



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO FINANCIERO

Interino

Mayo 2019



INDICE

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

ANEXOS

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

ANEXOS GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo
Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL MAYO-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	906,614,747	934,311,354
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	283,684,254	300,530,182
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		622,930,492	633,781,173
Construcciones en Proceso			
Adelanto a Construcciones	A-2 A-4	173,150,813 12,993,211	130,298,859 9,950,429
		186,144,024	140,249,288
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	30,223,700	30,948,400
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,218	5,310
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	825,764	837,962
Inventarios Netos	A-5	3,896,091	4,206,431
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		844,025,289	810,028,564
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	66,897,432	19,412,348
Fondo de Liquidación Mercado Regional		1,725,998	54,139
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	110,851,102	92,080,996
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	3,925,165	0
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		183,399,697	111,547,483
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,067,758	2,148,455
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	105,290	4,678,813
Cuentas por Cobrar IV L/T	A-4	226,994	226,994
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		2,000	2,000
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5,766,872	-5,669,401
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		8,848,399	8,501,964
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-1,006	-1,006
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-262,961	-262,961
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		17,164	17,164
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		29,036	29,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		2,423,077	2,596,154
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		20,099,915	23,378,258
ACTIVOS DIFERIDOS		328,059	885,826
Activo por Arrendamiento Financiero		750,147	0
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		45,494,170	53,158,465
TOTAL ACTIVOS		1,072,919,157	974,734,511



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL MAYO-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		12,234,381	12,931,971
TOTAL PATRIMONIO		334,904,230	323,282,897
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	600,000,000	486,663,250
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		41,118,965	40,528,853
Provisión para Prima de Antigüedad		1,859,031	2,113,131
Indeminización Laboral por Pagar		34,770	21,611
Provisión por Retiro		12,820	1,226,993
Pasivo Diferido		9,563,189	8,663,971
Provisión para Pasivos Contingentes		1,725,761	1,725,761
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		654,314,537	540,943,569
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		989,218,767	864,226,467
PASIVO CIRCULANTE			
		49,985,196	93,270,640
Cuentas por Pagar	A-7	48,973,805	93,270,640
Cuentas por Pagar - Arrendamiento Financiero	A-7	1,011,391	0
Préstamos por Pagar	A-6	16,666,667	8,423,248
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	0	0
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		0	0
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	2,412,592	2,984,082
Intereses por Pagar	A-9	2,288,867	2,441,811
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		484,376	596,284
Retenciones y Depósitos por Construcciones		3,740,387	1,172,248
Impuesto por pagar		2,892,040	1,231,036
Impuesto Sobre la Renta		5,230,265	388,696
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		83,700,390	110,508,045
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,072,919,157	974,734,511



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL MAYO-19	AÑO ANTERIOR MAYO-18
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Usó de la Red	A-10	44,554,757	35,053,115
Ingreso por Conexión	A-10	2,248,869	1,777,335
Ingreso por Operación Integrada	A-11	6,080,903	5,211,458
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	2,408,587	410,025
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	0
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		55,293,116	42,451,933
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		5,297,766	7,107,648
Conexión		53,748	46,708
CND		1,593,735	1,597,327
Hidrometeorología		703,630	639,600
Administración		3,004,806	3,683,473
Generación Obligada		1,116,096	5,378,007
Depreciación		12,446,818	11,805,881
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		24,216,599	30,258,644
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		31,076,517	12,193,289
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	1,791,357	443,249
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		1,791,357	443,249
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		32,867,874	12,636,538
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		11,014,668	1,492,755
Cargos Financieros otros		2,886,558	0
Pérdida de Retiro de Activos		0	483
Cuotas a Org. Centroamericanas		49,698	47,270
Impuestos		83,674	0
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		1,087,677	705,161
Indemnizaciones Laborales		106,875	109,807
Sobrantes y faltantes de Inventario		7	0
Gasto para reservas de Ctas malas		0	0
Gastos por Litigios / Demandas		0	0
Gastos Diferidos		0	0
Perdida en negocio conjunto		-22,632	0
Provision de Gastos		196,703	0
RECTIFICATIVA D.R. 2014 Y 2015 (IID)		0	0
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		15,403,228	2,355,477
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		17,464,646	10,281,061
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		5,230,265	3,075,637
TOTAL IMPUESTOS		5,230,265	3,075,637
UTILIDAD NETA		12,234,381	7,205,423



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

	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
	MAYO-2019	DICIEMBRE-2018
ACCIONES COMUNES:		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	119,871,972	119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES ES)	68,631,358	68,631,358
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de B/ 2.50 c/u	5,000,000	5,000,000
TOTAL ACCIONES	193,503,330	193,503,330
UTILIDADES		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10,820,985	10,820,985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11,802,640	11,802,640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9,759,573	9,759,573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11,069,021	11,069,021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9,087,106	9,087,106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DEV ATRASO PROY INVERSIÓN	1,420,744	1,420,744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003	7,862,844	7,862,844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004	10,696,582	10,696,582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005	12,348,708	12,348,708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006	10,604,414	10,604,414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007	9,319,320	9,319,320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN ENTU REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-902,110	-902,110
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	621,826	621,826
Ajustes a utilidades A2018	3,255,287	-1,711,471
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2018	12,261,899	12,261,899
SUBTOTAL	208,971,975	191,743,317
MINUS:		
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	133,137,976	115,909,319
MINUS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-MAYO - 2019	8,262,923	13,870,248
TOTAL UTILIDADES	133,378,759	121,757,427
GRAN TOTAL PATRIMONIO	334,904,230	323,282,897



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>MAYO - 2019</u>	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE - 2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	12,234,381	13,870,248
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	12,446,818	16,684,950
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-173,403	212,545
Activo Diferido	3,085,962	12,016,597
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	590,112	1,641,499
Subtotal	<u>28,183,870</u>	<u>44,425,839</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-14,196,583	-63,173,153
Disminución (aumento) en inventarios	310,339	-557,753
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-41,297,111	27,024,515
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	-3,925,165	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	-571,490	840,249
Pago de prestaciones laborales	13,159	-16,530
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	6,502,573	3,157,806
Subtotal	<u>-53,164,277</u>	<u>-32,724,867</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-24,980,407	11,700,972
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-859,147	-14,916,397
Aumento en construcciones en proceso	-43,792,100	-78,002,872
Adelantos a contratistas	-3,042,782	-5,812,564
Retiros y Capitalización	939,618	0
Inversión en Negocio Conjunto	-248,964	-810,950
Prestamo a la EPR	173,077	346,154
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-46,830,298	-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	49,156,943	-7,233,430
Efectivo al inicio del Periodo	<u>19,466,487</u>	<u>26,699,916</u>
Efectivo al final de mayo	68,623,430	19,466,487
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	<u>13,901,226</u>	<u>18,620,235</u>
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>859,147</u>	<u>14,830,349</u>

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

1. Constitución y operación

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

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

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

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

Centro Nacional de Despacho (Operación Integrada)

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

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

Hidrometeorología

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

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

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

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

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

2. Base de preparación

(a) *Declaración de Cumplimiento*

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

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

(b) *Base de Medición*

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

(c) *Moneda Funcional y de Presentación*

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

(d) *Uso de Estimaciones y Supuestos*

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

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

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

(e) *Cambios en Políticas Contables*

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

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

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

(ii) *Instrumentos Financieros: Revelación*

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

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

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

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

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

3. Políticas de Contabilidad Más Importantes

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

(a) Reconocimiento de ingresos

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

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

Ingresos por transmisión:

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

Con respecto a dichas normas se producen las 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 (CMMESA), para esta actividad que detalla a continuación:
 - La cantidad eficiente de personal y su relación salarial (Salario promedio).
 - La relación porcentual de otros gastos con respecto al costo salarial.

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

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

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

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

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

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

(b) Reconocimiento de gastos

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

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

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

(c) Cuentas por cobrar comerciales y otras

Las cuentas por cobrar se mantienen al costo, menos cualquier pérdida por deterioro

en su condición de cobro.

(d) Inventarios

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

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

(i) Reconocimiento y medida

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

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

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

(ii) Depreciación

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

Vida Estimada

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

(iii) Costos subsiguientes

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

según libros de la parte sustituida se deja de reconocer. Los costos del mantenimiento diario de inmuebles, planta, mobiliarios y equipo son reconocidos en el estado de resultados durante el período en el que se incurren.

(f) **Construcción en proceso**

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

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

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

(g) **Mantenimiento mayor y menor**

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

(h) **Costos financieros**

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

(i) **Deterioro de activos**

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir incumplimiento o mora por parte del cliente, la reestructuración de una cantidad adeudada la Empresa en los términos que la Empresa no consideraría de otro modo, las indicaciones de que un deudor o emisor 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 informáticas 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 mayo 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 31 de mayo de 2019 la suma asciende a B/.97,625,355
Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 12,993,211 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 31 de mayo 2019 B/.10,642,539, Otras cuentas por pagar, las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de mayo asciende a B/.19,579,390, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/.13,411,099.

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 31 de mayo 2019
USO DE LA RED	44,554,757
CARGO POR CONEXIÓN	2,248,869
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	4,280,465
HIDROMETEOROLOGÍA	1,800,438
OTROS INGRESOS	2,408,587
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	1,791,357
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS
AL 31 DE MAYO DE 2019

	COSTO AL 31-dic-18	2019 ADICIONES	2019 RETIROS	2019 RECLASIFICACIONES	2019 AJUSTES	COSTO AL 31-may-19	DEPRECIACION 31-may-19	A-1 VALOR NETO 31-may-19
SISTEMA PRINCIPAL								
TERRENOS	4.819.791	0	0	0	0	4.819.791	0	4.819.791
EDIFICIOS Y MEJORAS	15.954.395	0	0	0	0	15.954.395	10.149.956	5.804.439
CAMINOS Y SENDEROS	988.702	0	0	0	0	988.702	244.891	743.811
SERVIDUMBRE	93.801.392	0	0	0	0	93.801.392	11.578.128	82.223.264
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8.648.632	0	0	0	0	8.648.632	4.209.437	4.439.195
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.831	0	0	0	0	69.831	69.188	643
EQUIPO DE SUBESTACIONES	109.483.500	0	0	0	0	109.483.500	38.569.711	70.913.789
TORRES Y ACCESORIOS	210.685.482	0	0	0	0	210.685.482	57.073.203	153.612.279
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	294.178.164	0	0	0	0	294.178.164	60.997.994	233.178.171
EQUIPO MECANICO	31.826	0	0	0	0	31.826	31.826	0
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6.995.528	0	0	0	0	6.995.528	2.373.707	4.621.821
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44.738.170	0	0	0	0	44.738.170	22.601.152	22.137.018
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	26.305.293	0	0	0	0	26.305.293	17.592.389	8.712.904
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89.012	0	0	0	0	89.012	88.530	482
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	0	0	0	0	0	0	0	0
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35.199.120	0	0	0	0	35.199.120	5.214.723	29.984.396
SUB TOTAL	851.986.837	0	0	0	0	851.986.837	231.094.834	620.891.903
CONEXIÓN								
TERRENOS	770.837	0	0	0	0	770.837	0	770.837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138.192	0	0	0	0	138.192	127.267	10.925
SERVIDUMBRE	8.591	0	0	0	0	8.591	3.784	4.807
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682	0	0	0	0	219.682	174.067	45.615
EQUIPO DE SUBESTACIONES	8.546.966	0	0	0	0	8.546.966	4.914.567	3.632.399
TORRES Y ACCESORIOS	2.037.751	0	0	0	0	2.037.751	1.983.640	74.110
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799.151	0	0	0	0	799.151	440.398	358.752
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186.342	0	0	0	0	186.342	80.748	105.594
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19.353.808	0	0	0	0	19.353.808	9.557.060	9.796.748
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	612.014	0	0	0	0	612.014	355.695	256.319
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266.716	0	0	0	0	266.716	27.413	239.304
SUB TOTAL	32.940.051	0	0	0	0	32.940.051	17.644.839	15.295.212
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.967.832	0	0	0	0	1.967.832	1.480.612	507.020
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129.178	0	0	0	0	129.178	50.481	78.717
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488.456	0	0	0	0	488.456	302.693	185.763
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704.605	0	0	0	0	704.605	574.492	130.113
EQUIPO DE INFORMÁTICA	261.138	0	0	0	0	261.138	208.835	52.304
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	399.582	0	0	0	0	399.582	249.981	149.601
EQUIPO DE TRANSPORTE	129.888	0	15.165	0	0	114.723	87.893	26.830
SUB TOTAL	4.080.480	0	15.165	0	0	4.065.315	2.934.066	1.130.348
HIDROMETEOROLOGÍA								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72.251	0	0	0	0	72.251	61.731	10.519
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181.034	0	0	0	0	181.034	163.339	17.695
EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	0	0
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140.339	0	0	0	0	140.339	137.119	3.220
EQUIPO DE TRANSPORTE	286.840	0	19.000	0	0	267.840	267.840	0
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1.677.314	0	0	0	0	1.677.314	1.358.414	318.901
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	5.706.991	0	0	0	0	5.706.991	1.233.145	4.473.845
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2.172.465	0	0	0	0	2.172.465	872.608	1.299.857
SUB TOTAL	10.237.233	0	19.000	0	0	10.218.233	4.084.186	6.124.037
GERENCIAL APOYO								
TERRENOS	243.755	0	0	0	0	243.755	0	243.755
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.354.227	0	0	0	0	1.354.227	435.618	918.609
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	742.781	21.302	0	0	0	764.083	526.435	237.648
EQUIPO DE LABORATORIO	1.286.786	0	0	0	0	1.286.786	1.286.786	0
EQUIPO MECANICO	316.816	0	0	0	0	316.816	125.661	191.155
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16.759.306	0	0	0	0	16.759.306	14.193.927	2.565.379
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5.710.838	811.042	0	0	0	6.521.878	3.251.869	3.270.010
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3.339.103	26.803	0	0	0	3.365.906	2.836.973	528.933
EQUIPO DE TRANSPORTE	8.490.778	0	1.248.994	196.827	0	5.438.611	4.071.708	1.366.903
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	649.520	0	0	-196.827	0	452.694	444.191	8.503
SUB TOTAL	36.893.909	859.147	1.248.994	0	0	36.504.062	27.173.166	9.330.894
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6.366.085	0	0	0	0	6.366.085	5.984.487	381.597
SUB TOTAL	6.366.085	0	0	0	0	6.366.085	5.984.487	381.597
TOTAL	942.504.595	859.147	1.283.159	0	0	942.080.583	288.926.390	653.154.192
BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET								
EQUIPO TORRES - ACP / STP	7,771	0	0	0	0	7,771	2,553	5,218
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	594,895	0	0	0	0	594,895	138,808	456,086
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	504,105	0	0	0	0	504,105	134,428	369,677
SUB TOTAL	1,106,771	0	0	0	0	1,106,771	275,789	830,981
GRAN TOTAL	943,611,366	859,147	1,283,159	0	0	943,187,354	289,202,180	653,985,174



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CONSTRUCCIONES EN PROCESO
AL 31 DE MAYO DE 2019**

A-2

	31 DICIEMBRE 2018	ADICIONES 2019	CAPITALIZACIÓN 2019	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2019	31 MAYO 2019
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	650,282	0	0	(80,999)	569,283
S/E PATIO 115 KV	618,828	0	0	0	618,828
S/E PATIO 34.5 KV	768,705	5,504	0	(30,029)	744,180
LINEA 230 KV	0	0	0	0	0
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403	0	0	0	10,403
TOTAL CONEXIÓN	2,048,218	5,504	0	(111,028)	1,942,695
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	17,883,265	5,738,194	0	30,029	23,651,488
LINEA 115 KV	208,842	7,919,993	0	0	8,128,835
LINEA 230 KV-ODB	5,417	1,125,611	0	0	1,131,029
S/E PATIO 230 KV	94,896,754	16,807,938	0	0	111,704,693
S/E PATIO 115 KV	319,752	10,850,617	0	0	11,170,369
S/E PATIO 230 KV-ODB	0	0	0	0	0
S/E TERRENOS	547	0	0	0	547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	(145,694)	0	0	0	(145,694)
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	4,152,099	61,502	0	0	4,213,601
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(109,243)	0	0	0	(109,243)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	0	0	0	0	0
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	117,211,740	42,503,856	0	30,029	159,745,625
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	192,304	0	0	4,940,078
TOTAL CND	4,747,774	192,304	0	0	4,940,078
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	3,418,143	124,044	0	0	3,542,187
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	3,418,143	124,044	0	0	3,542,187
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	852,593	966,391	(859,147)	0	959,837
TOTAL COMPENSACIONES	852,593	966,391	(859,147)	0	959,837
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	43,792,100	(859,147)	(80,999)	173,150,813



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>MAYO-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	8,341,499	4,373,262
FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	94,438	131,443
FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	-8,077	160,196
FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	57,795,881	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	66,897,432	19,412,348



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR COBRAR
Al 31 de mayo del 2019
(EN BALBOAS)

CORRIENTE	31 de diciembre	AUMENTO	DISMINUCIÓN	A-4
	2018			31-mayo
				2019
AGENTES DEL MERCADO				AUXILIAR
Aes Changuinola	1,628,226	23,485,553	23,744,255	1,369,524
Aes Panama	2,656,439	566,943	2,629,840	593,542
AES Panama (GRANDES CUENTES)	61,901	0	31,449	30,452
Aggreko	1	0	0	1
Alternegy	686,486	31,171	323,701	393,956
Arce Avicola, S.A.				
Argos Panamá, S.A.	707	6,800	268	7,239
Autoridad del Canal de Panamá	915,943	761,567	992,650	684,860
Azucarera Nacional	331	84	71	344
Bontex, S.A.	112,953	31,848	35,427	109,374
Café de Eleta, S.A.				
Caldera Energy Corp	42,005	21,148	25,108	38,045
Concepto Solar, S.A.	209	191	175	225
Ccomunica	31,278	0	0	31,278
Cilsa Panama, S.A.	5,029	0	0	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	11,060	21,895	1,101	31,854
Desarrollo de Hidroeléctricos Corp		6,146	0	6,146
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	3,191,347	2,468,537	275,236	5,384,648
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	31,899,424	637,845	3,848,101	28,689,168
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	42,975,695	0	7,654,267	35,321,428
Divisa Solar	910	1,684	1,154	1,440
Electrogeneradora del Istmo	2,932	2,092	2,092	2,932
Electron Investment	316,721	366,378	24,177	658,922
Empaques de Colon				
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	258	603,550	23,852	579,956
Empresa de Generación Enel Fortuna, S.A.	586,270	1,031,447	1,609,457	8,260
Empresa Nacional de Energía	13,873	6,735	19,087	1,521
Empresa Propietaria de la Red	1,656	671	686	1,641
Empresas Melo, S.A.	955	1,641	2,594	2
Enel Green Power Panama, S.A.	15	13	13	15
Energía y Servicios de Panamá	424,673	428,346	434,061	418,958
Energyst internacional B V	451,492	87,222	304,304	234,410
Farallon Solar 2	4,443	229,967	229,679	4,731
Fountain Hydro Power, Corp	216,229	145,915	260,508	101,636
Fuerza Eléctrica del Istmo	183	101,453	101,453	183
Gas Natural Atlántico, S.A.	769,753	1,489,147	1,305,432	953,468
Generación Bahía Las Minas, S.A.	436,983	893,888	1,073,826	257,045
Generación Solar	44	257,001	256,987	58
Generadora Alto del Valle	7,471	17,000	9,728	14,743
Generadora del Atlántico	521,280	282,846	524,256	279,870
Generadora del Istmo	118,671	294,231	382,331	30,571
Generación Estrella Solar, S.A.		0	0	209
Generadora Pedregalito 1	6,948	10,739	8,739	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	49,483	29,766	52,087	27,161
Generadora Río Chico Pedregalito 2	1,072	26,089	26,089	1,072
Generadora Río Chico	11,645	10,795	12,132	10,308
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	489	10,318	10,295	512
Generadora Solar Caldera	212	563	526	249
Hidro Boqueron	1,801	7,214	2,068	6,948
Hidro Candela	0	6,947	6,947	0
Hidro Iberica	1,855	2,793	2,785	1,863
Hidro Panamá S.A.	2,363	1,924	1,211	3,076
Hidro Piedra S.A.	22,415	14,855	25,961	11,309
Hidroecologica del Teribe, S.A.	142,374	122,494	200,770	64,098
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	5,237	61,845	64,829	2,253
Hidroeléctrica San Lorenzo	33,300	43,143	36,423	40,020
Hidro Calsan (EL ALTO)	104,303	105,897	71,892	138,308
Industrias Panameña de Papel, S.A.	0	138,308	138,307	1
Importadora Virzi, S.A.	0	1	0	1
Ideal Panamá, S.A.	441,422	425,518	612,677	254,262
Istmus Hydro Power Corp	5,322	248,977	247,761	6,538
Jinro Corp	225,345	74,595	237,535	62,405
Kanan Overseas 1, Inc	152,373	215,223	217,976	149,620
Las Perlas Norte	5,346	144,591	144,360	5,577
Las Perlas Sur	5,344	4,006	545	8,805
Uano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	364	9,284	9,236	411
Uano Sánchez Solar Power One, S.A.	451	1,317	1,268	500
Uano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	1,097	1,046	1,086	1,058
Uano Sánchez Solar Power, S.A.	1,960	2,434	1,629	2,765
Minería Panamá	749,356	3,168,910	1,754,025	2,164,241
Pan am Thermal Limited	446,458	2,026,617	2,314,408	158,667
Panama Solar 2	18,344	140,323	157,005	1,662
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,516	1,712	2,866	2,361
Pedregal Power Co.	240,083	172,597	298,262	114,418



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR COBRAR
Al 31 de mayo del 2019
(EN BALBOAS)

CORRIENTE	31 de diciembre			A-4
	2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	31-mayo 2019
Potabilizadora Mendoza	0	114,418	114,413	5
Procesadora Monte Azul, S.A	0	5	4	1
PSZI, S.A.	791	1,056	967	880
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	85,521	84,642	84,642	85,521
Salto de Francolis	11,940	73,581	66,709	18,812
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52,996	34,184	34,184	52,906
Sol Real Istmo, S.A.	788	52,483	52,400	871
Sol Real Uno	2,725	1,854	1,854	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	1,103	2,751	3,147	707
Solar Cocle Venture, S.A.	1,042	1,561	2,368	235
Solar Panamá Venture, S.A.	1,040	1,877	2,274	643
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	317	312
Tecnisol IV, S.A.	0	637	0	637
Termica del Caribe S.A.	15,515	14,878	14,878	15,515
Tropitermica, S.A.	0			0
UEP PENONOME I, S.A.	11,002	144,763	67,439	88,326
UEP PENONOME II, S.A.	39,175	875,299	572,177	342,297
Union Eolica Panameña	7,686	80,639	80,639	7,686
Urballa Panamá, S.A.	22,407	319,890	313,187	29,110
Valley Rise Investment Corp	684,081	632,467	687,659	628,889
Establece Ajustes y Re-facturacion de Enero a Junio 2018				16,841,436
Subtotal	91,721,277	43,976,208	54,913,792	97,625,338
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
ACCIONISTAS	0	0	0	0
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Electricas	0	14,452,373	14,223,494	228,879
Otras Empresas Electricas (Estimacion de Ingreso)	0	10,794,779	0	10,794,779
Otras Empresas Particulares	108,465	139,017	142,321	105,161
Empleados	2,105	264,983	265,475	1,613
RECIBOS NO IDENTIFICADOS	-1,141,510	-5,531,007	-6,503,758	-168,759
Anticipo de Viaje	417,800	849,077	1,062,259	204,617
Cuenta Transitoria Banco General	0	1,030,148	1,109,413	-79,265
CXC INT PRESTAMO EPR	0	131,647	131,647	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	446,401
ENTE	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	2,731,210	2,075,018	712,436	4,093,792
Subtotal otras cuentas por cobrar	3,155,075	24,206,036	11,143,288	16,217,822
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	94,876,351	68,182,244	66,057,080	113,843,159
Menos: Reserva Cuentas Malas	-2,795,355	5,787,413	5,984,116	-2,992,058
Total cuentas por cobrar corriente	92,080,996	73,969,657	72,041,196	110,851,102
Adelanto a Contratistas	9,950,429	6,146,507	3,103,725	12,993,211
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	226,994	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	3,920,800	5,826,896	5,822,531	3,925,165
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	0	0	0	0
Adelanto Carta de Credito	0	0	0	0
NO CORRIENTE				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	84,534	84,534	0
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210.13	1.00	1.00	18,210
Otras Empresas	4,660,603	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 Gualaca Chiriqui	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	110,858,032	90,692,019	90,289,934	128,101,762



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
Al 31 de mayo del 2019

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	A-4-1				TOTAL
		30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	
Aes Changuinola, S.R.L.	189,150	1,101	1,101	192,475	985,698	1,369,524
AES Panama, S.R.L.	572,091	12,955	1,779	2,015	4,703	593,542
AES Panama, S.R.L. (GRANDES CLIENTES)	0	0	0	0	30,452	30,452
Aggreko International	0	0	0	0	1	1
Altemegy, S.A.	198,352	0	195,604	0	0	393,956
Arca Avícola, S.A.	0	0	0	0	0	0
Argos Panamá, S.A.	6,754	9	277	18	181	7,239
Autoridad del Canal de Panamá, S.A.	101,370	5,046	129,996	0	448,449	684,861
Azucarera Nacional, S.A.	54	0	0	0	290	344
Bontex, S.A.	31,847	0	57,059	6	20,462	109,374
Café de Eleja, S.A.	0	0	0	0	0	0
Caldera Energy Corp	9,919	735	11,089	0	16,301	38,044
Concepto Solar, S.A.	51	0	72	62	41	225
Ccomunica, S.A.	0	0	0	0	31,278	31,278
Cilsa Panama, S.A.	0	0	0	0	5,029	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	10,024	0	21,609	0	221	31,854
Desarrollo Hidroeléctricos Corp	3,738	803	803	803	0	6,146
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	1,178,171	303,959	2,184,289	263,286	1,454,942	5,384,647
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	6,431,989	5,727,364	2,703,998	5,612,764	8,213,054	28,689,168
Distribución Eléctrica Noreste, S.A. (ENSA)	3,019,143	1,747,436	5,934,872	4,159,341	20,460,637	35,321,429
Divisa Solar 10MW, S.A.	438	0	92	0	910	1,440
Electrogeneradora del Istmo, S.A.	1,358	0	0	0	1,575	2,932
Electron Investment, S.A.	54,712	0	120,346	79,262	404,603	658,922
Empaques de Colón, S.A.	0	0	0	0	0	0
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	557,155	923	9,988	11,888	1	579,956
Empresa de Generación Enel Fortuna, S.A.	0	0	0	0	8,259	8,259
Empresa Nacional de Energía	1,315	0	0	0	207	1,521
Empresa Propietaria de la Red	552	0	0	0	1,089	1,641
Empresas Melo, S.A.	2	0	0	0	0	2
Enel Green Power Panamá, S.A.	0	0	0	0	15	15
Energía y Servicios de Panamá, S.A.	8,155	4	0	0	410,798	418,958
Energyst internacional, B.V.	21,718	0	54,724	30,017	127,951	234,410
Farallon Solar 2	304	0	694	342	3,392	4,731
Fountain Hydro Power, Corp	49,975	0	51,618	0	44	101,636
Fuerza Eléctrica del Istmo, S.A.	0	0	0	0	183	183
Gas Natural Atlantico	426,243	462	430,901	923	94,939	953,468
Generación Bahía Las Minas, S.A.	256,676	368	0	0	0	257,045
Generación Solar	3	0	5	3	47	58
Generadora Alto del Valle, S.A.	6,318	772	6,824	0	830	14,744
Generadora del Atlantico	146,140	0	133,730	0	0	279,870
Generadora del Istmo, S.A.	29,639	0	0	460	472	30,571
Generación Estrella Solar, S.A.	209	0	0	0	0	209
Generadora Pedregalito 1, S.A.	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	10,131	715	0	715	15,600	27,162
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	1,072	1,072
Generadora Río Chico, S.A.	5,045	715	0	715	3,832	10,308
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	512	0	0	0	0	512
Generadora Solar Caldera	249	0	0	0	0	249
Hidro Boqueron	6,368	0	579	0	0	6,947
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	917	0	934	12	0	1,863
Hidro Panamá S.A.	713	0	712	0	1,651	3,076
Hidro Piedra S.A.	6,311	0	0	0	4,998	11,309
Hidroecológica del Tenbe, S.A.	30,755	0	32,722	0	621	64,098
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,043	0	0	0	1,210	2,253
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,345	0	2,688	1,344	34,644	40,020
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	65,392	461	72,455	0	0	138,308
Industrias Panameña de Papel, S.A.	1	0	0	0	0	1
Importadora Virzi, S.A.	1	0	0	0	0	1
Ideal Panamá, S.A.	124,995	0	129,268	0	0	254,263
Istmus Hydro Power Corp	2,871	0	0	0	3,667	6,538
Jinro Corp.	51,141	0	3,753	0	7,511	62,405
Kanan Overseas, I Inc	79,760	0	290	0	69,570	149,620
Las Perlas Norte	1,887	0	0	0	3,691	5,578
Las Perlas Sur	5,116	0	0	0	3,689	8,805
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	412	0	0	0	0	412
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	500	0	0	0	0	500
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	535	0	522	0	0	1,058
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	79	0	564	63	2,059	2,766
Minera Panamá, S.A.	407,107	344	575,897	220,076	960,810	2,164,234
Panam Thermal Limited	158,667	0	0	0	0	158,667
Panamá Solar 2	1,662	0	0	0	0	1,662
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,014	0	0	0	1,348	2,362
Pedregal Power Co.	50,913	0	62,835	0	671	114,418
Potabilizadora Mendoza, S.A.	5	0	0	0	0	5



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
 Al 31 de mayo del 2019

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Procesadora Monte Azul, S.A.	1	0	0	0	0	1
PSZI, S.A.	491	0	0	0	389	879
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	0	0	0	0	85,521	85,521
Salto de Francolis, S.A.	2,292	0	4,580	2,290	9,650	18,812
Soenergy Panamá S. De R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	378	0	0	0	493	871
Sol Real Uno, S.A.	0	0	0	0	2,725	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	707	0	0	0	0	707
Solar Coclé Venture, S.A.	236	0	0	0	0	236
Solar Panamá Venture, S.A.	643	0	0	0	0	643
Tecnisol I, S.A.	5,318	0	0	4,670	0	9,988
Tecnisol II, S.A.	645	0	0	0	0	645
Tecnisol III, S.A.	312	0	0	0	0	312
Tecnisol IV, S.A.	637	0	0	0	0	637
Térmica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
Tropi térmica, S.A.	2	0	0	0	0	2
UEP PENONOME I, S.A.	34,761	277	53,288	0	0	88,325
UEP PENONOME II, S.A.	130,375	1,028	210,894	0	0	342,297
Union Eólica Panameña, S.A.	0	0	0	0	7,686	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	1,341	0	2,681	1,341	23,748	29,110
Valley Rise Investment Corp	0	0	11,058	11,265	606,565	628,889
Establece Ajustes y Re- facturacion de Enero a Junio 2018					0	16,841,436
Subtotal	14,507,150	7,805,478	13,217,185	10,596,155	34,657,933	97,625,338
OTROS						
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
Fondo General Especial	0	0	0	0	2,140	2,140
Otras Empresas Electricas	0	0	0	0	0	228,879
Otras Empresas Electricas (Estimacion de Ingresos)	10,794,779	0	0	0	0	10,794,779
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	-168,759	-168,759
Anticipo de Viaje	0	0	0	0	204,617	204,617
Cuenta Transitoria Banco General	0	0	0	0	-79,265	-79,265
Adelanto Intereses y Comision Deuda	4,093,792	0	0	0	0	4,093,792
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	446,401	446,401
Adelanto intereses y Comision Deuda	0	0	0	0	0	0
Subtotal	14,888,571	0	0	0	1,100,371	16,217,822
Total cuentas por cobrar corriente	29,395,721	7,805,478	13,217,185	10,596,155	35,758,305	113,843,160
Adelanto a Contratista	0	0	0	0	12,993,211	12,993,211
CXC cuarta linea de transmision	0	0	0	0	226,994	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	0	0	0	0	3,925,165	3,925,165
Subtotal	0	0	0	0	17,145,370	17,145,370
DOCUMENTOS POR COBRAR						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Otras Empresas	0	0	0	0	87,080	87,080
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Docmto x Cobrar Venta Terrenos Los Planes Gualaca-Chiriquí	0	0	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	0	0	0	0	105,289	105,289
TOTAL	0	0	0	0	17,250,659	131,093,819



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INVENTARIOS
AL 31 DE MAYO DE 2019

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2018	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	A - 5 MAYO 2019
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2,858,674	4,362,895	4,775,126	2,446,444
ALMACÉN CHORRERA	0	32,165	0	32,165
ALMACÉN AGUADULCE	995,820	200,730	159,686	1,036,864
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,390,449	257,743	229,061	1,419,131
SUBTOTAL	5,244,943	4,853,533	5,163,872	4,934,604
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	(1,038,512)	0	0	(1,038,512)
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	4,206,431	4,853,533	5,163,872	3,896,091



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

ETCSA

AÑO 2019

ANEXO A6

CUENTA DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO 2)	TASA DE INTERES 1)	31 DIC.2018	AJUSTE	DESEMBOLO		TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	MAYO 2019
						RECIBO	PAGO			
LARGO PLAZO										
21110011 CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	20,716,273	0	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	0	387,548	1,398	0
21110014 CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	65,557,503	0	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	0	400,000,000	0
21110025 BCIE	22/03/19	29/09/20	Libor 3M + 1.75%	0	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	0	75,000,000	0	0	75,000,000
21110028 BONO INTERNACIONAL L/P	02/05/19	02/05/49	Tasa Fija 5.125%	0	0	0	500,000,000	0	0	500,000,000
TOTAL LARGO PLAZO				486,663,250	528	0	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	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	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	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	0	5,784,486	0
22220024 BANCO GENERAL (C/P)	22/03/19	22/03/20	Libor 6M + 2.00%	0	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	0	25,000,000	8,333,333	16,666,667
TOTAL CIRCULANTE				8,423,248	0	0	80,000,000	46,103,821	117,860,402	16,666,667
TOTAL DEUDA				495,086,498	528	0	705,000,000	92,207,641	583,419,303	616,666,667



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CUENTA POR PAGAR
AL 31 DE MAYO 2019

	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	ANEXO A7 MAYO 2019
AGENTES DEL MERCADO				
AES CHANGUINOLA, S.A.	489,555	532,471	281,429	238,513
AES PANAMA	344,427	456,699	452,798	340,526
ALTERNEGY, S.A.]	20,781	43,299	131,609	109,090
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	77,959	88,326	82,884	72,517
AZUCARERA NACIONAL, S.A.	77	0	96	173
BAHIA LAS MINAS CORP	14,809	14,809	0	0
BONTEX, S.A.	55,408	21,598	9,229	43,039
CALDERA ENERGY CORP.	23,041	21,294	2,579	4,326
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.	1,896	1,144	2,564	3,316
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	162,066	118,878	42,544	85,934
ELEKTRA NORESTE S.A.	1,838,017	1,803,145	0	34,872
EMPRESAS MELO, S.A.	0	0	0	1
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	41,881
EMPRESA DE GENERACION ENEL FORTUNA, S.A.	434,795	77,145	868,251	1,225,901
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	2,892	130	2,340	5,102
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	50,328	37,914	14,836	27,051
ENERGIA INTERNACIONAL, BV	0	1,994	1,994	0
FARALLON SOLAR 2, S.A.	219	219	663	663
FOUNTAIN HYDRO POWER CORP	87,562	111,484	43,941	20,019
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	190,061	170,043		20,018
GAS NATURAL ATLANTICOS, DE R.L.	0	741,978	741,978	0
GENERACION SOLAR, S.A.	5	0	3	8
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	5,634	5,670	1,949	1,913
GENERADORA DEL ATLANTICO	33,383	3,760	3,760	33,363
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	35	2,147	4,442
GRUPO EDITORIAL METRO	0	1,819	4,775	2,956
HIDROCA PANAMA, S.A.	372	372	0	0
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	64,285	32,249	29,002	61,038
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	1,837	0	1,837	3,273
HIDROIBERICA, S.A.	2,204	2,515	1,564	1,252
HIDRO BOQUERON S.A.	606	1,301	1,306	611
HIDRO CANDELA	0	1	1	0
HIDRO PANAMA, S.A.	1,362	1,140	2,351	2,574
HIDRO PIEDRA, S.A.	8,875	3,707	2,238	5,406
HYDRO CAISAN, S.A.	138,381	141,006	6,280	3,655
IDEAL PANAMA, S.A.	700,816	778,697	121,757	43,875
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	4,168	234	2,870	6,803
JINRO CORP	262,616	470,205	212,164	4,575
KANAN OVERSEAS, INC	4,952	24,787	19,835	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	4,025	444	3,078	6,659
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	84,180	55,218
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	1,101	62	1,948	2,987
PEDREGAL POWER COMPANY	0	6,842	22,517	15,675
PSZI, 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 VETURE, S.A.	1,184	0	1,224	2,408
SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	1,145	0	1,187	2,332
SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	1,087	0	1,093	2,180
SOL REAL ISTMO, S.A.	708	0	654	1,362
TELCOM AND ENERGY, S.A.	36,788	36,788	0	0
UEP PENONOME II	28,277	0		28,277
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II, S.A	37,765	505	60,665	97,924
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	128,516		10,892	139,409
URBALIA PANAMA, S.A.	2,102	1	2,104	4,205
CO-11 FEBRERO 2018	0	0	1,322,672	1,322,672
CO-39 RECLASIFICA COSTOS DE RE-FACTURACION CXP GI	0	0	(577,617)	(577,617)
PROVISION POR EXPLOSION TRF SUB PANAMA	5,385,290	0	0	5,385,290
CO-RECLASIFICACION 2017	(562,057)	0	0	(562,057)
ADJ-03-24-29/AÑO 2018	(1,582,232)			(1,582,232)
AJUSTE AÑO 2017 /ADJ-13-14 30	6,356,403	3,943,932	0	2,412,472
	15,867,717	9,777,320	4,049,851	10,160,247
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	771,589	293,810	4,512	482,291
	771,589	293,810	4,512	482,291
UIHUS				
Mercado Regional - ETESA	714,597	116,551	1,825,081	2,423,127
Gobierno	3,697,423	15,836,157	13,978,283	1,839,550
Empleados	384,634	16,277,247	16,412,112	499,500
Materiales, Equipos y Servicios	47,922,073	173,138,842	145,374,761	20,157,992
Contratos de Proyectos - ETESA	23,912,607	35,175,745	24,674,237	13,411,099
Subtotal	76,611,335	240,544,542	202,264,474	38,331,266
Anexo A-7	93,270,640	250,615,672	206,318,837	48,973,605
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & FTP	0	0	0	0
Anexo A-7	0	0	0	0
CxP por Arrendamiento Financiero	0	275,576	1,286,967	1,011,391
Anexo A-7	0	275,576	1,286,967	1,011,391
TOTAL	93,270,640	250,891,248	207,605,803	49,985,196



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
RETENCIONES Y RESERVAS LABORALES POR PAGAR
AL 31 DE MAYO 2019**

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-8 MAYO 2019
Impuesto Sobre la Renta	3,651	906,051	1,047,386	144,985
Seguro Educativo	48,481	55,168	69,641	62,954
Seguro Social	134,016	445,818	584,241	272,440
Subtotal	186,148	1,407,037	1,701,267	480,378
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	11,899	66,201	83,692	29,390
Seguro Social	30,634	626,107	748,014	152,542
Subtotal	42,533	692,307	831,706	181,932
RESERVA DE PRESTACIONES				
Fondo Complementario	0	0	0	0
Riesgos Profesionales	40,548	164,980	209,336	84,903
Bonificación	1,420,460	3,005,152	1,809,143	224,451
Décimo Tercer Mes	87,226	369,006	342,001	60,221
Enfermedad				
Vacaciones	1,673,273	555,692	450,786	1,568,367
Subtotal	3,221,507	4,094,830	2,811,266	1,937,943
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	(466,106)	5,073,111	5,351,556	(187,661)
TOTAL	2,984,081	11,267,285	10,695,796	2,412,592



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INTERESES POR PAGAR
AL 31 DE MAYO 2019

A - 9

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
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	530,422	530,422	0
22710026 INTERES BONO LOCAL	0	224,583	0	224,583
22710027 INTERES BONO INTERNACIONAL	0	2,064,236	0	2,064,236
TOTAL	2,441,763	15,716,916	15,869,859	2,288,819

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
22713013 CEMENTO PANAMA	31	0	0	31
22713016 HOTEL MIRAMAR	16	0	0	16
TOTAL	48	0	0	48
GRAN TOTAL	2,441,811	15,716,916	15,869,859	2,288,867



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	534,226	628,481	712,181	522,105	470,310		2,867,304
AES CHANGUINOLA	86847,72	153,505	99,292	162,358	152,380		654,384
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	88,785	80,909	89,207	113,826	83,796		456,525
EDECHI	844,279	914,221	1,491,005	492,014	1,032,704		4,774,224
EDEMET	4,820,997	5,088,307	4,595,903	5,172,483	5,864,912		25,542,602
ENSA	4,395,209	3,956,337	3,319,028	3,921,555	1,803,305		17,395,433
BAHIA LAS MINAS	223,963	137,550	346,343	214,249	209,806		1,131,911
E.G.E. FORTUNA	487,972	732,163	133,346	479,070	507,408		2,339,959
PAM AM THERMAL	113,295	118,521	117,421	106,722	100,254		556,213
PEDREGAL POWER	50,067	52,271	58,411	62,835	50,887		274,471
OTRAS EMPRESAS	-2,656,275	-3,774,483	-1,821,713	-2,113,941	-523,086		-10,889,498
GENERADORA PEDREGALITO 1	7,101	7,501	7,869	7,260	0		29,731
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO	3,533	2,481	3,873	2,904	2,728		15,519
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0		-594,020				-594,020
TOTAL	9,000,001	8,097,764	8,558,147	9,143,440	9,755,406	0	44,554,757

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	9,633	91,680	9,633	9,633	9,633		130,212
EDECHI	92,825	92,825	92,825	92,825	92,825		464,126
EDEMET	285,687	285,687	285,687	285,687	285,687		1,428,433
OTRAS EMPRESAS	423,260	0	-197,162	0	0		226,098
TOTAL	811,404	470,192	190,983	388,145	388,145	0	2,248,869
GRAN TOTAL	9,811,405	8,567,956	8,749,130	9,531,585	10,143,550	0	46,803,626



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

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	66,348	6,839	64,687	66,905	65,083		268,873
AES CHANGUINOLA	19,019	26,106	11,932	26,106	28,456		111,619
AUTORIDAD DEL CANAL	14,653	12,538	11,480	16,169	16,931		71,772
EDECHI	39,715	41,064	37,709	47,522	37,375		203,386
EDEMET	186,604	180,422	184,496	191,127	199,785		942,434
ENSA	159,912	144,129	148,791	164,834	153,745		771,311
BAHIA LAS MINAS	32,079	118,818	32,079	33,278	33,278		248,332
E.G.E. FORTUNA	25,682	35,252	25,683	35,252	35,255		157,122
PAN AM THERMAL	14,400	14,400	14,401	14,400	15,337		72,938
GEN. PEDREGALITO 1	4,171	4,171	4,362	4,171	1,822		18,698
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	22,309	22,756	22,310	22,756	24,513		114,645
OTRAS EMPRESAS	251,324	255,895	204,162	338,836	248,930		1,299,148
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA	12	22	33	44	65		175
PEDREGAL POWER CO.	0	0	0	0	13		13
TOTAL	836,128	862,412	762,125	959,202	860,598	0	4,280,465

HIDROMETEOROLOGÍA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	26,538	2,794	25,859	28,043	26,587		109,821
AES CHANGUINOLA	-1,490	10,663	-13,642	10,663	11,623		17,817
AUTORIDAD DEL CANAL	5,985	5,121	4,689	0	642		16,437
E.D.E. CHSA	16,221	16,773	15,402	19,411	15,266		83,073
E.D.E. METRO-OESTE	76,219	73,693	75,357	78,066	81,602		384,938
ENSA	65,276	59,870	60,774	67,326	62,797		315,043
BAHIA LAS MINAS	13,103	48,531	13,103	13,103	13,592		101,432
E.G.E. FORTUNA	-2,012	14,399	-2,011	14,399	14,400		39,175
PAN AM THERMAL	9,928	9,928	9,929	9,928	10,311		50,025
GEN. PEDREGALITO 1	1,704	1,704	1,835	1,704	744		7,691
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	8,529	9,295	8,529	9,295	10,013		45,660
OTRAS EMPRESAS	-402,516	233,907	138,070	298,669	361,125		629,255
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA	-1	9	13	18	27		65
PEDREGAL POWER	0	0	0	0	5		5
TOTAL	-182,517	485,686	337,909	550,625	608,735	0	1,800,438

GRAN TOTAL	653,611	1,348,099	1,100,033	1,509,827	1,469,333	0	6,080,903
-------------------	----------------	------------------	------------------	------------------	------------------	----------	------------------



OTROS INGRESOS
31 de mayo del 2019
(EN BALBOAS)

ETEJA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	A-12 TOTAL
COMUNICACIÓN							
REGULADOS	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	0	134,571
Transmisión de Datos	37,667	43,004	4,979	23,018	25,903	0	134,571
NO REGULADOS	1,976	6,291	11,081	4,444	750	0	24,542
Otros	0	0	0	0	0	0	0
Ing Mant EPR	1,976	6,291	11,081	4,444	750	0	24,542
TOTAL	39,643	49,294	16,061	27,462	26,653	0	159,113
HIDROMETEOROLOGIA							
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
TRANSACCIONES ESPORÁDICAS							
	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	0	0
TOTAL	509,821	81,621	1,759,500	-114,329	11,003	0	2,247,616
GRAN TOTAL	549,990	131,215	1,775,666	-86,507	38,223	0	2,408,587



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN
31 de mayo del 2019
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	A-13 TOTAL
OTROS INGRESOS							
Multas y Sanciones					20		30
Manejo de Documentos	10				4,815		4,815
Copias, Pliegos, Formularios							
Bancos - Otros							
Ingreso por Alquiler	36,402	72,804	0	36,402	36,402		182,009
Ingresos Supervisión de Obras			1,055,199	139,742	337		140,079
Ingresos Mant. Otras Empresas	883	1,132	94,737	61,727	1,528		1,056,727
Otros - Bienes					-4,175		154,303
TOTAL	37,294	73,935	1,149,936	237,870	38,926	0	1,537,963
INTERESES							
Fondo Cesantía	3,162	7,705	8,192	2,505	8,866		30,429
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		161,547
Banco Varios	3,162	7,705	12,031	74,998	155,498	0	253,394
TOTAL	3,162	7,705	12,031	74,998	155,498	0	253,394
GRAN TOTAL	40,457	81,640	1,161,967	312,869	194,424	0	1,791,357



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
MAYO

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>183,399,697</u>	2.19
Pasivo Circulante	83,700,390	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>148,741,764</u>	1.78
Pasivo Circulante	83,700,390	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>738,014,927</u>	0.69
Activo Total	1,072,919,157	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>12,234,381</u>	0.21
Ingresos Totales	57,084,473	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>-22,423,552</u>	-0.39
Ingresos Totales	57,084,473	

Ingresos Totales	<u>57,084,473</u>	0.05
Activo Total	1,072,919,157	



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54		57	56				
001 SALARIOS	1,398,832	23,090	761,683	303,986		1,311,591				0	3,799,182
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	0	0	6,000	0		0				0	6,000
020 HONORARIOS	0	0	0	0		10,500				0	10,500
021 DIETAS	0	0	0	0		0				0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	26,330	0	20,350	1,350		92,576				0	140,606
040 SOBRETIEPO	350,846	7,917	144,655	29,721		54,370				0	587,508
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	240,243	4,101	128,672	47,399		214,239				0	634,653
060 BONIFICACIÓN	1,659	0	1,686	86		5,879				0	9,310
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	263,102	3,798	135,184	59,440		212,250				0	673,773
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	30,109	465	15,301	5,997		23,116				0	74,989
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	73,065	1,129	38,088	15,140		59,461				0	186,883
080 BONIFICACION AL CARGO	0	0	0	0		0				0	0
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	7,425	0	2,127	2,427		1,340				0	13,319
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	20,928	0	0	7,626		39,790				0	68,344
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0		0				0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	7,295	0	2,432	811		6,484				0	17,022
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	58,075	0	0	0		3,030				0	61,105
106 DE TERRENOS	1,379	0	0	0		0				0	1,379
109 OTROS ALQUILERES	1,200	0	0	0		1,040				0	2,240
111 AGUA	1,443	0	0	0		5,142				0	6,586
112 ASEO	0	0	0	0		125				0	125
113 CORREO	0	0	0	0		372				0	372
114 ENERGIA ELECTRICA	310,631	0	59,438	5,641		111,010				0	486,721
115 TELECOMUNICACIONES	19,880	0	5,203	4,384		26,881				0	56,347
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	175	0		40,810				0	40,985
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	10	0	0	3,076		1,495				0	4,581
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0		38,024				0	38,024
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0		322				0	322
141 DENTRO DEL PAIS	110,025	150	7,800	23,605		24,988				0	166,548
142 EN EL EXTERIOR	6,350	0	18,084	6,044		49,000				0	79,478
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	2,100		5,725				0	7,825
151 DENTRO DEL PAIS	3,242	22	290	6,679		7,316				0	17,549
152 DE O PARA EL EXTERIOR	2,965	0	4,038	33		12,209				0	19,245
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	0		2,298				0	2,298
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	0	0	0		1,120				0	1,120
161 ALMACENAJE	0	0	0	0		0				0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	0	0	0		373,991				0	373,991
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0		11,112				0	11,112
164 GASTOS DE SEGUROS	657,360	0	30,073	0		290,863				0	978,297
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	445,431	0	0	18,128		327,910				0	791,469
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0		11,435				0	11,435
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	32,562	0	26,871	7,412		75,737				0	142,581
171 CONSULTORIAS	113,664	0	0	0		12,000				0	125,664
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	48,169	0	82	449		34,567				0	83,288
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0		0				0	0
184 DE OBRAS	0	0	0	0		0				0	0



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDAD SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

MAYO - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND		HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	
185 DE COMPUTACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,432	0	0	9,432
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	443,718	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	443,718
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	29,144	0	0	0	0	0	0	0	0	1,379	0	0	30,523
192 SERVICIOS BASICOS	191	0	0	1,016	0	0	0	0	0	2,608	0	0	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)	525	0	0	1,125	0	0	0	0	0	0	0	0	1,650
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	295	0	0	36	0	0	0	0	0	0	0	0	331
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	0	4,841	0	0	0	0	0	23	0	0	0	4,864
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	9,630	0	0	0	9,630
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	29,419	0	0	0	0	0	0	0	1,140	0	0	0	30,559
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	11,885	210	3,700	2,873	0	0	0	0	20,950	0	0	0	39,617
203 BEBIDAS	-450	0	17	291	0	0	0	0	9,987	0	0	0	9,844
211 ACABADO TEXTIL	438	0	0	1	0	0	0	0	21	0	0	0	461
212 CALZADOS	13,113	0	237	196	0	0	0	0	330	0	0	0	13,876
213 HILADOS Y TELAS	45	0	0	118	0	0	0	0	0	0	0	0	163
214 PRENDAS DE VESTIR	143,265	0	5,829	500	0	0	0	0	12,054	0	0	0	161,648
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
221 DIESEL	87,624	0	752	3,337	0	0	0	0	-13,569	0	0	0	78,144
223 GASOLINA	7,508	0	0	2,013	0	0	0	0	4,763	0	0	0	14,284
224 LUBRICANTES	1,135	0	0	95	0	0	0	0	212	0	0	0	1,442
231 IMPRESOS	0	0	0	0	0	0	0	0	986	0	0	0	986
232 PAPELERIA	870	0	483	79	0	0	0	0	1,921	0	0	0	3,354
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	91	0	73	102	0	0	0	0	67	0	0	0	333
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	455	0	0	80	0	0	0	0	27	0	0	0	563
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	2,311	62	68	1,989	0	0	0	0	127	0	0	0	4,557
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	909	0	69	82	0	0	0	0	183	0	0	0	1,244
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	14,014	1,998	14	39	0	0	0	0	34	0	0	0	16,098
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	87	0	0	43	0	0	0	0	0	0	0	0	130
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	316	0	9	55	0	0	0	0	180	0	0	0	560
255 MATERIAL ELECTRICO	66,167	81	3,644	191	0	0	0	0	995	0	0	0	71,078
256 MATERIAL METALICO	27,825	4,525	5	1,051	0	0	0	0	228	0	0	0	33,634
257 PIEDRA Y ARENA	9	0	0	47	0	0	0	0	2	0	0	0	58
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	356	8	0	49	0	0	0	0	364	0	0	0	776
261 ARTICULOS PARA RECEPCIONES CARGA IN	0	0	0	367	0	0	0	0	0	0	0	0	367
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	54,661	926	5,363	188	0	0	0	0	175	0	0	0	61,314
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	7,224	0	291	79	0	0	0	0	-3,850	0	0	0	3,744
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	0	0	0	0	0	0	195	0	0	0	195
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	1,342	2	107	320	0	0	0	0	1,035	0	0	0	2,806
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	52	0	0	0	0	0	0	0	297	0	0	0	349
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	526	30	0	14	0	0	0	0	364	0	0	0	934
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	2
274 ÚTILES DE LABORATORIO	3,429	0	267	2,395	0	0	0	0	10,599	0	0	0	16,689
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	1,331	0	45	11	0	0	0	0	1,019	0	0	0	2,406
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	41,327	2,415	7,842	8,836	0	0	0	0	7,135	0	0	0	67,556
280 REPUESTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL		CND	HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION		54	57	56			
	51	52	53	54	57	56			
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	81	0	81	0	81
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	0	0	3.992	0	3.992	0	3.992
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	0	1.737	0	1.737	0	1.737
299 REPUESTOS CRED RECONOC	2.193	0	0	247	-119	0	2.321	0	2.321
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0	0	0
305 DE ENERGIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	222	0	222	0	222
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	8.085	0	88	353	0	0	8.526	0	8.526
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	-2.913	97	0	0	-2.817	0	-2.817
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
562 LINEAS ELECTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
611 DONATIVOS A PERSONAS	13.857	0	6.445	5.184	65.769	0	91.254	0	91.254
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	48.033	698	20.236	7.241	30.667	0	106.875	0	106.875
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
621 BECAS ESCOLARES	52.316	0	4.148	5.223	3.455	0	68.142	0	68.142
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	859	0	859	0	859
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	1.116.096	0	0	0	0	0	1.116.096	0	1,116,096
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	910	0	910	0	910
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	83.674	0	83.674	0	83,674
648 PROPIAS	0	0	0	0	1.087.677	0	1,087,677	0	1,087,677
649 IMPUESTOS OTROS	157.822	2.818	81.756	29.257	123.894	0	395.546	0	395,546
662 RESERVAS - VACACIONES	0	0	0	11.123	15.750	0	26.873	0	26,873
664 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	19.250	0	0	19.250	0	19,250
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	3.575	0	3.575	0	3,575
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	25.612	0	25.612	0	25,612
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	167	0	167	0	167
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	4.199	0	0	4.199	0	4,199
741 DEPRECIACION DE BIENES	10.264.286	341.488	105.940	104.261	1.630.863	0	12.446.818	0	12,446,818



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION			APOYO		
	51	52	53	54	57	56	
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	174,665	0	0	39,998	478,073	0	692,735
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	11,079,612	11,079,612
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	2,886,558	2,886,558
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTRV	0	65,227	0	25,550	-90,777	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-334,568	-2,904	0	13,582	-1,297,663	-64,944	-1,686,498
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	0	0	-22,632	0	-22,632
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	7	0	7
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0
985 SOBRIANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	196,703	0	196,703
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	16,726,181	395,913	1,719,912	845,505	6,031,090	13,901,226	39,619,827

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

INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO	0	0	0	0	0	0	0
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	11,014,668	11,014,668
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	2,886,558	2,886,558
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	13,901,226	13,901,226

741 DEPRECIACION DE BIENES	10264286,08	341467,85	105940,2	104261,43	1630862,5	0	12446818,06
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	1,116,096	0	0	0	0	0	1,116,096
638 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	48,033	698	20,236	7,241	30,667	0	106,875
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Publ.	0	0	0	0	1,171,351	0	1,171,351
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	11,428,415	342,166	126,177	111,503	2,832,880	0	14,841,140

GASTOS DIFERIDOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0,00	0,00	0,00	0,00	-22,631,52	0,00	-22,631,52
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0,00	0,00	0,00	0,00	6,91	0,00	6,91
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,04	0,00	-0,04
985 SOBRIANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0,00	0,00	0,00	0,00	196,703,40	0,00	196,703,40
987 DESCUENTOS TOMADOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	0	0	0	0	174,079	0	174,079

Total GOTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS	5,297,766	53,748	1,593,735	703,630	3,004,806	0	10,653,685
--	------------------	---------------	------------------	----------------	------------------	----------	-------------------

641/649 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV PÚB.	1,087,677
648/649 Otros Impuestos	83,674
TOTAL	1,171,351

**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	0	3,799,182
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	300	150	600	3,500	1,450	0	6,000
020 HONORARIOS	3,750	2,250	0	0	4,500	0	10,500
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FUOS	27,925	28,925	28,075	29,575	26,106	0	140,606
040 SOBRETIEPO	95,260	111,026	132,468	145,485	103,270	0	587,508
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	122,433	123,450	124,883	133,015	130,872	0	634,653
060 BONIFICACIÓN	1,792	1,846	1,821	2,100	1,750	0	9,310
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	132,012	119,116	119,993	166,184	136,468	0	673,773
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	15,889	13,882	13,980	14,863	16,375	0	74,989
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	39,066	35,106	35,326	37,623	39,763	0	186,883
080 BONIFICACION AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	525	2,334	5,791	1,085	3,583	0	13,319
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	0	68,343,91
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	8,511	-4,255	-4,256	0	17,022
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0	18,966	0	28,021	14,118	0	61,105
106 DE TERRENOS	0	0	1,379	0	0	0	1,379
109 OTROS ALQUILERES	0	500	300	840	600	0	2,240
111 AGUA	1,136	1,479	1,698	1,136	1,136	0	6,586
112 ASEO	25	25	25	25	25	0	125
113 CORREO	220	61	19	37	35	0	372
114 ENERGIA ELECTRICA	96,857	89,958	98,918	103,386	97,602	0	486,721
115 TELECOMUNICACIONES	14,352	3,137	14,042	-4,623	20,192	0	56,347
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	14,727	16,011	10,246	0	40,985
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	0	70	10	3,418	1,083	0	4,581
131 PUBLICIDAD	0	0	1,798	14,987	21,240	0	38,024
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	322	0	0	0	0	0	322
141 DENTRO DEL PAIS	44,768	29,490	31,275	36,240	24,775	0	166,548
142 EN EL EXTERIOR	2,050	10,173	27,473	6,950	32,832	0	79,478
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	0	17,549
152 DE O PARA EL EXTERIOR	722	1,116	1,230	-4,551	11,626	0	19,245
153 DE OTRAS PERSONAS	1,233	0	0	1,065	0	0	2,298
154 TRANSPORTE DE BIENES	0	177	289	382	272	0	1,120
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	27,151	33,072	303,718	6,107	3,943	0	373,991
163 GASTOS JUDICIALES	694	88	6,450	3,826	54	0	11,112
164 GASTOS DE SEGUROS	184,031	184,277	253,426	298,404	58,159	0	978,297
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	296,609	10,575	318,004	166,281	0	791,469
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	1,250	2,935	200	7,050	0	11,435
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	23,392	25,599	20,237	-40,599	32,754	0	142,581
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	125,664	0	125,664
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	0	0	0
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	234	10,325	5,964	28,029	38,736	0	83,288
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	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	
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0
185 DE COMPUTACIÓN	0	0	0	8,847	584	0	9,432
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	33,523	223,556	186,638	0	443,718
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	29,144	2,068	-689	0	30,523
192 SERVICIOS BASICOS	3,624	191	0	0	0	0	3,814
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	450	1,125	0	75	0	1,650
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	0	0	36	235	61	0	331
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	1,591	-1,568	0	4,841	0	4,864
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	9,630	0	0	0	9,630
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	781	28,638	1,140	0	30,559
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	8,482	9,639	5,164	8,067	8,264	0	39,617
203 BEBIDAS	201	162	450	503	8,529	0	9,844
211 ACABADO TEXTIL	1	406	0	0	53	0	461
212 CALZADOS	2,016	3,375	2,348	2,646	3,491	0	13,876
213 HILADOS Y TELAS	0	0	100	18	45	0	163
214 PRENDAS DE VESTIR	1,922	3,504	836	1,742	153,644	0	161,648
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0
221 DIESEL	9,356	17,000	32,300	0	19,488	0	78,144
223 GASOLINA	1,204	3,600	5,036	0	4,445	0	14,284
224 LUBRICANTES	65	464	178	371	364	0	1,442
231 IMPRESOS	0	38	121	491	337	0	986
232 PAPELERIA	865	297	342	1,094	766	0	3,354
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	92	123	32	72	16	0	333
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	9	383	95	63	13	0	563
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	386	1,163	442	799	1,767	0	4,557
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	144	411	165	26	497	0	1,244
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	789	11,304	1,638	592	1,775	0	16,098
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	0	560
255 MATERIAL ELECTRICO	7,074	17,005	10,249	12,105	24,646	0	71,078
256 MATERIAL METALICO	3,188	13,840	2,079	1,239	13,289	0	33,634
257 PIEDRA Y ARENA	0	49	0	0	9	0	58
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	100	185	226	46	219	0	776
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	0	61,314
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG PUB	2,278	-3,281	265	912	3,570	0	3,744
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	91	104	0	0	0	195
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	638	245	345	706	872	0	2,806
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	146	7	44	151	1	0	349
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	81	200	129	103	422	0	934
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	2	0	2
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,636	2,296	4,776	3,690	2,291	0	16,689
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	0	2,406

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
280 REPUESTOS	4,137	5,859	5,282	29,208	23,070	0	67,556
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 (CKE	0	0	0	0	1,737	0	1,737
299 REPUESTOS CHED 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 ENERGIA	0	0	0	0	0	0	0
308 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	0	0	0
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	88	0	0	8,085	222	0	8,526
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	-2,817	0	-2,817
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	14,640	16,738	16,976	16,392	26,509	0	91,254
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	18,663	19,001	19,504	20,794	28,913	0	106,875
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
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	0	168,690
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	859	0	859
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	0	1,116,096
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	0	1,087,677
657 RESERVAS - VACACIONES	75,401	76,767	78,798	84,008	80,573	0	395,546
682 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	-1,143	4,046	4,056	0	25,612
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
683 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	167	0	0	167
684 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	0	0
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	0	4,199	0	0	4,199
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	2,327,407	2,330,497	2,841,299	2,465,472	2,482,144	0	12,446,818
746 AMORTIZA ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0	0	0	585,571	107,164	0	692,735
802 AMORTIZACION 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	0	11,079,612
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	174,001	226,908	87,888	2,397,761	0	2,886,558
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	0	-1,686,498
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	-22,632	0	0	0	-22,632
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-4	11	0	0	0	7
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0
985 SOBRAANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	196,703	0	0	0	196,703
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0
	6,566,754	6,868,969	7,951,881	8,096,367	10,135,856	0	39,619,827

641 SERV. FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0
649 Autoridad Serv. Públicos	82,818	386,493	156,882	86,541	370,956	0	1,083,689
Sub Total	82,818	386,493	156,882	86,541	370,956	0	1,083,689

641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0
648 TIMBRES	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS/REVISADO DE VEHICULOS	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS	0	82,818	0	0	0	0	82,818
649 INMUEBLES	0	0	0	0	0	0	0
648 TASA ÚNICA	0	0	0	0	0	0	0
649 OTROS	3,988	0	0	0	0	0	3,988
Sub Total	3,988	82,818	0	0	0	0	86,805
TOTAL 648/649	3,988	82,818	0	0	0	0	86,805

641	0	0	0	0	0	0	0
648	0	82,818	0	0	857	0	83,674
649	3,988	0	156,882	86,541	370,956	0	618,367
	3,988	82,818	156,882	86,541	371,812	0	702,041