junio 2019 B/.11,126,882, Otras cuentas por pagar, las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 30 de junio asciende a B/.21,619,221, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/. 7,226,336.

A-8 Retenciones y Reservas laborales por pagar

Estas retenciones y reservas están contabilizadas de acuerdo al status laboral de cada colaborador, es decir representan el pasivo real que la empresa tiene al 31 de mayo de 2019 con cada colaborador.

A-9 Intereses por Pagar

Están conformados por los intereses de la:

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

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 30 de junio 2019
USO DE LA RED	46,048,207
CARGO POR CONEXIÓN	2,645,014
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	5,133,068
HIDROMETEOROLOGÍA	2,389,341
OTROS INGRESOS	2,389,341
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	2,245,993
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



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

	COSTO AL 31-dic-18	2019 ADICIONES	2019 RETROS	2019 RECLASIFICACIONES	2019 AJUSTES	COSTO AL 30-jun-19	DEPRECIACION 30-jun-19	A-1 VALOR NETO 30-jun-19
SISTEMA PRINCIPAL								
11110100 TERRENO	4 819 791,26	0,00	0,00	0,00	0,00	4 819 791,26	0,00	4 819 791
11110200 EDIFICIOS Y MEJORAS	16 054 304,66	38 254,91	0,00	0,00	0,00	16 092 649,57	10 185 833,19	5 906 816
11110300 CAMINOS Y SENDEROS	988 701,70	0,00	0,00	0,00	0,00	988 701,70	247 244,59	741 457
11110400 SERVIDUMBRE	63 801 382,30	0,00	0,00	0,00	0,00	63 801 382,30	11 801 464,98	81 999 927
11110700 EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8 648 631,81	0,00	0,00	0,00	0,00	8 648 631,81	4 229 938,17	4 418 693
11110900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69 830,96	0,00	0,00	0,00	0,00	69 830,96	69 194,83	636
11111200 EQUIPO DE SUBESTACIONES	109 483 499,91	0,00	0,00	0,00	0,00	109 483 499,91	38 830 799,47	70 652 700
11111400 TORRES Y ACCESORIOS	210 685 481,58	0,00	0,00	0,00	0,00	210 685 481,58	67 812 752,47	152 872 729
11111500 CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	294 176 164,43	-3 245 137,22	0,00	0,00	0,00	290 931 027,21	60 957 872,38	229 973 154
11111700 EQUIPO MECÁNICO	31 826,04	0,00	0,00	0,00	0,00	31 826,04	31 826,04	0
11111800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	8 995 527,60	2 436 956,37	0,00	0,00	0,00	9 432 483,97	2 979 209,40	6 453 274
11111900 TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44 738 189,83	0,00	0,00	0,00	0,00	44 738 189,83	22 705 890,91	22 032 278
11112000 EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	26 305 293,00	310 485,68	0,00	0,00	0,00	26 615 778,68	17 727 935,73	8 887 842
11112300 MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	89 012,17	0,00	0,00	0,00	0,00	89 012,17	88 582,05	460
11112500 HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
11112600 SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35 199 119,79	0,00	0,00	0,00	0,00	35 199 119,79	5 359 822,65	29 840 197
SUB TOTAL	681.969.837,64	-487.440,28	0,00	0,00	0,00	681.529.398,78	233.027.438,86	618.501.959
CONEXIÓN								
11120100 TERRENOS	770 837,08	0,00	0,00	0,00	0,00	770 837,08	0,00	770 837
11120200 EDIFICIOS Y MEJORAS	138 182,18	0,00	0,00	0,00	0,00	138 182,18	127 595,92	10 586
11120400 SERVIDUMBRE	8 591,38	0,00	0,00	0,00	0,00	8 591,38	3 804,86	4 786
11120700 EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219 682,02	0,00	0,00	0,00	0,00	219 682,02	174 589,68	45 092
11121200 EQUIPO DE SUBESTACIONES	8 546 966,38	0,00	0,00	0,00	0,00	8 546 966,38	4 934 918,84	3 612 049
11121400 TORRES Y ACCESORIOS	2 037 750,78	0,00	0,00	0,00	0,00	2 037 750,78	1 967 862,47	69 888
11121500 CONDUCTORES AEROS Y ACCESORIOS	799 150,83	0,00	0,00	0,00	0,00	799 150,83	441 741,10	357 409
11121800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186 342,31	0,00	0,00	0,00	0,00	186 342,31	82 301,13	104 041
11121900 TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19 353 808,18	0,00	0,00	0,00	0,00	19 353 808,18	9 591 275,13	9 762 533
11122000 EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	812 014,34	0,00	0,00	0,00	0,00	812 014,34	359 463,45	252 560
11122700 SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266 718,19	0,00	0,00	0,00	0,00	266 718,19	28 153,40	238 562
SUB TOTAL	32.940.991,47	0,00	0,00	0,00	0,00	32.940.991,47	17.711.693,78	18.229.297
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
11130200 EDIFICIOS Y MEJORAS	1 967 631,64	0,00	0,00	0,00	0,00	1 967 631,64	1 482 029,58	505 603
11130700 EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129 178,45	0,00	0,00	0,00	0,00	129 178,45	50 768,99	78 409
11130900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488 455,78	0,00	0,00	0,00	0,00	488 455,78	308 736,87	181 718
11131800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704 605,16	0,00	0,00	0,00	0,00	704 605,16	578 985,09	127 640
11132100 EQUIPO DE INFORMÁTICA	261 138,41	0,00	0,00	0,00	0,00	261 138,41	218 032,45	46 105
11132300 EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	399 581,98	0,00	0,00	0,00	0,00	399 581,98	252 541,85	147 040
11132400 EQUIPO DE TRANSPORTE	129 888,10	0,00	18 168,06	0,00	0,00	114 723,10	88 944,97	25 779
SUB TOTAL	4.980.479,82	0,00	18.168,06	0,00	0,00	4.966.314,82	2.953.718,89	1.111.699
HIDROMETEOROLOGÍA								
11140900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72 250,74	0,00	0,00	0,00	0,00	72 250,74	62 254,71	9 996
11141800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181 033,55	0,00	0,00	0,00	0,00	181 033,55	164 842,09	16 191
11142100 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
11142300 MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140 338,59	0,00	0,00	0,00	0,00	140 338,59	137 208,41	3 130
11142400 EQUIPO DE TRANSPORTE	286 839,97	0,00	19 000,00	0,00	0,00	267 839,97	267 839,97	0
11143200 ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1 677 314,17	0,00	0,00	0,00	0,00	1 677 314,17	1 359 542,50	317 771
11143400 ESTACIONES METEOROLÓGICAS	5 706 990,58	0,00	0,00	0,00	0,00	5 706 990,58	1 246 446,02	4 460 544
11143600 EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2 172 465,30	0,00	0,00	0,00	0,00	2 172 465,30	878 854,07	1 293 611
SUB TOTAL	10.237.233,80	0,00	19.000,00	0,00	0,00	10.218.233,80	4.114.987,77	6.103.246
GERENCIAL APOYO								
11150100 TERRENOS	243 754,89	0,00	0,00	0,00	0,00	243 754,89	0,00	243 754
11150200 EDIFICIOS Y MEJORAS	1 354 226,65	168 779,64	0,00	0,00	0,00	1 523 006,29	440 808,51	1 082 199
11150900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	742 781,04	21 301,58	0,00	0,00	0,00	764 082,62	530 682,01	233 400
11151600 EQUIPO DE LABORATORIO	1 286 786,21	0,00	0,00	0,00	0,00	1 286 786,21	1 286 786,21	0
11151700 EQUIPO MECÁNICO	316 816,08	0,00	0,00	0,00	0,00	316 816,08	128 246,44	188 569
11151800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16 759 306,12	0,00	0,00	0,00	0,00	16 759 306,12	14 247 970,93	2 511 335
11152100 EQUIPO DE INFORMÁTICA	5 710 836,37	1 229 044,86	0,00	0,00	0,00	6 939 881,23	3 794 194,30	3 235 686
11152300 EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3 339 103,30	37 444,88	0,00	0,00	0,00	3 376 548,18	2 844 338,64	532 009
11152400 EQUIPO DE TRANSPORTE	6 480 778,22	0,00	1 248 993,86	198 826,50	0,00	5 438 810,86	4 115 300,03	1 323 510
11152500 HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	849 520,36	0,00	0,00	-198 826,50	0,00	452 693,86	444 280,86	8 413
SUB TOTAL	34.883.808,29	1.466.879,74	1.248.993,86	0,00	0,00	37.191.496,14	27.742.809,93	8.268.680
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
11160200 EDIFICIOS Y MEJORAS	6 366 084,53	0,00	0,00	0,00	0,00	6 366 084,53	5 999 844,34	366 240
SUB TOTAL	6.366.084,53	0,00	0,00	0,00	0,00	6.366.084,53	5.999.844,34	366.240
TOTAL	942.304.594,62	999.130,48	1.263.168,86	0,00	0,00	943.220.568,44	291.586.267,48	656.679.278
BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET								
11173601 EQUIPO TORRES - ACP / STP	7 770,96	0,00	0,00	0,00	0,00	7 770,96	2 571,72	5 199
11173602 EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	594 894,77	0,00	0,00	0,00	0,00	594 894,77	140 047,80	454 846
SUB TOTAL	602 665,73	0,00	0,00	0,00	0,00	602 665,73	142 625,52	460 045
GRAN TOTAL	943.011.265,78	999.130,48	1.263.168,86	0,00	0,00	943.327.337,40	291.829.538,26	651.498.007



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

A-2

	31 DICIEMBRE 2018	ADICIONES 2019	CAPITALIZACIÓN 2019	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2019	30 JUNIO 2019
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	650.282	80999	0	(80.999)	650.282
S/E PATIO 115 KV	618.828	0	0	0	618.828
S/E PATIO 34.5 KV	768.705	6.625	0	(30.029)	745.301
LÍNEA 230 KV	0	0	0	0	-
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	-
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10.403	0	0	0	10.403
TOTAL CONEXIÓN	2.048.218	87.624	0	(111.028)	2.024.814
SISTEMA PRINCIPAL					
LÍNEA 230 KV	17.883.265	7.621.280	0	30.029	25.534.574
LÍNEA 115 KV	208.842	7.919.993	0	0	8.128.835
LÍNEA 230 KV-ODB	5.417	1.125.611	0	0	1.131.029
S/E PATIO 230 KV	94.896.754	20.234.466	0	0	115.131.221
S/E PATIO 115 KV	319.752	10.851.471	0	0	11.171.223
S/E PATIO 230 KV-ODB	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	61.652	0	0	4.213.751
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(109.243)	0	0	0	(109.243)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	0	0	0	0	-
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	117.211.740	47.814.474	0	30.029	165.056.243
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	202.228	0	0	4.950.003
TOTAL CND	4.747.774	202.228	0	0	4.950.003
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	3.418.143	200.379	0	0	3.618.521
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	3.418.143	200.379	0	0	3.618.521
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	852.593	1.012.397	(1.076.874)	0	788.115
TOTAL COMPENSACIONES	852.593	1.012.397	(1.076.874)	0	788.115
INVERSIONES REGIONALES					
INVERSIONES REGIONALES	1.642.234	0	0	0	1.642.234
TOTAL INV. REGIONALES	1.642.234	0	0	0	1,642,234
	130.298.859	49.317.102	(1.076.874)	(80.999)	178.458.087



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>JUNIO-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	-2,060,227	4,373,262
FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	101,764	131,443
FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	20,806	160,196
FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	58,299,442	13,020,043
FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	625,891	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>57,035,477</u>	<u>19,412,348</u>



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

CORRIENTE	31-DICIEMBRE			A-4
	2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	30-JUNIO 2019
AGENTES DEL MERCADO				AUXILIAR
Aes Changuinola	1,628,226	23,505,664	23,744,255	1,389,635
Aes Panamá	2,656,439	638,185	2,629,840	664,784
AES Panamá (GRANDES CLIENTES)	61,901	0	31,449	30,452
Aggreko	1	0	0	1
Altermegy	686,486	67,254	323,701	430,039
Arce Avícola, S.A.		0		0
Argos Panamá, S.A.	707	6,800	390	7,117
Autoridad del Canal de Panamá	915,943	761,567	1,023,190	654,321
Azucarera Nacional	331	129	71	389
Bontex, S.A.	112,953	31,848	50,034	94,767
Café de Eleta, S.A.		0	0	0
Caldera Energy Corp	42,005	32,554	25,108	49,451
Concepto Solar, S.A.	209	236	175	270
Ccomunica	31,278	0	0	31,278
Cilsa Panama, S.A.	5,029	0	0	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	11,060	31,882	1,101	41,841
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp		10,686	0	10,686
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	3,191,347	2,521,962	275,236	5,438,073
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	18,358,525	14,931,501	3,848,101	29,441,925
ENSA	23,947,929	19,027,766	10,290,349	32,685,346
Divisa Solar	910	2,070	1,154	1,826
Electrogeneradora del Istmo	2,932	2,183	2,092	3,023
Electron Investment	316,721	447,984	24,177	740,528
Empaques de Colón		0	0	0
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	258	603,550	581,783	22,025
Enel Fortuna, S.A.	586,270	2,125,894	1,609,457	1,102,707
Empresa Nacional de Energía	13,873	6,735	19,105	1,503
Empresa Propietaria de la Red	1,656	671	686	1,641
Empresas Melo, S.A.	955	1,641	2,596	0
Enel Green Power Panama, S.A.	15	13	13	15
Energía y Servicios de Panamá	424,673	429,003	434,061	419,615
Energyst Internacional B V	451,492	111,144	304,304	258,332
Farallon Solar 2	4,443	229,967	230,836	3,574
Fountain Hydro Power, Corp	216,229	156,928	260,508	112,650
Fuerza Eléctrica del Istmo	183	101,453	101,453	183
Gas Natural Atlántico, S.A.	769,753	1,501,570	1,305,432	965,892
Bahía Las Minas, S.A.	436,983	1,159,385	1,073,826	522,542
Generación Solar	44	257,003	256,987	60
Generadora Alto del Valle	7,471	18,239	9,728	15,982
Generadora del Atlantico	521,280	287,041	524,256	284,065
Generadora del Istmo	118,671	297,636	382,331	33,976
Generación Estrella Solar, S.A.	0	209	0	209
Generadora Pedregalito 1	6,948	10,739	8,739	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	49,483	33,425	52,087	30,820
Generadora Rio Chico Pedregalito 2	1,072	26,089	26,089	1,072
Generadora Río Chico	11,645	12,204	12,132	11,717
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	489	10,749	10,295	943
Generadora Solar Caldera	212	775	526	461
Hidro Boqueron	1,801	7,214	7,760	1,256
Hidro Candela	0	6,947	6,947	0
Hidro Iberica	1,855	3,000	2,785	2,070
Hidro Panamá S.A.	2,363	1,924	1,212	3,075
Hidro Piedra S.A.	22,415	22,529	25,961	18,983
Hidroecológica del Teribe, S.A.	142,374	134,064	200,770	75,668
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	5,237	61,845	64,829	2,253
Hidroeléctrica San Lorenzo	33,300	44,487	36,423	41,364
Hidro Calsan (EL ALTO)	104,303	123,019	71,892	155,430
Industrias Panameña de Papel, S.A.	0	138,308	138,307	1
Importadora Virzi, S.A.	0	1	0	1
Ídeal Panamá, S.A.	441,422	578,740	612,677	407,485
Istmus Hydro Power Corp	5,322	248,977	248,977	5,322
Jinro Corp.	225,345	81,587	237,535	69,397
Kanan Overseas 1, Inc	152,373	220,379	217,976	154,776
Las Perlas Norte	5,346	144,591	144,592	5,346
Las Perlas Sur	5,344	4,006	4,006	5,344
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	364	9,981	9,585	760
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	451	1,749	1,268	932
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	1,097	1,509	1,086	1,520
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,960	2,492	1,629	2,823
Mínera Panamá	749,356	3,486,073	1,754,025	2,481,404
Pan am Thermal Limited	446,458	2,026,617	2,326,054	147,021
Panamá Solar 2	18,344	141,327	157,005	2,666
PanaSolar Generation, S.A.	0	135	0	135
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,516	1,712	2,867	2,361
Pedregal Power Co.	240,083	172,597	309,257	103,423
Potabilizadora Mendoza	0	114,418	114,413	5
Procesadora Monte Azul, S.A.	0	5	4	1
PSZI, S.A.	791	1,056	1,131	716
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	85,521	84,642	84,642	85,521



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

CORRIENTE	31-DICIEMBRE			A-4
	2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	30-JUNIO 2019
Salto de Francollis	11,940	73,581	68,999	16,523
Soenergy Panamá S. DE R.L	52,996	34,184	34,184	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	788	52,798	52,400	1,186
Sol Real Uno	2,725	1,854	1,854	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	1,103	2,751	3,415	439
Solar Cocle Venture, S.A.	1,042	1,792	2,368	466
Solar Panamá Venture, S.A.	1,040	1,877	2,480	437
Tecnisol I, S.A.	9,339	26,157	25,508	9,988
Tecnisol II, S.A.	0	645	0	645
Tecnisol III, S.A.	0	629	0	629
Tecnisol IV, S.A.	0	637	0	637
Térmica del Caribe S.A.	15,515	14,878	14,878	15,515
Tropitermica, S.A.	0	5,193	0	5,193
UEP PENONOME I, S.A.	11,002	144,763	109,208	46,557
UEP PENONOME II, S.A.	39,175	875,299	751,591	162,883
Unión Eólica Panameña	7,686	80,669	80,669	7,686
Urballa Panamá, S.A.	22,407	321,230	313,187	30,450
Valley Rise Investment Corp	684,081	632,467	707,984	608,564
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2018	15,180,963			15,180,963
Subtotal	74,333,575	79,539,671	58,431,993	95,441,252
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Eléctricas	0	14,492,392	14,223,494	268,898
Otras Empresas Particulares	108,465	139,017	142,321	105,161
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingreso)	0	10,954,679	0	10,954,679
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
CxC Accionista	0	0	0	0
Empleados	2,105	264,983	265,475	1,613
Recibos No identificados	-1,141,510	-5,508,810	-6,503,758	-146,563
Cuenta Transitoria Banco General	0	1,030,148	1,109,413	-79,265
CXC Intereses CEAC-Préstamo 1002	446,401	0	0	446,401
Anticipo de Viaje	417,800	849,077	1,069,517	197,360
CXC INT PRESTAMO EPR	0	131,647	131,647	0
Ente	0	0	0	0
CXC Intercompañías	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comisión Deuda	2,731,210	2,075,018	850,349	3,955,880
Subtotal otras cuentas por cobrar	3,155,075	24,428,151	11,288,458	16,294,767
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	77,488,649	103,967,821	69,720,452	111,736,019
Menos: Reserva Cuentas Malas	-2,795,355	11,585,470	5,984,116	-2,805,999
Total cuentas por cobrar corriente	74,693,294	115,553,291	75,704,568	108,930,021
Adelanto a Contratistas	9,950,429	6,146,507	3,676,887	12,420,049
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	226,994	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	3,920,800	6,866,263	5,822,531	4,964,532
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	1	1	18,210
Otras Empresas	4,660,603	189	4,573,712	87,080
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCA/EOR	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gualanday	0	4,664,235	4,664,235	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	4,678,813	4,748,959	9,322,482	105,290
TOTAL	93,470,331	133,315,020	94,526,468	126,646,885



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
Al 30 de junio de 2019

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola	210,362	0	1,101	1,100	1,177,072	1,389,635
Aes Panamá	644,200	467	12,156	1,243	6,717	664,784
AES Panamá (GRANDES CLIENTES)	0	0	0	0	30,452	30,452
Aggreko	0	0	0	0	1	1
Alternegy	231,687	198,352	0	0	0	430,039
Arce Avicola, S.A.	0	0	0	0	0	0
Argos Panamá, S.A.	6,900	0	9	9	199	7,117
Autoridad del Canal de Panamá	99,456	101,370	5,046	0	448,449	654,321
Azucarera Nacional	45	54	0	0	290	389
Bontex, S.A.	42,452	31,847	0	0	20,467	94,767
Café de Eleta, S.A.	0	0	0	0	0	0
Caldera Energy Corp	12,142	9,919	735	10,354	16,301	49,451
Concepto Solar, S.A.	45	51	0	72	102	270
Ccomunica	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.	10,730	10,445	0	20,445	221	41,841
Desarrollo de Hidroeléctricos, Corp	4,541	3,738	803	803	803	10,686
Empresa de Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	1,029,515	1,178,171	303,959	1,902,080	1,024,348	5,438,073
Empresa de Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	6,071,189	6,431,989	4,502,566	2,703,697	9,732,484	29,441,925
ENSA	4,006,461	3,019,143	1,747,436	5,934,872	17,977,434	32,685,346
Divisa Solar	386	438	0	92	910	1,826
Electrogeneradora del Istmo	1,357	91	0	0	1,575	3,023
Electron Investment	79,577	56,741	0	120,346	483,864	740,528
Empaques de Colón	0	0	0	0	0	0
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	57	91	0	9,988	11,888	22,025
Enel Fortuna, S.A.	535,630	557,893	923	0	8,260	1,102,707
Empresa Nacional de Energía	1,296	0	0	0	207	1,503
Empresa Propietaria de la Red	552	552	0	0	537	1,641
Empresas Melo, S.A.	0	0	0	0	0	0
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	15	15
Energía y Servicios de Panamá	8,631	186	0	0	410,798	419,615
Energyst Internacional B V	23,922	21,718	0	54,724	157,968	258,332
Farallon Solar 2	237	304	0	694	2,339	3,574
Fountain Hydro Power, Corp	62,631	49,975	0	0	44	112,650
Fuerza Eléctrica del Istmo	0	0	0	0	183	183
Gas Natural Atlántico, S.A.	444,248	426,243	462	0	94,939	965,892
Bahía Las Minas, S.A.	265,497	256,676	368	0	0	522,542
Generación Solar	2	3	0	5	50	60
Generadora Alto del Valle	7,796	6,318	772	266	830	15,982
Generadora del Atlántico	137,925	146,140	0	0	0	284,065
Generadora del Istmo	33,043	0	0	0	932	33,976
Generación Estrella Solar, S.A.	0	209	0	0	0	209
Generadora Pedregalito 1	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	13,789	1	715	0	16,315	30,820
Generadora Río Chlco Pedregalito 2	0	0	0	0	1,072	1,072
Generadora Río Chico	6,454	0	715	0	4,547	11,717
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	431	512	0	0	0	943
Generadora Solar Caldera	211	249	0	0	0	461
Hidro Boqueron	579	97	0	579	0	1,256
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	1,124	0	0	934	12	2,070
Hidro Panamá S.A.	712	712	0	0	1,651	3,075
Hidro Piedra S.A.	7,597	6,388	0	0	4,998	18,983
Hidroecológica del Teribe, S.A.	44,292	30,755	0	0	621	75,668
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,043	0	0	0	1,210	2,253
Hidroeléctrica San Lorenzo	1,344	1,345	0	2,688	35,988	41,364
Hidro Caisan (EL ALTO)	89,124	65,383	461	461	0	155,430
Industrias Panameña de Papel, S.A.	0	1	0	0	0	1
Importadora Virzi, S.A.	0	1	0	0	0	1
Ideal Panamá, S.A.	153,223	124,995	0	129,268	0	407,485
Istmus Hydro Power Corp	1,655	0	0	0	3,667	5,322
Jinro Corp.	58,133	0	0	3,753	7,511	69,397
Kanan Overseas 1, Inc	85,205	0	0	0	69,570	154,776
Las Perlas Norte	1,655	0	0	0	3,691	5,346
Las Perlas Sur	1,655	0	0	0	3,689	5,344
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	348	412	0	0	0	760
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	432	500	0	0	0	932
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	462	536	0	522	0	1,520
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	58	79	0	564	2,122	2,823
Minera Panamá	322,327	407,107	344	575,560	1,178,066	2,481,404



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
Al 30 de junio de 2019

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Pan am Thermal Limited	147,021	0	0	0	0	147,021
Panamá Solar 2	1,004	1,662	0	0	0	2,666
PanaSolar Generation, S.A.	135	0	0	0	0	135
Paso Ancho Hydro Power Corp	1,013	0	0	0	1,348	2,361
Pedregal Power Co.	51,840	50,913	0	0	671	103,423
Potabilizadora Mendoza	0	5	0	0	0	5
Procesadora Monte Azul, S.A	0	1	0	0	0	1
PSZI, S.A.	327	0	0	0	389	716
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	0	0	0	0	85,521	85,521
Salto de Francolis	2,290	3	0	4,580	9,650	16,523
Soenergy Panamá S. DE R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	315	378	0	0	493	1,186
Sol Real Uno	0	0	0	0	2,725	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	439	0	0	0	0	439
Solar Cocle Venture, S.A.	466	0	0	0	0	466
Solar Panamá Venture, S.A.	437	0	0	0	0	437
Tecnisol I, S.A.	4,670	5,318	0	0	0	9,988
Tecnisol II, S.A.	0	645	0	0	0	645
Tecnisol III, S.A.	0	629	0	0	0	629
Tecnisol IV, S.A.	0	637	0	0	0	637
Térmica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
Tropitermica, S.A.	5,192	2	0	0	0	5,193
UEP PENONOME I, S.A.	11,796	34,761	0	0	0	46,557
UEP PENONOME II, S.A.	32,508	130,375	0	0	0	162,883
Unión Eólica Panameña	0	0	0	0	7,686	7,686
Urballa Panamá, S.A.	1,341	1,341	0	2,681	25,088	30,450
Valley Rise Investment Corp	0	0	0	11,058	597,506	608,564
Establece Ajustes y Re-facturación de Enero a Junio 2018	15,180,963	0	0	0	0	15,180,963
SUB-TOTAL	30,206,123	13,374,867	6,578,572	11,493,435	33,788,255	95,441,252
OTROS CUENTAS POR COBRAR						
Fondo General Especial	0	0	0	0	2,140	2,140
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
Otras Empresas Eléctricas	0	0	0	0	268,898	268,898
Otras Empresas Eléctricas (Estimacion de Ingresos)	10,954,679	0	0	0	0	10,954,679
Otras Empresas Particulares	0	0	0	0	105,161	105,161
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	0	0	0	0	1,613	1,613
Recibos No Identificados	0	0	0	0	-146,563	-146,563
Anticipo de Viaje	0	0	0	0	197,360	197,360
Cuenta Transitoria Banco General	0	0	0	0	-79,265	-79,265
Adelanto Intereses y Comisión Deuda	0	0	0	0	3,955,880	3,955,880
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
ENTE	0	0	0	0	0	0
CXC Intercompañías	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
CXC INT PRESTAMO CEAC	0	0	0	0	446,402	446,402
SUB-TOTAL	10,954,679	0	0	0	5,340,090	16,294,769
Total Cuentas por Cobrar Corriente	41,160,802	13,374,867	6,578,572	11,493,435	39,128,345	111,736,022
Adelanto a Contratista	0	0	0	0	12,420,049	12,420,049
CXC cuarta Línea de Transmisión	0	0	0	0	226,994	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	0	0	0	4,964,532	4,964,532
Subtotal	0	0	0	0	17,611,575	17,611,575
NO CORRIENTE						
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
Otras Empresas	0	0	0	0	87,080	87,080
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Docmto xC Venta de Los Planes Gualaca Chiriquí	0	0	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	0	0	0	0	105,289	105,289
GRAN TOTAL	0	0	0	0	17,716,864	129,452,886



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INVENTARIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2019

A-5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2018	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	JUNIO 2019
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2.858.674	4.454.279	4.871.452	2.441.502
ALMACÉN CHORRERA	-	92.626	67.100	25.526
ALMACÉN AGUADULCE	995.820	201.960	166.556	1.031.224
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1.390.449	320.808	308.763	1.402.494
SUBTOTAL	<u>5.244.943</u>	<u>5.069.673</u>	<u>5.413.871</u>	<u>4.900.746</u>
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	(1.038.512)	0	0	(1.038.512)
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	<u>4.206.431</u>	<u>5.069.673</u>	<u>5.413.871</u>	<u>3.862.233</u>



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

AÑO 2019

ANEXO A6

CUENTA	DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	31 DIC.2018	AJUSTE	DESEMBOLSO		PAGO	JUNIO 2019
							RECIBO	A DEUDA		
LARGO PLAZO										
21110011	CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	20,716,273	0	0	20,716,273	0	0
21110009	CAJA DE AHORRO (LINEA DE CR)	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	389,474	528	0	387,548	1,396	0
21110014	CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	65,557,503	0	0	0	65,557,503	0
21110021	CITIBANK	15/08/18	06/09/21	Libor 3M + 2.25%	400,000,000	0	0	0	400,000,000	0
21110025	BCIE	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0	0	50,000,000	25,000,000	0	25,000,000
21110026	BONO LOCAL L/P	03/05/19	03/05/26	Tasa Fija 3.85%	0	0	75,000,000	0	0	75,000,000
21110026	BONO INTERNACIONAL L/P	02/05/19	02/05/49	Tasa Fija 5.125%	0	0	500,000,000	0	0	500,000,000
	TOTAL LARGO PLAZO				486,663,250	528	625,000,000	46,103,821	465,558,901	600,000,000
CIRCULANTE										
22220012	BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR (18/01/19	...	Libor 6M + 2% + Min 3.0%	0	0	30,000,000	0	30,000,000	0
22220011	CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2,307,696	0	0	20,716,273	23,023,969	0
22220013	LINEA DE CREDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	331,067	0	0	387,548	718,614	0
22220014	CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF (30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	5,784,486	0	0	0	5,784,486	0
22220024	BANCO GENERAL (C/P)	22/03/19	22/03/20	Libor 6M + 2.00%	0	0	50,000,000	0	50,000,000	0
22220025	BCIE (C/P)	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0	0	0	25,000,000	8,333,333	16,666,666.66
	TOTAL CIRCULANTE				8,423,248	0	80,000,000	46,103,821	117,860,402	16,666,667
	TOTAL DEUDA				495,086,498	528	705,000,000	92,207,641	583,419,303	616,666,667



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CUENTA POR PAGAR
AL 30 DE JUNIO 2019

	DICIEMBRE			ANEXO A7
	2018	DISMINUCION	AUMENTO	JUNIO 2019
AGENTES DEL MERCADO				
AES CHANGUINOLA, S.A.	489.554	532.471	281.429	238.512
AES PANAMA	344.427	458.899	636.408	524.136
ALTERNEGY S.A.]	20.781	43.299	193.892	171.174
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	77.959	88.328	173.529	163.162
AZUCARERA NACIONAL, S.A.	77	0	98	175
BAHIA LAS MINAS CORP	14.809	14.809	3.234	3.234
BONTEX, S.A.	55.407	21.598	9.229	43.039
CALDERA ENERGY CORP	23.041	21.294	2.579	4.327
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD. S.A.	1.591	6.233	6.233	1.591
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14.183	0	0	14.183
DIVISA SOLAR 10 MW, S.A.	680	0	814	1.494
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	1.898	1.144	2.564	3.316
ELECTRON INVESTMENT S.A.	162.065	118.676	42.544	85.934
ELEKTRA NORESTE S.A.	1.838.017	1.803.145	0	34.872
EMPRESAS MELO, S.A.	0	0	0	0
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	338	0	0	338
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S /	842.343	0	0	842.343
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41.847	0	33	41.880
EMPRESA DE GENERACION ENEL FORTUNA, S.A.	434.795	77.145	896.408	1.254.058
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	2.892	130	2.340	5.102
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	50.328	37.914	14.982	27.397
ENERGIA INTERNATIONAL, BV	0	1.994	1.994	0
FARALLON SOLAR 2, S.A.	219	219	663	663
FOUNTAIN HYDRO POWER CORP	87.582	111.484	43.941	20.019
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	190.061	170.043		20.018
GAS NATURAL ATLANTICOS, DE R.L.	0	741.975.79	741.975.79	0
GENERACION SOLAR, S.A.	5	0	3	8
GENERADORA ALTO VALLE S.A. (COCHEA)	5.634	5.670	1.963	1.926
GENERADORA DEL ATLANTICO	33.364	3.760	3.760	33.364
GENERADORA DEL ISTMO, S.A.	36.503	15.329	930	22.104
GENERADORA DEL ISTMO, S.A. (GENISA)	41.588	41.588	4.398	4.398
GENERADORA FOTOVOLTAICA CHIRIQUI, S.A.	1.046	2.058	3.064	2.052
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	10.262	40	40	10.262
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	7.238	7	242	7.473
GENERADORA SOLAR CALDERA, S.A.	442	0	429	870
GRUPO CUERVA, S.A./HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	2.331	34.99	2.147.00	4.443
GRUPO EDITORIAL METRO	0	1.819	4.775	2.956
HIDROCA PANAMA, S.A.	372	372.38	0	0
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	64.285	32.249	29.002	61.038
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	1.637	0	1.637	3.273
HIDROIBERICA, S.A.	2.204	2.515.25	1.584.45	1.253
HIDRO BOQUERON S.A.	606	1.301	1.308	611
HIDRO CANDELA	0	1	1	0
HIDRO PANAMA, S.A.	1.362	1.140	2.351	2.574
HIDRO PIEDRA, S.A.	6.874	3.707	2.238	5.405
HYDRO CAISAN, S.A.	138.381	141.006	6.280	3.655
IDEAL PANAMA S.A.	700.818	778.697	121.757	43.875
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	4.168	234	2.870	6.803
JINRO CORP	262.616	470.204.69	247.103.27	39.515
KANAN OVERSEAS, INC	4.952	24.787	19.835	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	4.025	444	3.078	6.859
LAS PERLAS SUR, S.A.	7.497	140	4.253	11.609
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER CUATRO, S.A.	762	0	628	1.390
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER ONE, S.A.	982	0	870	1.852
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER TRES, S.A.	1.001	0	936	1.937
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER, S.A.	156	0	159	315
MINERA PANAMA, S.A.	0	0	3.533	3.533
PANAMA SOLAR2, S.A.	2.546	0	1.897	4.443
PANAM GENERATING LIMITED	4.349	13.311	98.969	90.007
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	1.101	62	1.948	2.987
PEDREGAL POWER COMPANY	0	6.842	22.541	15.700
PS21, S.A.	680	43	9.830	10.467
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	3.595	132	3.793	7.256
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4.488	0	0	4.488
SOLAR AZUERO VENTURE, S.A.	1.184	0	1.224	2.408
SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	1.145	0	1.187	2.332
SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	1.087	0	1.093	2.180
SOL REAL ISTMO, S.A.	708	0	654	1.362
TELCOM AND ENERGY, S.A.	36.788	36.788	0	0
UEP PENONOME II	28.277	0	2.160	30.438
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II, S.A.	37.765	505	60.665	97.924
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	128.516	0	10.892	139.409
URBALIA PANAMA, S.A.	2.104	0	2.104	4.209
CO-11 FEBRERO 2019	0	0	1.322.671.99	1.322.672
CO-39 MAYO 2019 RECLASIFICA COSTOS DE RE-FACTURACI	0	0	(577.617.17)	(577.617)
PROVISION POR EXPLOSION TRF SUB PANAMA	5.385.290	0	0	5.385.290
CO-RECLASIFICACION 2017	(562.056)	0	0	(562.056)
ADJ-03-24-29/AÑO 2018	(1.582.232)	0	0	(1.582.232)
AJUSTE AÑO 2017 /ADJ-13-14-30	6.356.403	3.943.933	0	2.412.471
	15.867.717	9.777.321	4.489.852	10.600.249
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	771.589	293.811	48.856	526.634
	771.589	293.811	48.856	526.634
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	714.597	82.436	1.825.081	2.477.242
Gobierno	3.697.422	17.297.629	15.290.142	1.689.836
Empleados	364.634	18.557.957	18.611.903	418.579
Materiales, Equipos y Servicios	47.922.073	183.991.364	158.267.113	22.197.822
Contratos de Proyectos - ETESA	23.912.607	42.657.757	25.971.488	7.228.336
Subtotal	76.811.333	262.567.143	319.965.725	34.008.615
Anexo A-7	93.270.639	272.836.275	224.504.434	48.136.797
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & FTF	0	0	0	0
Anexo A-7	0	0	0	0
CxP por Arrendamiento Financiero	0	408.120	1.286.967	878.847
Anexo A-7	0	408.120	1.286.967	878.847
TOTAL	93.270.639	273.046.395	225.791.400	48.015.645



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

RETENCIONES LABORALES				A-8
	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	JUNIO 2019
22310100 Impuesto Sobre la Renta	3.650,98	1.024.943	1.163.149	141.857,00
22310200 Seguro Educativo	48.481,14	69.002	83.127	62.606,59
22310300 Seguro Social	134.015,99	557.367	692.386	269.034,93
Subtotal	186.148	1.651.311	1.938.661	473.499
RESERVA CUOTA PATRONAL				
22320300 Seguro Educativo	11.898,68	82.801	100.029	29.126,79
22320400 Seguro Social	30.634,26	766.624	887.641	151.650,61
Subtotal	42.533	849.425	987.670	180.777
RESERVA DE PRESTACIONES				
22320200 Riesgos Profesionales	40.548,09	206.266	250.439	84.721,09
22410000 Bonificación	1.420.459,80	3.005.152	1.887.122	302.430,50
22420000 Décimo Tercer Mes	87.225,49	371.286	409.446	125.385,21
22460000 Vacaciones	1.673.273,08	666.977	539.744	1.546.040,45
Subtotal	3.221.506	4.249.680	3.086.751	2.058.577
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
22520100 A Terceros	(466.105)	5.242.440	5.522.271	(186.275)
TOTAL	2.984.082	11.992.856	11.535.352	2.526.578



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INTERESES POR PAGAR
AL 30 DE JUNIO 2019**

A-9

	<u>DIC. 2018</u>	<u>AUMENTO</u>	<u>DISMINUCIÓN</u>	<u>SALDO</u>
22710001 BID 1113/OC	0	258.989	258.989	0
22710007 CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	2.557.702	2.557.702	0
22710012 BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	0	310.577	310.577	0
22710014 CAF- INTERES DE PRESTAMO	1.047.024	2.386.745	3.433.769	0
22710023 CITIBANK INTERES PRESTAMO	1.394.739	7.071.928	8.466.667	0
22710024 BANCO GENERAL INTERES DEL PRESTAMO	0	311.733	311.733	0
22710025 BCIE INTERES PRESTAMO	0	652.398	652.398	0
22710026 INTERES BONO LOCAL	0	465.208	0	465.208
22710027 INTERES BONO INTERNACIONAL	0	6.335.069	2135416,67	4.199.653
TOTAL	2.441.763	20.091.361	17.868.263	4.664.861

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	<u>DIC. 2018</u>	<u>AUMENTO</u>	<u>DISMINUCIÓN</u>	<u>SALDO</u>
GENERADORES				
22713013 CEMENTO PANAMA	31	0	0	31
22713016 HOTEL MIRAMAR	16	0	0	16
TOTAL	48	0	0	48
GRAN TOTAL	2.441.811	20.091.361	17.868.263	4.664.909



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMÁ	534,226	628,481	712,181	522,105	470,310	540,770	3,408,073
AES CHANGUINOLA	86847.72	153,505	99,292	162,358	152,380	172,492	826,876
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMÁ	88,785	80,909	89,207	113,826	83,796	83,286	539,811
EDECHI	844,279	914,221	1,491,005	492,014	1,032,704	884,578	5,658,802
EDEMET	4,820,997	5,088,307	4,595,903	5,172,483	5,884,912	5,505,167	31,047,769
ENSA	4,395,209	3,956,337	3,319,028	3,921,555	1,803,305	3,784,042	21,179,476
BAHIA LAS MINAS	223,963	137,550	346,343	214,249	209,806	219,947	1,351,858
ENEL FORTUNA	487,972	732,163	133,346	479,070	507,408	484,915	2,824,874
PAM AM THERMAL	113,295	118,521	117,421	106,722	100,254	110,838	667,051
PEDREGAL POWER	50,067	52,271	58,411	62,835	50,887	51,840	326,311
OTRAS EMPRESAS	-2,656,275	-3,774,483	-1,821,713	-2,113,941	-523,086	-7,575,225	-18,464,723
GENERADORA PEDREGALITO 1	7,101	7,501	7,869	7,260	0	0	29,731
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	3,533	2,481	3,873	2,904	2,728	3,422	18,941
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0		-594,020			-2,772,622	-3,366,642
TOTAL	9,000,001	8,097,764	8,558,147	9,143,440	9,755,406	1,493,450	46,048,207

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	9,633	91,680	9,633	9,633	9,633	9,633	139,845
EDECHI	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825	556,951
EDEMET	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687	1,714,120
OTRAS EMPRESAS	423,260	0	-197,162	0	0	8,000	234,098
TOTAL	811,404	470,192	190,983	388,145	388,145	396,145	2,645,014
GRAN TOTAL	9,811,405	8,567,956	8,749,130	9,531,585	10,143,550	1,889,594	48,693,221

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

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	66,348	6,839	64,687	65,905	65,093	65,093	333,966
AES CHANGUINOLA	19,019	26,106	11,932	26,106	28,456	28,456	140,075
AUTORIDAD DEL CANAL	14,653	12,538	11,480	16,169	16,931	16,169	87,941
EDECHI	39,715	41,064	37,709	47,522	37,375	37,000	240,385
EDEMET	186,604	180,422	184,496	191,127	199,785	199,039	1,141,472
ENSA	159,812	144,129	148,791	164,834	153,745	157,918	929,229
BAHIA LAS MINAS	32,079	118,818	32,079	32,079	33,278	32,079	280,411
ENEL FORTUNA	25,682	35,252	25,683	35,252	35,255	35,252	192,373
PAN AM THERMAL	14,400	14,400	14,401	14,400	15,337	14,400	87,338
PEDREGAL POWER CO.	0	0	0	0	13	0	13
GEN. PEDREGALITO 1	4,171	4,171	4,362	4,171	1,822	1,821	20,519
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	22,309	22,756	22,310	22,756	24,513	22,756	137,401
OTRAS EMPRESAS	251,324	255,895	204,162	338,836	248,930	242,580	1,541,728
EMPRESA DE GENERACION ELÉCTRICA	12	22	33	44	65	41	216
TOTAL	836,128	862,412	762,125	959,202	860,598	852,603	5,133,068

HIDROMETEOROLOGÍA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	26,538	2,794	25,859	28,043	26,587	26,587	136,408
AES CHANGUINOLA	-1,490	10,663	-13,642	10,663	11,623	11,623	29,440
AUTORIDAD DEL CANAL	5,985	5,121	4,689	0	642	0	16,437
EDECHI	16,221	16,773	15,402	19,411	15,266	15,112	98,186
EDEMET	76,219	73,693	75,357	78,066	81,602	81,297	466,235
ENSA	65,276	58,870	60,774	67,326	62,797	64,502	379,544
BAHIA LAS MINAS	13,103	48,531	13,103	13,103	13,592	13,103	114,534
ENEL FORTUNA	-2,012	14,399	-2,011	14,399	14,400	14,399	53,573
PAN AM THERMAL	9,928	9,928	9,929	9,928	10,311	9,928	59,954
GEN. PEDREGALITO 1	1,704	1,704	1,835	1,704	744	744	8,435
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	8,529	9,295	8,529	9,295	10,013	9,295	54,955
OTRAS EMPRESAS	-402,516	233,907	138,070	298,669	361,125	263,382	892,637
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA	-1	9	13	18	27	17	82
PEDREGAL POWER	0	0	0	0	5	0	5
TOTAL	-182,517	485,686	337,909	550,625	608,735	509,989	2,310,426

GRAN TOTAL	653,611	1,348,099	1,100,033	1,509,827	1,469,333	1,362,591	7,443,494
-------------------	----------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------



OTROS INGRESOS
Al 30 de Junio de 2019
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	A-12 TOTAL
COMUNICACIÓN							
REGULADOS							
Transmisión de Datos	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	23,681	158,252
Sub-Total	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	23,681	158,252
NO REGULADOS							
Otros	1,976	6,291	11,081	4,444	750	885	25,427
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0	0
Sub-Total	1,976	6,291	11,081	4,444	750	885	25,427
TOTAL	39,643	49,294	16,061	27,462	26,653	24,566	183,679
HIDROMETEOROLOGÍA							
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0
Meteorología	525	300	105	360	568	0	1,859
TOTAL	525	300	105	360	568	0	1,859
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES	0					0	0
ESPORÁDICAS							
Transacciones Esporádicas	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	-44,344	2,203,272
TOTAL	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	-44,344	2,203,272
GRAN TOTAL	549,990	131,215	1,775,666	-86,507	38,223	-19,777	2,388,810



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	A-13 TOTAL
OTROS INGRESOS							
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	0	0
Manejo de Documentos	10				20		30
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	4,815	1,285	6,100
Bancos - Otros	0	0	0	0	0	0	0
Ingreso por Alquiler	36,402	72,804	0	36,402	36,402	36,902	218,911
Ingreso Supervisión de Obras	0	0	0	139,742	337		140,079
Ingresos Mant. Otras Empresas	0	0	1,055,199	0	1,528	360,889	1,417,616
Otros - Bienes	883	1,132	94,737	61,727	-4,175	888	155,191
TOTAL	37,294	73,935	1,149,936	237,870	38,926	399,964	1,937,927
INTERESES							
Fondo Cesantía	3,162	7,705	8,192	2,505	8,866	8,591	39,020
Fondo Amortización							0
Plazo Fijo							0
Agentes del Mercado							0
Prestamo CEAC				61,418			61,418
Prestamo EPR	0	0	3,839	11,075	146,632	46,613	208,159
Banco Varios	3,162	7,705	12,031	74,998	155,498	55,204	308,598
TOTAL	40,457	81,640	1,161,967	312,869	194,474	455,168	2,246,524
GRAN TOTAL							



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
JUNIO

Índice de Solvencia

Activo Circulante	171,659,290	2.11
Pasivo Circulante	<u>81,454,172</u>	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	137,871,035	1.69
Pasivo Circulante	<u>81,454,172</u>	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	728,331,574	0.69
Activo Total	<u>1,061,153,445</u>	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	10,152,022	0.17
Ingresos Totales	<u>60,772,049</u>	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	-23,636,233	-0.39
Ingresos Totales	<u>60,772,049</u>	

Ingresos Totales	60,772,049	0.06
Activo Total	<u>1,061,153,445</u>	

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

JUNIO - 2019



ETESA

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
001 SALARIOS	1,665,009	29,193	913,819	364,740	1,588,360	0	4,561,121
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	0	0	7,300	0	0	0	7,300
020 HONORARIOS	0	0	0	0	14,250	0	14,250
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	31,499	0	23,900	1,650	110,865	0	167,914
040 SOBRETIEPO	386,943	9,729	175,920	34,164	64,398	0	671,155
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	283,987	5,166	154,641	56,753	259,089	0	759,636
060 BONIFICACIÓN	1,973	0	1,994	105	7,040	0	11,112
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	307,528	4,768	160,380	70,493	253,305	0	796,474
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	35,455	584	18,314	7,035	27,879	0	89,266
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	86,196	1,417	45,575	18,091	71,594	0	222,873
080 BONIFICACION AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	8,832	0	2,127	2,893	1,490	0	15,342
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	1,240	0	0	1,240
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EDIFICIOS	41,857	0	0	15,252	143,779	0	200,888
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	9,119	0	3,040	1,013	8,105	0	21,277
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	64,492	0	0	0	3,050	0	67,542
106 DE TERRENOS	2,757	0	0	0	0	0	2,757
109 OTROS ALQUILERES	1,200	0	0	0	1,575	0	2,775
111 AGUA	6,390	0	0	0	2,978	0	9,368
112 ASEO	0	0	0	0	150	0	150
113 CORREO	0	0	0	0	409	0	409
114 ENERGIA ELECTRICA	343,270	0	70,989	6,209	167,112	0	587,580
115 TELECOMUNICACIONES	23,260	0	6,403	5,649	23,092	0	58,403
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	218	0	60,085	0	60,303
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	10	0	0	3,076	1,613	0	4,699
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0	42,899	0	42,899
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	2,875	0	2,875
141 DENTRO DEL PAIS	120,375	150	9,525	28,300	29,768	0	188,118
142 EN EL EXTERIOR	6,350	0	18,084	6,044	50,200	0	80,678
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	2,100	5,725	0	7,825
151 DENTRO DEL PAIS	3,905	30	340	6,704	12,739	0	23,718
152 DE O PARA EL EXTERIOR	4,003	0	4,547	33	16,687	0	25,270
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	2,298	0	2,298
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	0	0	0	1,436	0	1,436
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0



ETESA

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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
	51	52			57		
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	0	0	0	420,657	0	420,657
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0	13,872	0	13,872
164 GASTOS DE SEGUROS	657,360	0	30,073	0	443,428	0	1,130,862
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	459,396	0	0	18,913	343,375	0	821,684
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0	14,085	0	14,085
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	32,913	0	29,041	19,516	98,889	0	180,359
171 CONSULTORIAS	113,664	0	0	0	372,039	0	485,703
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	0	0	0
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	50,792	0	82	674	35,072	0	86,620
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0
185 DE COMPUTACIÓN	0	0	0	0	11,257	0	11,257
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	621,786	0	0	8,728	0	0	630,514
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	32,190	0	0	0	5,440	0	37,631
192 SERVICIOS BASICOS	191	0	0	1,016	2,608	0	3,814
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	525	0	0	1,125	0	0	1,650
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	295	0	0	36	0	0	331
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	0	4,841	0	23	0	4,864
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	9,630	0	9,630
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	29,419	0	0	0	0	0	29,419
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	14,418	270	4,747	2,945	27,767	0	50,147
203 BEBIDAS	-450	0	17	291	3,012	0	2,870
211 ACABADO TEXTIL	438	0	0	1	96	0	536
212 CALZADOS	16,659	0	237	315	409	0	17,620
213 HILADOS Y TELAS	45	0	0	119	0	0	164
214 PRENDAS DE VESTIR	155,697	0	6,898	500	13,714	0	176,809
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0
221 DIESEL	87,624	0	752	3,337	3,431	0	95,144
223 GASOLINA	7,509	0	0	2,013	8,363	0	17,884
224 LUBRICANTES	1,385	0	0	154	215	0	1,753
231 IMPRESOS	0	0	0	0	1,104	0	1,104
232 PAPELERIA	1,197	0	483	111	1,960	0	3,750
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	180	0	73	102	91	0	446
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	543	0	0	86	27	0	656
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	2,950	62	68	1,387	231	0	4,697
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	1,005	0	69	82	185	0	1,342
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	19,634	1,998	14	51	46	0	21,742
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0



ETESA

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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION					
	51	52	53	54	57	56	
252 CEMENTO	87	0	0	43	0	0	130
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	322	0	9	73	250	0	653
255 MATERIAL ELECTRICO	71,656	81	3,940	191	3,030	0	78,898
256 MATERIAL METALICO	29,901	4,525	7	1,086	228	0	35,747
257 PIEDRA Y ARENA	9	0	0	47	2	0	58
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	370	8	0	65	353	0	795
261 ARTICULOS PARA RECEPCIONES CARGA IN	0	0	0	367	0	0	367
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	59,818	926	5,363	232	180	0	66,519
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	9,859	0	291	1,451	-3,788	0	7,813
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	0	199	0	0	199
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	1,416	2	107	382	1,619	0	3,527
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	52	0	9	0	325	0	386
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	782	30	0	14	374	0	1,200
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	1	0	1	0	2
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	4,874	0	356	2,417	11,291	0	18,938
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	1,346	0	45	11	1,651	0	3,054
280 REPUESTOS	57,003	2,415	7,842	12,792	8,522	0	88,574
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0	0	0	0
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	81	0	81
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0	0
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	0	0	0
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0	0	0	0
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	0	0	3,992	0	3,992
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	0	1,737	0	1,737
299 REPUESTOS CRED RECONOC	2,193	0	0	247	-119	0	2,321
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	0
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	7,680	0	0	0	0	0	7,680
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	222	0	222
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	6,627	0	88	0	353	0	7,068



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

JUNIO - 2019

	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
	51	52	53	54	57	56	
OBJETOS DE GASTO							
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	-2,330	0	97	0	-2,234
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0
611 DONATIVOS A PERSONAS	19,110	0	7,004	7,514	75,283	0	108,912
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	54,794	876	24,353	8,654	37,089	0	125,767
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	15,034	0	15,034
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	3,455	0	3,455
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	57,709	0	4,499	13,907	132,818	0	208,933
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	1,503	0	1,503
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	1,555,955	0	0	0	0	0	1,555,955
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	910	0	910
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	0	0	0	83,674	0	83,674
649 IMPUESTOS OTROS	0	0	0	0	1,172,785	0	1,172,785
657 RESERVAS - VACACIONES	185,139	3,538	98,389	34,965	149,840	0	471,871
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	11,123	15,750	0	26,873
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,250	0	0	19,250
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	3,575	0	3,575
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	29,770	0	29,770
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	-5	0	0	0	167	0	162
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	106,880	0	106,880
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	4,199	0	0	4,199
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	12,199,012	409,761	124,693	125,091	2,214,616	0	15,073,173
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	213,485	0	0	48,558	537,856	0	799,899
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	13,577,630	13,577,630
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	2,902,495	2,902,495
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0	0	151,732	61,935	-213,667	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-2,085,083	0	11,861	11,982	-1,348,367	-64,944	-3,474,551
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

JUNIO - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	0	0	140,784	0	140,784
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	7	0	7
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0
985 SOBRENTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	10,644	0	10,644
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	18,195,884	475,530	2,132,772	1,059,638	8,006,879	16,415,180	46,285,883

CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL

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

INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO

802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	13,512,685	13,512,685
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	2,902,495	2,902,495
TOTAL	0	0	0	0	0	16,415,180	16,415,180

741 DEPRECIACION DE BIENES

635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	12199012.03	409761.42	124692.81	125090.84	2214616.26	0	15073173.36
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	1,555,955	0	0	0	0	0	1,555,955
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	54,794	876	24,353	8,654	37,089	0	125,767
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Públ.	0	0	0	0	1,256,459	0	1,256,459
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	13,809,761	410,637	149,046	133,745	3,508,164	0	18,011,354

GASTOS DIFERIDOS

PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0.00	0.00	0.00	0.00	140,784.16	0.00	140,784.16
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	6.91	0.00	6.91
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.04	0.00	-0.04
985 SOBRENTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	10,644.40	0.00	10,644.40
987 DESCUENTOS TOMADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	0.00	0.00	0.00	0.00	151,435	0	151,435

Total GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS

	4,386,123	64,893	1,983,726	895,520	4,327,955	0	11,658,217
--	-----------	--------	-----------	---------	-----------	---	------------



ETESA

**GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
JUNIO - 2019**

PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
51	52	53	54	57	56	

OBJETOS DE GASTO

641/649 SERV. FISCALIZACIÓN y AUTORIDAD SERV PÚBL.

648/649 Otros Impuestos

1,172,785
83,674
<u>1,256,459</u>

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
001 SALARIOS	746,335	736,768	736,484	788,676	790,920	761,940	4,561,121
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	300	150	600	3,500	1,450	1,300	7,300
020 HONORARIOS	3,750	2,250	0	0	4,500	3,750	14,250
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN HIJOS	27,925	28,925	28,075	29,575	26,106	27,308	167,914
040 SOBRETIEPO	95,260	111,026	132,468	145,485	103,270	83,647	671,155
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	122,433	123,450	124,883	133,015	130,872	124,983	759,636
060 BONIFICACIÓN	1,792	1,846	1,821	2,100	1,750	1,802	11,112
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	132,012	119,116	119,993	166,184	136,468	122,701	796,474
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	15,889	13,882	13,980	14,863	16,375	14,278	89,266
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	39,066	35,106	35,326	37,623	39,763	35,989	222,873
080 BONIFICACION AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	525	2,334	5,791	1,085	3,583	2,023	15,342
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	1,240	0	1,240
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EDIFICIOS	81,184	12,840	81,184	-175,208	68,344	132,544	200,888
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	8,511	4,255	4,256	4,255	21,277
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0	18,966	0	28,021	14,118	6,437	67,542
106 DE TERRENOS	0	0	1,379	0	0	1,379	2,757
109 OTROS ALQUILERES	0	500	300	840	600	535	2,775
111 AGUA	1,136	1,479	1,698	1,136	1,136	2,782	9,368
112 ASEO	25	25	25	25	25	25	150
113 CORREO	220	61	19	37	35	37	409
114 ENERGIA ELECTRICA	96,857	89,958	98,918	103,386	97,602	100,859	587,580
115 TELECOMUNICACIONES	14,352	3,137	14,042	4,623	20,192	2,056	58,403
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	14,727	16,011	10,246	19,318	60,303
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	0	70	10	3,418	1,083	118	4,699
131 PUBLICIDAD	0	0	1,798	14,987	21,240	4,875	42,899
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	322	0	0	0	0	2,553	2,875
141 DENTRO DEL PAIS	44,768	29,490	31,275	36,240	24,775	21,570	188,118
142 EN EL EXTERIOR	2,050	10,173	27,473	6,950	32,832	1,200	80,678
143 A OTRAS PERSONAS	5,725	0	2,100	0	0	0	7,825
151 DENTRO DEL PAIS	1,968	3,116	2,919	3,569	5,976	6,170	23,718
152 DE O PARA EL EXTERIOR	722	1,116	1,230	4,551	11,626	6,025	25,270
153 DE OTRAS PERSONAS	1,233	0	0	1,065	0	0	2,298

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JUNIO	MAYO	ABRIL	MARZO	FEBRERO	ENERO	
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	177	289	382	272	316	316	272	382	289	177	0	1,436
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	27,151	33,072	303,718	6,107	3,943	46,666	46,666	3,943	6,107	303,718	33,072	27,151	420,657
163 GASTOS JUDICIALES	694	88	6,450	3,826	54	2,760	2,760	54	3,826	6,450	88	694	13,872
164 GASTOS DE SEGUROS	184,031	184,277	253,426	298,404	58,159	152,565	152,565	58,159	298,404	253,426	184,277	184,031	1,130,862
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	296,609	10,575	318,004	166,281	30,215	30,215	166,281	318,004	10,575	296,609	0	821,684
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	1,250	2,935	200	7,050	2,650	2,650	7,050	200	2,935	1,250	0	14,085
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	23,392	25,599	20,237	40,599	32,754	37,777	37,777	32,754	40,599	20,237	25,599	23,392	180,359
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	125,664	360,039	360,039	125,664	0	0	0	0	485,703
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	234	10,325	5,964	28,029	38,736	3,333	3,333	38,736	28,029	5,964	10,325	234	86,620
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
185 DE COMPUTACIÓN	0	0	0	8,847	584	1,826	1,826	584	8,847	0	0	0	11,257
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	33,523	223,556	186,638	186,796	186,796	186,638	223,556	33,523	0	0	630,514
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	29,144	2,068	-689	7,108	7,108	-689	2,068	29,144	0	0	37,631
192 SERVICIOS BASICOS	3,624	191	0	0	0	0	0	0	0	0	191	3,624	3,814
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	450	1,125	235	75	0	0	75	235	1,125	450	0	1,650
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	0	0	36	0	61	0	0	61	0	36	0	0	331
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	1,591	-1,568	0	4,841	0	0	4,841	0	-1,568	1,591	0	4,864
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	9,630	0	0	0	0	0	0	9,630	0	0	9,630
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	8,482	9,639	5,164	8,067	1,140	-1,140	-1,140	1,140	8,067	5,164	9,639	8,482	29,419
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	201	162	450	503	8,529	-6,974	-6,974	8,529	503	450	162	201	50,147
203 BEBIDAS	1	406	0	0	53	75	75	53	0	0	406	1	2,870
211 ACABADO TEXTIL	2,016	3,375	2,348	2,646	3,491	3,743	3,743	3,491	2,646	2,348	3,375	2,016	17,620
212 CALZADOS	0	0	100	18	45	1	1	45	18	100	0	0	164
213 HILADOS Y TELAS	1,922	3,504	836	1,742	153,644	15,160	15,160	153,644	1,742	836	3,504	1,922	176,809
214 PRENDAS DE VESTIR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	9,356	17,000	32,300	0	19,488	17,000	17,000	19,488	0	32,300	17,000	9,356	95,144
221 DIESEL	1,204	3,600	5,036	0	4,445	3,600	3,600	4,445	0	5,036	3,600	1,204	17,884
223 GASOLINA	65	464	178	371	364	312	312	364	371	178	464	65	1,753
224 LUBRICANTES	0	38	121	491	337	118	118	337	491	121	38	0	1,104
231 IMPRESOS	855	297	342	1,094	766	396	396	766	1,094	342	297	855	3,750
232 PAPELERIA	92	123	32	72	16	113	113	16	72	32	123	92	446
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	9	383	95	63	13	93							656
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	386	1,163	442	799	1,767	141							4,697
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	144	411	165	26	497	98							1,342
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	789	11,304	1,638	592	1,775	5,644							21,742
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0							0
252 CEMENTO	6	40	24	37	23	0							130
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0							0
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	251	188	27	45	48	93							653
255 MATERIAL ELECTRICO	7,074	17,005	10,249	12,105	24,646	7,820							78,898
256 MATERIAL METALICO	3,188	13,840	2,079	1,239	13,289	2,112							35,747
257 PIEDRA Y ARENA	0	49	0	0	9	0							58
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	100	185	226	46	219	19							795
261 ARTICULOS PARA RECEPCIONES CARGA IN	0	0	0	0	367	0							367
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	5,375	14,046	9,348	9,471	23,075	5,204							66,519
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	2,278	-3,281	265	912	3,570	4,069							7,813
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0							0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	91	104	0	0	5							199
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	638	245	345	706	872	721							3,527
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	146	7	44	151	1	37							386
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0							0
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	81	200	129	103	422	266							1,200
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	2	0							2
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,686	2,296	4,776	3,690	2,291	2,249							18,938
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0							0
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	0	0							0
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	396	964	32	289	726	648							3,054
280 REPUESTOS	4,137	5,859	5,282	29,208	23,070	21,018							88,574
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0	0	0							0
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	81	0	0	0	0							81
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0							0
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	0	0							0
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0	0	0							0
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	0	0	3,992	0							3,992
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	0	0							0
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	0	1,737	0							1,737
299 REPUESTOS CRED RECONOC	0	0	0	2,150	171	0							2,321
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0							0
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0							0
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0							0

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES											
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL					
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0					
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	7,680	7,680					
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0					
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0					
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0					
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0					
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	222	0	222					
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	88	0	0	8,085	353	-1,458	7,068					
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	-2,817	583	-2,234					
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0					
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0					
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0					
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0					
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0					
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0					
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0					
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0					
611 DONATIVOS A PERSONAS	14,640	16,738	16,976	16,392	26,509	17,657	108,912					
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	18,663	19,001	19,504	20,794	28,913	18,892	125,767					
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	15,034	15,034					
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	3,189	266	0	3,455					
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	2,346	17,442	12,658	47,211	89,033	40,243	208,933					
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	859	643	1,503					
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0					
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0					
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	419,314	-1,342	189,383	88,987	419,754	439,859	1,555,955					
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0					
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	910	0	0	910					
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0					
648 PROPIAS	0	82,818	0	0	857	0	83,674					
649 IMPUESTOS OTROS	86,805	386,493	156,882	86,541	370,956	85,108	1,172,785					
657 RESERVAS - VACACIONES	75,401	76,767	78,798	84,008	80,573	76,324	471,871					
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	21,123	5,750	0	0	0	26,873					
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,250	0	0	19,250					
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	2,975	0	600	0	0	3,575					
679 OTROS SUBSIDIOS	4,412	8,955	4,143	4,046	4,056	4,158	29,770					
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0					
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	167	0	-5	162					
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0					

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	106,880	106,880
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	4,199	0	0	4,199
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	2,327,407	2,330,497	2,841,299	2,465,472	2,482,144	2,626,355	15,073,173
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0	0	0	585,571	107,164	107,164	799,899
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	1,888,345	1,730,422	1,955,743	2,231,244	3,273,858	2,498,018	13,577,630
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	174,001	226,908	87,888	2,397,761	15,937	2,902,495
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0	0	0	0	0	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	1,531	-12	24,283	-69,729	-1,642,571	-1,788,054	-3,474,551
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	-22,632	0	0	163,416	140,784
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-4	11	0	0	0	7
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0
985 SOBRIANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	196,703	0	0	-186,059	10,644
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0
	6,566,754	6,868,969	7,951,881	8,096,367	10,135,856	6,666,056	46,285,883
641 SERV. FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0
649 Autoridad Serv. Públicos	82,818	386,493	156,882	86,541	370,956	85,108	1,168,797
Sub Total	82,818	386,493	156,882	86,541	370,956	85,108	1,168,797
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	857	0	83,674
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	857	0	87,662
TOTAL 648/649	3,988	82,818	0	0	857	0	87,662
641	0	0	0	0	0	0	0

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

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
648	0	82,818	0	0	857	0	83,674
649	3,988	0	156,882	86,541	370,956	85,108	703,474
	3,988	82,818	156,882	86,541	371,812	85,108	787,148