

ESTADO FINANCIERO PRELIMINAR

agosto-2018



ETESA
Empresa de Transmisión Eléctrica, S. A.



INDICE

	Página
Balance de Situación	1 - 2
Estado de Resultados	3
Utilidades Retenidas	4
Estado Contable de Flujo de efectivo	5
Informaciones generales y resumen de políticas	6 - 17

A N E X O S

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

A N E X O S GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL AGOSTO-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	858,981,674	846,068,885
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	288,872,866	270,838,937
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		570,108,808	575,229,948
Construcciones en Proceso			
Construcciones en Proceso	A-2	122,723,166	111,987,855
Adelanto a Construcciones	A-4	13,018,042	4,281,817
		135,741,208	116,269,672
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	31,528,158	32,687,678
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,384	5,532
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	847,720	867,237
Inventarios Netos	A-5	3,737,137	3,648,678
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		741,968,415	728,708,745
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	8,104,549	16,941,890
Fondo Plazo Fijo - Banco Nacional		0	0
Fondo de Liquidación Mercado Regional		10,547	12,936
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	96,170,862	78,012,998
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	3,068,218	3,068,218
Impuesto S/Dividendo por Anticipado	A-4	2,019,069	2,019,069
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		109,373,245	100,055,110
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,074,681	1,922,489
Fondo Plan Emprendedores - Caja de Ahorros		0	0
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	4,678,410	4,676,021
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		-5,619,049	-5,619,049
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		6,022,795	6,835,295
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-823	-823
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-143,728	-143,728
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		2,965	2,965
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		2,020,036	2,020,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		2,769,231	2,942,308
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
ACTIVOS DIFERIDOS		13,553,371	13,553,371
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		42,214,052	43,045,048
TOTAL ACTIVOS		893,555,712	871,808,903



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL AGOSTO-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PATRIMONIO			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital		68,667,484	68,667,484
Utilidades Retenidas		118,865,239	116,963,194
Utilidades del Periodo		10,232,144	1,901,647
TOTAL PATRIMONIO		322,636,839	312,404,298
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	55,250,029	38,407,857
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		44,509,143	44,587,804
Provisión para Prima de Antigüedad		1,763,231	1,674,618
Indemnización Laboral por Pagar		-38,838	38,141
Provisión por Retiro		1,229,420	1,229,420
Provisión para Pasivos Contingentes		14,023,501	14,023,501
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		116,736,486	99,961,341
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		439,373,326	412,365,639
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	43,079,087	67,529,584
Préstamos por Pagar	A-6	100,915,127	100,585,596
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	5,125,015	5,841,745
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		275,899,642	267,012,250
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	2,403,681	1,552,399
Intereses por Pagar	A-9	14,431,211	5,269,965
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		1,139,609	1,691,926
Retenciones y Depósitos por Construcciones		2,973,107	6,108,189
Impuesto por pagar		3,851,610	3,851,610
Impuesto Sobre la Renta		4,364,297	0
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		454,182,386	459,443,264
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		893,555,712	871,808,903



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO 2018
(EN BALBOAS)

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL AGOSTO-18	AÑO ANTERIOR AGOSTO-17
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Us o de la Red	A-10	60,499,383	47,275,965
Ingreso por Conexión	A-10	3,705,504	4,897,693
Ingreso por Operación Integrada	A-11	8,037,460	9,845,217
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	-3,866	1,177,870
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	-24,869,180
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		72,238,481	38,327,565
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		10,476,836	7,160,430
Conexión		101,948	83,995
CND		2,523,143	2,949,381
Hidrometeorología		1,086,250	1,481,512
Administración		6,200,624	6,249,431
Generación Obligada		6,702,947	60,073,313
Depreciación		19,243,681	23,431,841
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		46,335,430	101,429,906
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		25,903,051	-63,102,341
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	601,338	31,678,279
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		601,338	31,678,279
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		26,504,389	-31,424,062
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		11,107,389	2,895,590
Pérdida de Retiro de Activos		1,536	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		47,270	46,291
Impuestos		-200	165,499
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		586,700	442,491
Indemnizaciones Laborales		165,253	163,616
Sobrantes y faltantes de Inventario		0	-1
Gastos por Litigios		0	0
Gastos Diferidos		0	-7,542,171
Pérdida en negocio conjunto		0	0
Provisión de Gastos		0	0
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		11,907,948	-3,828,685
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		14,596,441	-27,595,377
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		4,364,297	0
TOTAL IMPUESTOS		4,364,297	0
UTILIDAD NETA		10,232,144	-27,595,377



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>AGOSTO-2018</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2017</u>
ACCIONES COMUNES:		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	119,871,972	119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES ES)	68,667,484	68,667,484
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	193,539,456	193,539,456
UTILIDADES		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10,820,985	10,820,985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11,802,640	11,802,640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9,759,573	9,759,573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11,069,021	11,069,021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9,087,106	9,087,106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DEV ATRASO PROY INVERSIÓN	1,420,744	1,420,744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003	7,862,844	7,862,844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004	10,696,582	10,696,582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005	12,348,708	12,348,708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006	10,604,414	10,604,414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007	9,319,320	9,319,320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN ENTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-937,482	-1,555,063
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	763,948	
AJUSTE UTILIDAD 2017	1,137,700	
SUBTOTAL	194,699,238	192,180,010
MENOS:		
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 1998	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 1999	309,382	309,382
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2000	6,200,000	6,200,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2001	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2002	428,160	428,160
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2002	466,378	466,378
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2003	463,587	463,587
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2003	490,000	490,000
DIVIDENDOS PAGADOS 2004	3,292,000	3,292,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2004	537,191	537,191
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2005	435,385	435,385
ADELANTO DIVIDENDOS 2005	4,078,100	4,078,100
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2006	207,584	207,584
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2007	396,898	396,898
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2008	333,471	333,471
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2009	406,317	406,317
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2010	400,355	400,355
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2011	486,239	486,239
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2012	231,825	231,825
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2013	363,387	363,387
IMPUESTO COMPLEMENTARIO AÑOS ANTERIORES	377,635	377,635
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2009	10,000,000	10,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2010	5,827,198	5,827,198
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2011	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2012	3,210,669	3,210,669
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2013	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2014	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2015	6,500,000	6,500,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2016	4,000,000	4,000,000
GASTO DE ISR 2016	1,662,984	1,045,801
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
SUBTOTAL	75,833,998	75,216,814
UTILIDADES RETENIDAS	118,865,239	116,963,194
MENOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-JULIO - 2018	10,232,144	1,901,647
TOTAL UTILIDADES	121,075,243	110,842,701
GRAN TOTAL PATRIMONIO	322,636,839	312,404,298

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



	AÑO ACTUAL AGOSTO - 2018	AÑO ACTUAL DICIEMBRE - 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	10,232,144	1,901,647
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	19,243,681	24,926,350
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-63,579	-133,200
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	0	-9,936,397
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	-78,661	20,369,180
Ajuste a utilidad de períodos anteriores	0	0
Subtotal	<u>29,333,585</u>	<u>37,127,579</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-18,160,253	-47,222,257
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	-88,459	63,788
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-10,804,056	296,244,389
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	0	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	851,282	196,787
Pago de prestaciones laborales	-76,979	652,851
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	4,364,297	-1,405,464
Subtotal	<u>-23,914,167</u>	<u>248,530,094</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	5,419,417	285,657,673
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-12,944,891	-350,270,636
Aumento en construcciones en proceso	-22,986,147	25,156,897
Adelantos a contratistas	-8,736,225	1,659,486
Producto de la venta y descartes de activos fijos	0	0
Retiros y Capitalización	12,250,837	20,074
Activos adquiridos - Donaciones	0	0
Otros Fondos	0	0
Inversión en Negocio Conjunto	812,500	821,506
Prestamo a la EPR	173,077	346,154
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-31,430,850	-322,266,519
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	0	28,826,524
Dividendos pagados	0	0
Impuesto complementario	0	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	50,744,549	79,214,754
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-33,572,846	-65,016,704
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	17,171,703	43,024,574
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-8,839,729	6,415,729
Efectivo al inicio del Período	<u>16,954,826</u>	<u>10,539,097</u>
Efectivo al final de agosto	8,115,096	16,954,826
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	<u>11,107,389</u>	<u>3,150,356</u>
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>12,250,837</u>	<u>350,909,286</u>

EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad
AGOSTO 2018

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 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 septiembre de 2018.

(b) *Base de Medición*

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

(c) *Moneda Funcional y de Presentación*

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

(d) *Uso de Estimaciones y Supuestos*

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

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

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

(e) *Cambios en Políticas Contables*

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

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

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

(ii) **Instrumentos Financieros: Revelación**

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

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

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

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

3. Políticas de Contabilidad Más Importantes

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

(a) *Reconocimiento de ingresos*

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

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

Ingresos por transmisión:

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

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

El incumplimiento del plan de inversiones se incorpora como un factor de ajuste reductor en el análisis realizado para la actualización anual de los cargos por los

servicios de transmisión, lo anterior según lo estipula la metodología de actualización del Régimen Tarifario.

Ingresos por conexión:

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

Ingresos por el servicio de operación integrada:

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

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

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

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

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

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

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

(b) Reconocimiento de gastos

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

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

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

(c) **Cuentas por cobrar comerciales y otras**

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

(d) **Inventarios**

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

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

(i) **Reconocimiento y medida**

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

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

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

(ii) **Depreciación**

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

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

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

(iii) Costos subsiguientes

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

(f) Construcción en proceso

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

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

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

(g) Mantenimiento mayor y menor

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

(h) Costos financieros

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

(i) Deterioro de activos

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

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

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

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

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

Activos no financieros

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

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

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

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

(j) Inversiones

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

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

(k) **Arrendamientos operativos**

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

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

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

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

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

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

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

(m) **Costos de investigación**

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

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

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

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

(o) **Impuesto sobre la renta**

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

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

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

(p) **Dividendos**

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

(q) **Provisiones**

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

(r) **Equivalente de efectivo**

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

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

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

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

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

A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto

La Empresa para el periodo evaluado ha tenido adiciones netas por B/.12,944,891 en el período corriente, 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, más la tercera línea de transmisión B/.8,908,690.

Por otro lado, es importante señalar que durante el año 2017, las adiciones netas por B/.275,488,847 correspondieron a los costos incurridos del Tramo 1 de la Tercera Línea, energizada el 23 de enero de 2017, por 109,904,347 y el tramo 3 por B/.61,950,971, energizada el 31 de octubre de 2017, obra construida por ODEBRECHT. Y por último se incorporó el tramo 2 por B/.103,633,529.

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.

Durante el año 2018 se han capitalizados proyectos muy importantes que han permitido aumentar la confiabilidad del sistema de transmisión. Entre estos proyectos podemos mencionar:

Proyecto	Monto Capitalizado
Reemplazo Interruptor S/E Progreso	578,016
Reemplazo Reactor S/E Mata de Nance	1,598,359
Equipo de Informática	1,718,283
Equipos de Transporte	92,751
Otros Activos – Órdenes de Compra	48,775
Proyecto Tercera Línea	<u>8,908,690</u>
	<u>12,944,874</u>

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.

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 agosto de 2018 la suma asciende a B/.84,169,799

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 13,018,042 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 Inventario Netos

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

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

- Préstamo con Banco Nacional de Panamá fue utilizado para el financiamiento de la construcción de la Línea de Transmisión 230 KV Fortuna-Changuinola-Frontera y Subestación Changuinola 230 KV.
- Préstamo BID No. 1113/OC-PN por B/.72,000,000 con el propósito de financiar la ejecución de la línea de transmisión de 230 kv Guasquitas – Panamá II, localizada en el corregimiento de Pedregal, Provincia de Panamá, la cual se inicia en el distrito de Gualaca y se dirige a lo largo del país hasta la subestación Panamá II. La línea de transmisión tiene como objetivo primordial el cumplimiento del criterio n-1 que le exigen a ETESA las Normas de Calidad del Servicio Técnico de Transmisión, aprobadas por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos, mediante Resolución JD-920 de 24 de julio de 1998. También, se constituye esta nueva línea en una opción para conducir toda la energía potencial del occidente de la República de Panamá hasta el centro principal de carga del país, al aumentar la capacidad del Sistema Nacional de Transmisión.
- Préstamo BID No. 1002/OC-RG por B/.1,650,000 con el propósito de financiar la ejecución de un Sistema de Interconexión Eléctrica para los Países de América Central (SIEPAC): Proyecto de apoyo a la formación y consolidación progresiva de un mercado eléctrico regional. La tasa de interés de este préstamo para el año 2010 fue 4.66% (2009: 4.66%)
- Préstamo BID N° 2024-OC-PN, por B/.12,500,000, para el financiamiento del programa de inversión y transformación corporativa, préstamo que será amortizado mediante cuotas semestrales, consecutivas y, en lo posible iguales. La primera cuota se pagará a los cinco (5) años contados a partir de la fecha de vigencia del mencionado préstamo. Los intereses se calcularán sobre la tasa LIBOR a 3 meses.
- Préstamo de la Caja de Ahorros por B/30,000,000, para el financiamiento de las inversiones requeridos en el Plan de Expansión
- Línea de Crédito por B/.3,000,000, para el financiamiento que cubrirá la renovación de la Flota Vehicular de la Empresa.
- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2013 – 2017. Plazo del desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente.
- SCOTIA BANK, Se recibe desembolso por B/.50,041,143 para cubrir los convenios por servidumbre de la Tercera Línea.
- CAF (Corporación Andina de Fomento), Se recibe desembolso por B/.31,587,413 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones 2013 - 2017.

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

A-7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 31 de agosto 2018 B/.10,085,736, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de agosto asciende a B/.28,174,535, las cuentas por pagar de proyectos por B/.7,615,996, y Otros proyectos de inversiones por B/.5,125,015.

Como resultado del trabajo realizado, por la construcción de la tercera línea, la empresa, para los fines previstos adquiere compromisos por B/.275,899,642.

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 agosto de 2018 con cada colaborador.

A-9 Intereses por Pagar

Están conformados por los intereses de la:

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

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 31 de agosto 2018
USO DE LA RED	60,499,383
CARGO POR CONEXIÓN	3,705,504
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	4,665,957
HIDROMETEOROLOGÍA	3,371,504
OTROS INGRESOS	-3,866
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	601,338
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA S.A.
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS
AL 31 DE AGOSTO DE 2018

	COSTO AL 31-dic-17	2018 ADICIONES	2018 RETIROS	2018 RECLASIFICACIONES	2018 AJUSTES	COSTO AL 31-ago-18	DEPRECIACION 31-ago-18	A-1 VALOR NETO 31-ago-18
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	9.839.933	6.114.462
CAMINOS Y SENDEROS	982.308	0	0	0	6.393	988.702	223.704	764.998
SERVIDUMBRE	93.009.812	0	0	0	791.580	93.801.392	9.568.099	84.233.294
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8.471.782	0	0	0	178.850	8.648.632	4.024.922	4.623.710
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.052	779	0	0	0	69.831	69.130	701
EQUIPO DE SUBESTACIONES	107.513.756	0	0	0	2.158.821	109.672.577	36.904.144	73.368.233
TORRES Y ACCESORIOS	208.669.207	0	0	0	2.016.274	210.685.482	53.418.279	157.267.202
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	222.113.312	0	0	0	2.113.752	224.227.063	53.525.591	170.701.472
EQUIPO MECÁNICO	31.826	0	0	0	0	31.826	30.886	940
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6.537.141	0	0	0	458.387	6.995.528	1.981.603	5.133.925
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44.288.582	0	0	0	449.588	44.738.170	21.658.502	23.079.668
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBIILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	25.770.270	0	0	0	737.245	26.507.515	16.777.254	9.730.261
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89.012	0	0	0	0	89.012	88.333	679
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35.199.120	0	0	0	0	35.199.120	3.916.933	31.282.186
SUB TOTAL	773.519.368	779	0	0	8.908.890	782.428.235	211.307.313	571.121.522
CONEXIÓN								
TERRENOS	770.837	0	0	0	0	770.837	0	770.837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138.192	0	0	0	0	138.192	124.306	13.886
SERVIDUMBRE	8.591	0	0	0	0	8.591	3.600	4.991
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682	0	0	0	0	219.682	169.359	50.323
EQUIPO DE SUBESTACIONES	6.370.591	2.176.393	0	0	0	8.546.984	4.731.419	3.815.565
TORRES Y ACCESORIOS	2.037.751	0	0	0	0	2.037.751	1.925.639	112.112
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799.151	0	0	0	0	799.151	428.313	370.838
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186.342	0	0	0	0	186.342	66.773	119.570
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19.353.808	0	0	0	0	19.353.808	9.249.127	10.104.681
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	612.014	0	0	0	0	612.014	321.870	290.144
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	266.716	0	0	0	0	266.716	20.745	245.972
SUB TOTAL	30.783.676	2.176.393	0	0	0	32.960.069	17.941.160	15.018.919
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.987.632	0	0	0	0	1.987.632	1.422.900	544.732
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129.178	0	0	0	0	129.178	47.693	81.485
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488.456	0	0	0	0	488.456	286.297	222.159
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704.605	0	0	0	0	704.605	554.934	149.671
EQUIPO DE INFORMÁTICA	10.795.969	0	0	0	0	10.795.969	10.135.330	660.639
EQUIPO Y MOBIILIARIO DE OFICINA	416.941	0	17.359	0	0	399.582	226.891	172.691
EQUIPO DE TRANSPORTE	129.888	0	0	0	0	129.888	93.588	36.300
SUB TOTAL	14.832.669	0	17.359	0	0	14.815.310	12.747.632	1.867.678
HIDROMETEOROLOGÍA								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72.251	0	0	0	0	72.251	57.023	15.228
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181.034	0	0	0	0	181.034	149.810	31.223
EQUIPO DE INFORMÁTICA	1.018.439	0	0	0	0	1,018,439	1,018,439	0
MOBIILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140.339	0	0	0	0	140,339	138,313	4,026
EQUIPO DE TRANSPORTE	286.840	0	0	0	0	286,840	286,840	0
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1,677,314	0	0	0	0	1,677,314	1,348,254	329,060
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2,471,724	0	0	0	0	2,471,724	832,379	1,639,345
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2,172,485	0	0	0	0	2,172,485	834,400	1,338,085
SUB TOTAL	8,020,465	0	0	0	0	8,020,465	4,663,458	3,356,947
GERENCIAL APOYO								
TERRENOS	253.302	0	0	0	0	253.302	0	253.302
EDIFICIOS Y MEJORAS	981.996	0	0	0	0	981.996	375.068	606.896
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	632.454	3.548	0	0	0	636.001	489.860	146.142
EQUIPO DE LABORATORIO	1.286.786	0	0	0	0	1.286.786	1.286.619	167
EQUIPO MECÁNICO	316.816	0	0	0	0	316.816	102.378	214.438
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16.759.306	0	0	0	0	16.759.306	13.706.214	3.053.092
EQUIPO DE INFORMÁTICA	17.480.036	1.669.628	6.706	0	48.655	19.191.614	15.970.621	3.220.993
EQUIPO Y MOBIILIARIO DE OFICINA	3.028.228	44.449	8.038	0	0	3.064.638	2.774.725	289.913
EQUIPO DE TRANSPORTE	5.654.591	92.751	0	0	0	5.747.342	4.825.705	921.637
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1.839.005	0	0	0	0	1.839.005	1.671.699	167.305
SUB TOTAL	48,232,520	1,810,375	14,744	0	48,655	50,078,806	41,202,919	8,873,867
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6.368.065	0	0	0	0	6.368.065	5.848.071	518.013
SUB TOTAL	6,368,065	0	0	0	0	6,368,065	5,848,071	518,013
TOTAL	881,534,721	3,987,548	32,103	0	8,957,345	894,447,510	292,810,544	601,636,966
Bienes Donados - Informática - Hidromet	7.771	0	0	0	0	7.771	2.387	5.384
EQUIPO TORRES - ACP / STP	594.895	0	0	0	0	594.895	127.654	467.240
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / S	504.105	0	0	0	0	504.105	123.626	380.479
SUB TOTAL	1,106,771	0	0	0	0	1,106,771	253,667	853,104
Gran Total	882,641,492	3,987,548	32,103	0	8,957,345	895,554,281	293,064,211	602,490,070



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CONSTRUCCIONES EN PROCESO
31 DE AGOSTO DE 2018**

A-2

	31 DICIEMBRE 2017	ADICIONES 2018	CAPITALIZACIÓN 2018	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2018	31 AGOSTO 2018
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	1,228,907	561	0	0	1,229,469
S/E PATIO 115 KV	595,861	117,637	0	0	713,498
S/E PATIO 34.5 KV	851,375	35,324	0	0	886,698
LINEA 230 KV	30,618	0	0	0	30,618
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403	0	0	0	10,403
TOTAL CONEXIÓN	2,717,164	153,522	0	0	2,870,686
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	45,284,394	5,853,524	-4,085,945	0	47,051,973
LINEA 115 KV	199,960	62,976	0	0	262,936
LINEA 230 KV-ODB	145,747	709,581	-849,911	0	5,417
S/E PATIO 230 KV	54,862,173	7,027,084	-3,673,895	0	58,215,362
S/E PATIO 115 KV	501,894	68,168	0	0	570,062
S/E PATIO 230 KV-ODB	2,843,516	6	-2,843,522	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	4,651,021	52,907	0	0	4,703,928
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	-110,714	0	0	0	(110,714)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	-8,193,932	8,200,247	-6,315	0	0.00
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	100,038,912	21,974,493	-11,459,588	0	110,553,817
GERENCIAL APOYO					
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,398,474	0	0	0	1,398,474
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	21,000	0	0	0	21,000
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	0	0	0	0	0
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	419,877	0	0	0	419,877
TOTAL GERENCIAL APOYO	1,839,351	0	0	0	1,839,351
CND					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	1,662,481	187,753	0	0	1,850,234
TOTAL CND	1,662,481	187,753	0	0	1,850,234
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	3,575,863	53	0	0	3,575,917
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	3,575,863	53	0	0	3,575,917
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	511,850	670,327	-791,249	0	390,927
TOTAL COMPENSACIONES	511,850	670,327	-791,249	0	390,927
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
	111,987,855	22,986,147	(12,250,837)	0	122,723,166



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS
AÑO 2018
(EN BALBOAS)

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>AGOSTO-2018</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2017</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	4,277,445	12,797,852
FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	110,156	105,919
FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	22,438	22,504
FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	2,095,777	2,262,748
FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	1,548,699	1,728,833
CAJA MENUDA	50,034	24,034
CND	3,500	3,500
Gerencia de Mantenimiento	5,234	5,234
Servicios Generales	5,000	5,000
GIAC	4,000	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	0
CM Servicios Genrales	2,000	0
CM - Proyecto IV L/T	20,000	0
TOTAL	<u>8,104,549</u>	<u>16,941,890</u>



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
 CUENTAS POR COBRAR
 31 DE AGOSTO DEL 2018
 (EN BALBIAS)

CORRIENTE	31 DICIEMBRE		31-AGOSTO	
	2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2018
AGENTES DEL MERCADO				MAYOR
Aes Changuinola	2,989,221	651,391	2,720,573	920,030
Aes Panama	2,868,503	2,109,025	3,780,355	1,287,173
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	69,332	12234.22	28,579	52,987
Aggreko	0	53,580	53,579	1
Altermegy	937,749	180,130	900,372	217,508
Argos Panamá, S.A.	885	1,607	2,088	403
Autoridad del Canal de Panamá	919,174	508,089	991,558	433,707
Azucarera Nacional	318	53	130	241
Bontex, S.A.	238,985	62,383	189,792	111,578
Caldera Energy Corp	110,361	18,726	101,727	27,380
Concepto Solar, S.A.	0	48	0	48
Ccomunica	31,278	31,278	31,278	31,278
Cilsa Panama, S.A.	5,029	28	28	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	17,714	11,023	18,230	10,507
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	1,145,985	2,750,559	1,355,080	2,541,463
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	8,541,406	8,822,346	8,414,673	8,949,079
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	7,585,284	13,224,848	9,335,388	11,454,524
Divisa Solar	1,310	1,060	1,530	840
Electrogeneradora del Istmo	9,239	1,598	7,170	3,687
Electron Investment	1,214,834	1,059,021	2,055,881	217,974
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGES)	783	418,838	720	416,901
Empresa de Generación Enel Fortuna, S.A.	3,058,711	40,937	2,552,312	547,336
Empresa Nacional de Energía	5,407	2,404	5,501	2,311
Empresa Propietaria de la Red	2,782	4,416	7,178	0
Empresas Melo, S.A.	740	215	0	955
Enel Green Power Panama, S.A.	2,244	50	2,279	15
Energía y Servicios de Panamá	487,485	25,182	95,982	416,685
Energyst internacional B V	74,764	222,467	55,115	242,118
Farallon Solar 2	1,702	1,653	0	3,445
Fountain Hydro Power, Corp	855,542	77,368	901,789	131,121
Fuerza Eléctrica del Istmo	0	183	0	183
Gas Natural Atlántico, S.A.	0	385,716	829	384,887
Generación Bahía Las Minas, S.A.	534,041	411,760	353,281	592,520
Generación Solar	21	14	0	35
Generadora Alto del Valle	33,238	25,693	43,841	15,088
Generadora del Atlántico	260,042	299,364	294,013	265,393
Generadora del Istmo	311,796	78,299	311,796	78,299
Generadora Pedregalito 1	35,961	0	27,013	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	24,119	22,165	7,498	38,788
Generadora Río Chico Pedregalito 2	4,593	0	3,521	1,072
Generadora Río Chico	13,047	10,437	7,106	18,378
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.		328	328	0
Generadora Solar Caldera		142	50	92
Hidro Boqueron	5,378	1,041	5,838	579
Hidro Candela	0	0	0	0
Hidro Iberica	4,107	1,017	3,268	1,856
Hidro Panamá S.A.	2,477	1,547	1,681	2,383
Hidro Piedra S.A.	34,751	17,066	34,679	17,138
Hidroecológica del Teribe, S.A.	273,275	105,850	234,184	144,941
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	2,345	1,136	1,228	2,253
Hidroeléctrica San Lorenzo	27,051	12,893	12,919	27,925
Hidro Caisan (EL ALTO)	589,429	147,987	527,459	209,957
Ideal Panamá, S.A.	1,533,343	75,491	1,285,812	323,021
Istmus Hydro Power Corp	9,421	1,856	5,758	5,322
Jinro Corp	159,845	179,281	170,798	168,329
Kanan Overseas 1, Inc	0	185,668	37,173	148,495
Kanan Overseas, Inc	110,912	0	110,912	0
Las Perlas Norte	7,527	7,437	9,619	5,346
Las Perlas Sur	7,529	8,211	10,397	5,344
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	1,824	203	1,499	328
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	2,058	187	1,837	408



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR COBRAR
31 DE AGOSTO DEL 2018
(EN BALBOAS)

CORRIENTE	31 DICIEMBRE	A-4		31-AGOSTO
	2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2018
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	2,123	388	1,475	1,036
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,341	836	298	1,681
Minería Panamá	2,088	308,324	0	310,390
Pan am Thermal Limited	279,184	60,942	221,839	118,488
Panama Solar 2	2,987	11,330	623	13,674
Paso Ancho Hydro Power Corp	6,048	1,055	4,742	2,361
Pedregal Power Co.	75,855	89,282	73,156	91,781
PSZI, S.A.	2,179	373	1,871	681
Salto de Francolis	20,460	5,673	11,277	14,857
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52,998	0	0	52,998
Sol Real Istimo, S.A.	1,987	308	1,478	799
Sol Real Uno	3,003	277	555	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	6,854	1,837	8,180	412
Solar Cocle Venture, S.A.	6,428	1,009	7,859	478
Solar Panamá Venture, S.A.	6,115	1,764	7,450	428
Termica del Caribe S.A.	15,515	0	0	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	59,184	68,795	122,181	5,798
UEP PENONOME II, S.A.	292,973	901,890	999,229	195,634
Union Eolica Panameña	7,686	1	2	7,686
Urballa Panamá, S.A.	13,997	7,715	4,667	17,045
Valley Rise Investment Corp	471,948	147,652	20,324	599,276
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT /	0	1,350,840	0	1,350,840
Refacturación por ajuste IMP (2017)	0	13,936,836	3,063,164	10,873,673
Refacturación Generación Obligada	41,821,991	0	1,621,991	40,000,000
Subtotal	78,987,925	49,257,025	43,185,152	84,169,799
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Electricas	0	0	0	0
Otras Empresas Electricas (Estimacion de Ingreso)	252,069	17,373,117	8,010,040	11,615,146
Otras Empresas Particulares	108,465	33,294	42,312	99,447
Otras Empresas	0	842	642	0
Empleados	2,105	998	1,012	2,091
RECEBOS NO IDENTIFICADOS	964,391	3,520,213	2,716,621	-160,799
Anticipo de Viaje	417,800	599,071	588,110	338,761
Cuenta Transitoria Banco General	0	778,230	770,838	7,392
CXC INT PRESTAMO EPR	0	66,542	66,542	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	448,401	0	0	448,401
ENTE	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	214,935	214,935	0
Subtotal otras cuentas por cobrar	853,052	22,497,843	18,411,052	12,938,043
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	78,950,977	71,754,068	53,596,204	97,108,841
Menos: Reserva Cuentas Malas	-937,980	0	0	-937,980
Total cuentas por cobrar corriente	78,012,997	71,754,068	53,596,204	96,170,861
Adelanto a Contratistas	13,014,842	3,400	0	13,018,042
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	226,994	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	3,068,218	0	0	3,068,218
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	2,019,069	0	0	2,019,069
Adelanto Carta de Credito	0	0	0	0
NO CORRIENTE				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	84,099	435	84,534	0
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	0	0	18,210
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 Guai	4,573,712	86,487	0	4,660,200
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	4,676,021	86,922	84,534	4,678,409
TOTAL	101,017,941	71,844,390	53,680,738	119,181,595



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 31 DE AGOSTO DE 2018

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola, S.R.L.	640,245	0	0	0	279,784	920,030
AES Panama, S.R.L.	741,527	2,117	1,581	1,740	540,207	1,287,173
AES Panama, S.R.L. (GRANDES CLIENTES)	10,655	0	0	0	42,333	52,987
Aggreko International	0	0	0	0	1	1
Altermegy, S.A.	217,507	0	0	0	0	217,508
Argos Panamá, S.A.	0	277	9	18	100	403
Autoridad del Canal de Panamá, S.A.	97,128	119,398	216,931	0	250	433,707
Azucarera Nacional, S.A.	41	0	0	0	200	241
Bontex, S.A.	45,079	46,034	0	0	20,462	111,576
Caldera Energy Corp	11,059	0	0	0	16,301	27,360
Concepto Solar, S.A.	40	5	0	0	0	46
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.	8,964	1,543	0	0	0	10,507
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	971,856	852,257	664,320	0	53,031	2,541,463
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	5,590,977	1,101,497	2,256,596	0	10	8,949,080
Distribución Eléctrica Noreste, S.A. (ENSA)	4,389,360	3,564,113	3,501,051	0	1	11,454,524
Divisa Solar 10MW, S.A.	323	0	0	0	517	840
Electrogeneradora del Istmo, S.A.	1,357	735	0	0	1,575	3,667
Electron Investment, S.A.	107,399	99,130	11,445	0	0	217,974
Empresa de Generacion Electrica, S.A. (EGESA)	8,547	8,648	8,115	0	391,591	416,901
Empresa de Generacion Enel Fortuna, S.A.	538,153	0	923	0	8,260	547,336
Empresa Nacional de Energía	1,285	820	0	0	207	2,311
Empresa Propietaria de la Red	0	0	0	0	0	0
Empresas Melo, S.A.	0	0	0	0	955	955
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	15	15
Energía y Servicios de Panamá, S.A.	8,503	8,625	8,075	0	391,483	416,685
Energyst Internacional, B.V.	37,186	36,456	40,621	737	127,116	242,116
Farallon Solar 2	230	137	170	0	2,909	3,445
Fountain Hydro Power, Corp	61,396	69,681	0	44	0	131,121
Fuerza Eléctrica del Istmo, S.A.	0	0	0	0	183	183
Gas Natural Atlántico	151,304	134,386	4,257	0	94,940	384,887
Generación Bahía Las Minas, S.A.	235,842	356,309	368	0	0	592,520
Generacion Solar	2	1	1	0	31	35
Generadora Alto del Valle, S.A.	9,113	5,145	0	0	830	15,088
Generadora del Atlántico	124,213	114,660	0	0	26,520	265,393
Generadora del Istmo, S.A.	53,439	23,928	0	460	472	78,299
Generadora Pedregalito 1, S.A.	0	0	0	8,948	0	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	11,809	9,948	0	715	16,316	38,788
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	1,072	0	1,072
Generadora Río Chico, S.A.	7,282	3,834	0	0	5,263	16,378
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	452	0	0	0	0	0
Generadora Solar Caldera	92	0	0	0	0	92
Hidro Boqueron	579	0	0	0	0	579
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	910	0	0	0	946	1,856
Hidro Panamá S.A.	712	0	0	0	1,651	2,363
Hidro Piedra S.A.	6,227	5,913	0	0	4,998	17,138
Hidroecologica del Teribe, S.A.	82,288	62,032	0	0	621	144,941
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,043	0	0	0	1,210	2,253
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,344	856	856	0	24,869	27,925
Hydro Calsan, S.A. (EL ALTO)	103,513	105,983	0	461	0	209,957
Ideal Panamá, S.A.	153,395	169,626	0	0	0	323,021
Isthmus Hydro Power Corp	1,655	0	0	0	3,667	5,322
JINRO CORP	58,420	41,427	64,721	0	3,760	168,329
Kanan Overseas, I Inc	76,235	72,260	0	0	0	148,495
Kanan Overseas, Inc	0	0	0	0	0	0
Las Perlas Norte	1,655	0	0	0	3,691	5,346
Las Perlas Sur	1,655	0	0	0	3,689	5,344
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	328	0	0	0	0	328
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	408	0	0	0	0	408
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	426	0	0	0	609	1,036
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	71	45	51	0	1,515	1,681



**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 31 DE AGOSTO DE 2018**

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola, S.R.L.	640,245	0	0	0	279,784	920,030
Minería Panama. S.A.	138,788	113,816	18,205	689	38,892	310,390
Pan am Thermal Limited	118,488	0	0	0	0	118,488
Panamá Solar 2	914	662	6,759	0	5,340	13,674
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,013	0	0	0	1,348	2,361
Pedregal Power Co.	51,081	29,653	0	0	11,027	91,761
PSZI, S.A.	292	0	0	0	389	681
Salto de Francolis, S.A.	2,290	1,458	1,458	0	9,650	14,857
Soenergy Panama. S. De R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	306	0	0	0	493	799
Sol Real Uno, S.A.	0	0	0	0	2,725	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	411	0	0	0	1	412
Solar Cocle Venture, S.A.	478	0	0	0	0	478
Solar Panamá Venture, S.A.	423	0	0	0	5	429
Termica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	5,798	0	0	0	0	5,798
UEP PENONOME II, S.A.	29,173	19,516	0	0	146,945	195,634
Union Eolica Panameña, S.A.	0	0	0	0	7,686	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	1,341	854	854	0	13,997	17,045
Valley Rise Investment Corp	41,619	38,156	43,287	0	476,213	599,276
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT Agent. Benef.	1,350,840					1,350,840
Refacturación por ajuste IMP (2017)	10,873,673					10,873,673
Refacturación Generacion Obligada	40,000,000					40,000,000
Subtotal	67,190,156	7,221,939	6,850,655	14,885	2,892,616	84,169,799
OTROS						
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0	0
Otras Empresas Electricas	11,615,146	0	0	0	0	11,615,146
Otras Empresas Electricas (Estimacion de Ingreso)	99,447	0	0	0	0	99,447
Otras Empresas Particulares	0	0	0	0	0	0
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	2,091	0	0	0	0	2,091
Recibos No Identificados	-160,799	0	0	0	0	-160,799
Anticipo de Viaje	338,761	0	0	0	0	338,761
Cuenta Transitoria Banco General	7,392	0	0	0	0	7,392
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	0	0	446,401
Adelanto a Contratista	13,018,042	0	0	0	0	13,018,042
CXC cuarta linea de transmision	226,994	0	0	0	0	226,994
ENTE	0	0	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	0	0	0	0	0
Subtotal	25,595,615	0	0	0	588,464	26,184,079
Total Cuentas por Cobrar Corriente	92,785,771	7,221,939	6,850,655	14,885	3,481,080	110,353,878
DOCUMENTOS POR COBRAR						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	18,210	0	0	0	0	18,210
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gualaca Chiriquí	4,660,200	0	0	0	0	4,660,200
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	4,678,410	0	0	0	0	4,678,410
TOTAL	97,464,181	7,221,939	6,850,655	14,885	3,481,080	115,032,288



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INVENTARIOS
31-ago-18

A - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2017	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	AGOSTO 2018
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	1,110,277	3,882,082	4,252,794	739,565
ALMACÉN AGUADULCE	3,050,664	650,952	706,841	2,994,775
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,376,434	514,641	648,119	1,242,956
SUBTOTAL	<u>5,537,376</u>	<u>5,047,675</u>	<u>5,607,755</u>	<u>4,977,297</u>
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,888,698	648,539	0	-1,240,159
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	<u><u>3,648,678</u></u>	<u><u>4,399,136</u></u>	<u><u>5,607,755</u></u>	<u><u>3,737,137</u></u>



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

ETESA

AÑO 2018

ANEXO A6

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	31 DIC.2017	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	AGOSTO 2018
LARGO PLAZO									
CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	23,023,969	0	0	0	0	23,023,969
CAJA DE AHORRO (LÍNEA DE CR)	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	638,648	0	0	0	0	638,648
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	14,745,241	0	18,207,754	1,365,582	0	31,587,413
SCOTIA BANK	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	0	0	0	0	0	0
TOTAL LARGO PLAZO				38,407,857	0	18,207,754	1,365,582	0	55,250,029
CIRCULANTE									
BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR (31/08/2017	*	Libor 6M + 2% + Min 3.0%	30,000,000	0	30,000,000	0	30,000,000	30,000,000
CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2,307,696	0	0	0	1,538,464	769,232
LÍNEA DE CRÉDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	311,364	0	0	0	206,611	104,753
BANCO NACIONAL (PREST. A TERMINO C/P)	23/11/2017	23/11/2018	Annual 4.5%	20,000,000	0	0	0	0	20,000,000
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF (30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	1,195,560	0	0	1,365,582	2,561,142	0.00
SCOTIA BANK (FACILIDAD CR CP)	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	46,770,976	0	3,270,167	0	0	50,041,143
TOTAL CIRCULANTE				100,585,596	0	33,270,167	1,365,582	34,306,217	100,915,127
TOTAL DEUDA				138,993,453	0	51,477,920	2,731,163	34,306,217	156,166,157

1) * Banco Nacional cuenta con dos (2) Líneas de Crédito cuyas fechas de vencimiento son las siguientes: N° 10000347707 F.V. 22/03/2019, N° 100003517277 F.V. 13/04/2019 y N° 100003319163 F.V. 23/11/18
2) ** Actualmente Caja de Ahorro tiene seis (6) Líneas de Crédito el cual detallamos las fechas de vencimiento: N° 32784001331 F.V. 12/05/2019, 32784001714 F.V. 17/10/2019, N° 32784002436 F.V. 17/04/2020
N° 32784003801 F.V. 07/07/2022, N° 32784003810 F.V. 07/07/2022 y N° 32784003856 F.V. 20/07/2022



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR PAGAR
31 DE AGOSTO DEL 2018

AGENTES DEL MERCADO	A-7			
	DICIEMBRE 2017	DISMINUCIÓN	AUMENTO	AGOSTO 2018
AES CHANGUINOLA, S.A.	90,425	-51,690		38,734
AES PANAMA	1,223,027	-2,446,815	1,557,126	333,337.48
ALTERNEGY, S.A.	400,738	-959,908	684,078	124,908
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A.	949,326	0	25,760	975,086
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	1,651,197	-3,234,938	2,214,344	630,602
BAHIA LAS MINAS CORP	43,320	-137,792	137,774	43,302
BONTEX, S.A.	31,154	-7,536	1,284	24,902
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	-4,535	4,535	4,327
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.A.	1,591	-5,540	5,540	1,591
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	-1,286	1,286	476
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	67,345	-43,061	5,750	30,034
ELEKTRA NORESTE S.A.	14,286	-2,275	22,861	34,873
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	261,147	0	-4,938	266,085
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41,765	0	0	41,765
EMPRESA DE GENERACIÓN ENEL FORTUNA, S.A.	291,562	-242,564	315,408	364,406
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	421	-242	166	346
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,352	-979	979	15,352
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	26,795	-6,777	0	20,018
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	1,913	-2,238	2,239	1,913
GENERADORA DEL ATLANTICO	135,497	-122,396	12,129	25,230
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	3,871	-2,230	149	1,790
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	6,070	-835	17	5,253
HIDRO BOQUERON S.A.	14	-453	532	93
HIDRO PANAMA, S.A.	245	0	0	245
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,192	-78	247	12,362
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	6,054	-5,580	5,579	6,054
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	2,464	-2,463	0	0
HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	0	0	221
HIDROIBERICA, S.A.	300	0	0	300
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	-2	2	3,120
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	0	15,091
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	19,392	-18,291	469	1,570
JINRO CORP	132,314	-453,421	373,433	52,325
KANAN OVERSEAS, INC	0	-102,805	162,832	60,027
LAS PERLAS NORTE, S.A.	45,109	-46,709	2,162	561
LAS PERLAS SUR, S.A.	6,321	-556	0	5,765
PANAM GENERATING LIMITED	301,837	-1,268,243	1,080,466	114,060
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	-227	227	41
PEDREGAL POWER COMPANY	106,062	-487,755	392,249	10,555
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	600	-600	0	0
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4,488	0	0	4,488
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II, S A	92,555	0	71,993	164,547
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	155,650	-22,687	0	132,963
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	26,968	-26,968	9,048	9,048
PROVISION POR EXPLOSION TRF SUB PANAMA	5,385,290	0	0	5,385,290
CO-RECLASIFICACION 2017	-562,057	0	0	-562,057
	11,030,058	-9,710,476	7,095,602	8,415,184
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	564,681	409,205	1,515,077	1,670,553
	564,681	409,205	1,515,077	1,670,553
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	240,654	185,926	208,009	262,737
Gobierno	3,413,227	18,350,293	11,140,475	3,796,592
Empleados	794,503	20,029,550	19,971,721	736,673
Materiales, Equipos y Servicios	29,460,418	66,986,900	65,701,018	28,174,535
Contratos de Proyectos - ETESA	22,026,044	43,741,966	29,331,918	7,615,996
Subtotal	55,934,845	149,294,635	126,353,140	32,993,350
Anexo A-7	67,529,584	139,993,364	134,963,819	43,079,087
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	5,841,745	716,731	0	5,125,015
Anexo A-7	5,841,745	716,731	0	5,125,015
TOTAL	73,371,329	140,710,094	134,963,819	48,204,102



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
RETENCIONES Y RESERVAS LABORALES POR PAGAR
31 AGOSTO 2018

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE 2017	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-8 AGOSTO 2018
Impuesto Sobre la Renta	-493	796,638	949,114	151,984
Seguro Educativo	47,477	79,319	93,024	61,183
Seguro Social	85,298	743,227	898,123	240,194
Subtotal	132,283	1,619,184	1,940,261	453,360
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	10,703	110,408	126,696	26,990
Seguro Social	63,243	999,219	1,156,679	220,703
Subtotal	73,946	1,109,628	1,283,376	247,693
RESERVA DE PRESTACIONES				
Riesgos Profesionales	33,113	274,735	318,246	76,624
Bonificación	7,527	0	588,063	595,589
Décimo Tercer Mes	33,064	726,909	526,791	-167,055
Enfermedad	-			
Vacaciones	1,250,540	819,198	686,673	1,118,014
Subtotal	1,324,243	1,820,842	2,119,773	1,623,173
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	21,929	875,957	933,483	79,455
TOTAL	1,552,399	5,425,611	6,276,892	2,403,681



**INTERESES POR PAGAR - DEUDA LARGO PLAZO
31 DE AGOSTO 2018**

	DIC. 2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	A-9 SALDO
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	1.014.837	1.014.837	-
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	318.157	833.863	581.200	570.819,73
CAF- INTERES DE PRESTAMO	191.212	1.964.179	2.155.391	0
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	163.049	1.905.084	2.068.133	(0)
BCO. NAL. INTERES A TERMINO C/P	97.500	607.500		705.000
INTERES CPP	4.500.000	15.146.851	6.491.508	13.155.343
TOTAL	5.269.918	21.472.313	12.311.068	14.431.163

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
GRANDES CLIENTES	31	0	0	31
	16	0	0	16
TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO	48	0	0	48
GRAN TOTAL	5.269.965	21.472.313	12.311.068	14.431.211



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INGRESOS POR PEAJE/USO DE LA RED Y CONEXIÓN
31 DE AGOSTO DE 2018
(EN BALBOAS)

A-10

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
USO DE LA RED									
AES PANAMA	674,036	471,813	465,098	397,883	619,941	142,962	649,932	647,925	4,069,589
AES CHANGUINOLA	571,345	458,914	270,098	230,947	397,616	-14,277	372,256	603,476	2,890,375
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	32,393	35,443	43,546	45,004	69,339	134,449	106,255	76,490	542,919
E.D.E. CHSA	160,407	159,943	161,995	161,354	397,022	351,615	730,294	823,952	2,946,581
E.D.E. METRO-OESTE	1,459,871	1,430,105	1,533,742	1,522,025	2,835,790	1,634,932	4,209,472	5,049,829	19,675,767
ENSA	1,300,373	1,209,598	1,254,053	1,243,120	2,186,450	1,200,684	3,450,478	4,177,914	16,022,670
BAHIA LAS MINAS	59,269	126,486	138,931	142,511	161,654	97,407	326,428	189,395	1,242,080
E.G.E. FORTUNA	830,137	918,549	966,782	976,355	482,443	52,912	548,132	488,503	5,263,812
PAM AM THERMAL	8,566	10,571	15,215	33,162	81,435	40,239	95,873	94,108	379,169
PEDREGAL POWER	13,814	12,807	13,438	14,419	29,860	69,118	53,584	38,914	245,954
OTRAS EMPRESAS	901,543	914,402	909,570	721,610	1,006,061	5,185,128	-660,023	-1,791,233	7,187,058
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	2,378	2,117	2,117	2,391	8,312	-2,070	4,470	4,570	24,285
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 1	853	847	847	878	2,649	-565	1,788	1,828	9,124
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AJUSTE POR REFACTURACION JULIO 2017	0	0	0	0	3,348,139	0	0	0	3,348,139
TOTAL	6,014,987	5,751,594	5,775,431	5,491,658	11,626,711	8,892,534	9,888,940	10,405,670	60,499,383

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
CARGO POR CONEXIÓN									
AES PANAMA	7,612	7,612	7,612	402,607	9,633	0	9,633	9,633	454,340
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	62,255	92,825	0	92,825	92,825	527,497
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	274,133	285,687	0	285,687	285,687	1,953,590
OTRAS EMPRESAS	143,278	-48,324	-88,613	0	4,590	398,145	370,000	1,000	770,077
TOTAL	487,278	295,676	255,386	738,995	392,735	388,145	758,145	389,145	3,705,504
GRAN TOTAL	6,502,264	6,047,269	6,030,817	6,230,653	12,019,446	9,280,679	10,647,084	10,794,814	64,204,887



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
OPERACIÓN INTEGRADA
31 DE AGOSTO DEL 2018
(EN BALBOAS)

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
AES PANAMA	64,484	65,019	-169,314	35,393	7,048	42,410	66,940	176,463	
AES CHANGUINOLA	25,248	25,249	13,860	7,780	1,552	16,626	26,106	160,352	
AUTORIDAD DEL CANAL	15,414	15,414	15,414	19,292	1,898	9,332	14,653	94,971	
E.D.E. CHSA	30,350	30,385	30,354	19,292	1,898	20,688	39,015	202,272	
E.D.E. METRO-OESTE	152,067	152,117	152,075	87,757	9,433	95,501	180,913	981,931	
ENSA	141,909	142,078	141,934	69,076	11,805	80,681	149,736	879,127	
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	31,821	31,851	31,821	17,468	3,486	20,954	32,901	202,122	
E.G.E. FORTUNA	34,093	34,093	34,094	18,716	3,821	22,450	35,252	216,615	
PAN AM THERMAL	35,123	35,437	35,158	9,171	0	9,171	14,400	173,582	
PEDREGAL POWER CO.	6,083	6,083	6,110	3,340	666	4,006	6,290	38,838	
GEN. PEDREGALITO 1	4,034	4,034	4,046	1,248	1,409	2,657	4,171	25,635	
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	24,465	22,008	22,336	873	13,619	14,492	22,756	142,599	
OTRAS EMPRESAS	126,598	140,143	148,361	134,042	145,872	368,899	524,599	-253,484	1,335,031
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	0	0	0	0	0	29	16	31	77
EMPRESA DEL CARIBE S.A.	5,722	5,722	5,722	5,722	0	3,768	3,768	5,916	36,341
TOTAL	697,413	708,501	718,370	468,743	429,846	430,139	867,349	345,597	4,665,957

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
AES PANAMA	44,460	44,829	-116,738	24,403	-7,068	17,322	27,342	79,010	
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408	17,408	9,556	-2,765	6,791	10,663	93,878	
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627	10,627	5,364	-1,552	3,812	5,985	56,117	
E.D.E. CHSA	20,908	20,933	20,911	13,301	-4,670	8,450	15,938	116,679	
E.D.E. METRO-OESTE	104,847	104,847	104,852	60,507	-20,810	39,007	73,904	572,035	
ENSA	97,762	97,779	97,779	47,626	-14,590	32,954	61,168	518,338	
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	21,939	21,961	21,939	12,044	-3,466	8,558	13,439	118,334	
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,508	23,507	12,904	-3,674	9,170	14,399	126,866	
PAN AM THERMAL	24,216	24,433	24,241	6,323	0	6,323	9,928	119,680	
PEDREGAL POWER CO.	4,194	4,315	4,213	2,303	-667	1,636	2,569	22,758	
GEN. PEDREGALITO 1	2,782	2,782	2,783	860	225	1,085	1,704	15,010	
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	16,868	15,174	15,400	602	5,317	5,919	9,295	83,778	
OTRAS EMPRESAS	178,745	162,383	116,374	135,007	105,279	213,418	344,966	171,581	1,427,753
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	0	0	0	0	0	12	7	13	32
EMPRESA DEL CARIBE S.A.	3,945	3,945	3,946	3,945	0	1,539	1,539	2,417	21,276
TOTAL	574,209	554,153	509,282	365,676	301,072	161,229	487,539	420,343	3,371,503

GRAN TOTAL

	1,269,622	1,262,654	1,227,652	834,419	730,918	591,368	1,354,888	765,941	8,037,460
--	------------------	------------------	------------------	----------------	----------------	----------------	------------------	----------------	------------------



**OTROS INGRESOS
31 DE AGOSTO DE 2018
(EN BALBOAS)**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	A-12 TOTAL
COMUNICACIÓN									
REGULADOS	18,805	15,472	23,952	2,652	31,079	2,901	14,772	26,537	136,170
Transmisión de Datos	18,805	15,472	23,952	2,652	31,079	2,901	14,772	26,537	136,170
NO REGULADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	18,805	15,472	23,952	2,652	31,079	2,901	14,772	26,537	136,170
HIDROMETEOROLOGÍA									
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Meteorología	873	0	243	0	483	0	2,353	0	3,952
TOTAL	873	0	243	0	483	0	2,353	0	3,952
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES	36,402	36,402	36,402	0	109,205	0	36,402	0	254,813
TRANSACCIONES ESPORÁDICAS	21,697	19,473	77,213	-12,902	-7,424	-190,622	-363,796	57,563	-398,799
TOTAL	21,697	19,473	77,213	-12,902	-7,424	-190,622	-363,796	57,563	-398,799
GRAN TOTAL	77,776	71,347	137,810	-10,250	133,343	-187,721	-310,289	84,100	-3,866



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN
31 DE AGOSTO DE 2018
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	TOTAL
OTROS INGRESOS									
Multas y Sanciones	10	0	10	0	5	0	0	0	25
Manejo de Documentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bancos - Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingreso por Alquiler	88,729	0	0	0	0	0	0	36,402	125,130
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	0	0	0	0	18,922	0	1,264	20,186
Otros - Bienes	589	638	256,882	122	800	80,087	706	862	340,686
TOTAL	89,328	638	256,892	122	805	99,009	706	38,527	486,028
INTERESES:									
Fondo Cesantía	2,812	6,992	8,014	2,810	8,309	8,070	3,164	8,613	48,783
Fondo Amortización	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo EPR	0	0	36,479	30,048	0	0	0	0	66,527
TOTAL	2,812	6,992	44,494	32,858	8,309	8,070	3,164	8,613	115,310
GRAN TOTAL	92,139	7,630	301,386	32,980	9,114	107,080	3,869	47,140	601,338



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
AGOSTO

Índice de Solvencia

Activo Circulante	<u>109,373,245</u>	0.24
Pasivo Circulante	454,182,386	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>109,373,245</u>	0.24
Pasivo Circulante	454,182,386	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>570,918,873</u>	0.64
Activo Total	893,555,712	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>10,232,144</u>	0.14
Ingresos Totales	72,839,819	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>10,232,144</u>	0.14
Ingresos Totales	72,839,819	

Ingresos Totales	<u>72,839,819</u>	0.08
Activo Total	893,555,712	



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA
AGOSTO - 2018

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		CND	HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52		53	54	57	56		
001 SALARIOS	2,178,409	45,049	1,212,818	439,936	1,945,484	0	0	5,821,696	
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	2,582	0	9,094	0	13	0	0	11,669	
020 HONORARIOS	0	0	0	0	26,000	0	0	26,000	
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	41,751	0	27,064	2,146	137,454	0	0	208,415	
040 SOBRETIEPO	443,734	21,710	182,095	34,602	84,025	0	0	766,167	
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	368,503	8,417	201,022	67,703	316,669	0	0	962,314	
060 BONIFICACIÓN	2,389	0	2,039	124	7,425	0	0	11,976	
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	413,618	8,178	207,103	87,460	314,046	0	0	1,030,406	
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	45,587	1,001	23,178	7,902	33,927	0	0	111,595	
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	113,588	2,430	57,411	22,212	86,580	0	0	282,221	
080 BONIFICACION AL CARGO	11,045	0	5,438	6,387	221,587	0	0	246,456	
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0	0	
101 DE EDIFICIOS	235,158	0	0	53,381	292,588	0	0	581,127	
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0	0	
103 DE EQUIPO DE OFICINA	14,590	0	4,863	1,821	12,969	0	0	34,044	
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	74,687	0	0	0	23,121	0	0	97,807	
106 DE TERRENOS	4,136	0	0	0	0	0	0	4,136	
109 OTROS ALQUILERES	1,800	0	0	0	5,526	0	0	7,326	
111 AGUA	8,803	0	0	0	1,200	0	0	10,003	
112 ASEO	117	0	0	0	58	0	0	175	
113 CORREO	0	0	0	0	393	0	0	393	
114 ENERGIA ELECTRICA	443,147	0	104,928	8,305	232,003	0	0	788,383	
115 TELECOMUNICACIONES	28,599	0	12,996	8,426	45,766	0	0	95,788	
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	72,286	0	0	72,286	
120 IMPRESION ENCUADERNACION Y OTROS	2,929	0	1,046	5,616	4,662	0	0	14,253	
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0	8,252	0	0	8,252	
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	9,316	0	0	9,316	
141 DENTRO DEL PAIS	202,650	0	13,500	36,649	27,096	0	0	279,895	
142 EN EL EXTERIOR	13,750	0	14,929	4,900	16,915	0	0	50,494	
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	4,550	0	0	0	4,550	
151 DENTRO DEL PAIS	7,117	51	1,925	4,004	10,151	0	0	23,248	
152 DE O PARA EL EXTERIOR	8,734	0	3,433	0	17,639	0	0	29,806	
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	1,428	1,300	0	0	2,728	
161 ALMACENAJE	0	0	512	0	0	0	0	512	
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	374,106	0	12,450	20	107,619	0	0	494,195	
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0	36,297	0	0	36,297	
164 GASTOS DE SEGUROS	800,000	0	0	0	976,210	0	0	1,776,210	
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	864,972	0	77,167	50,069	117,866	0	0	1,110,074	
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0	26,469	0	0	26,469	
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	29,983	0	20,952	30,699	66,685	0	0	148,319	
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	262,685	0	0	262,685	
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	
181 DE EDIFICIOS	9,923	3,837	0	0	0	0	0	13,759	
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	38,734	0	13,908	3,044	5,860	0	0	61,546	
184 DE OBRAS	500	0	0	0	0	0	0	500	
185 DE COMPUTACIÓN	0	0	0	0	45,012	0	0	45,012	



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AGOSTO - 2018

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54		57	56				
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	2,180,530	0	11,993	7,711	0	13,199	0	0	2,213,432		
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	1,505	0	547	182	0	1,595	0	0	3,829		
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	0	0	0	5,317	0	0	5,317		
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	7,355	0	0	7,355		
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	11,850	0	150	75	0	1,227	0	0	12,075		
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	2,349	0	53	6	0	123,490	0	0	3,634		
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	741,374	0	85,177	42,208	0	0	0	0	992,249		
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	41,323	0	0	14,260	0	9,300	0	0	64,884		
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	20,718	498	5,494	4,160	0	28,320	0	0	59,189		
203 BEBIDAS	2,484	0	2,633	1,042	0	4,614	0	0	10,773		
211 ACABADO TEXTIL	2,543	0	0	18	0	47	0	0	2,608		
212 CALZADOS	20,164	0	681	1,581	0	503	0	0	22,928		
213 HILADOS Y TELAS	30	0	6	150	0	0	0	0	186		
214 PRENDAS DE VESTIR	178,667	0	4,350	4,073	0	8,097	0	0	195,188		
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	12	0	0	12		
221 DIESEL	82,566	0	5,521	6,448	0	26,856	0	0	121,390		
223 GASOLINA	7,866	0	637	3,029	0	11,443	0	0	22,974		
224 LUBRICANTES	9,578	47	86	746	0	722	0	0	11,178		
231 IMPRESOS	163	0	0	0	0	2,017	0	0	2,179		
232 PAPELERIA	2,297	0	421	205	0	1,850	0	0	4,774		
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	427	0	19	33	0	298	0	0	776		
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	527	0	0	70	0	60	0	0	658		
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	5,569	499	95	1,436	0	708	0	0	8,307		
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACEÚT	2,074	0	0	3	0	218	0	0	2,295		
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	8,064	111	78	371	0	1	0	0	8,625		
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
252 CEMENTO	125	207	0	51	0	382	0	0	776		
253 MADERAS	0	0	0	1,614	0	0	0	0	1,614		
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	489	0	41	0	0	952	0	0	1,481		
255 MATERIAL ELECTRICO	64,845	24	1,257	412	0	5,668	0	0	72,205		
256 MATERIAL METALICO	87,056	1,537	86	7,073	0	-1,878	0	0	93,874		
257 PIEDRA Y ARENA	144	113	0	57	0	0	0	0	315		
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	914	237	66	105	0	978	0	0	2,300		
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	59,768	108	140	289	0	1,081	0	0	61,385		
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	26,637	0	191	8	0	3,579	0	0	30,416		
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	144	9	0	14,305	0	0	14,458		
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	3,561	7	108	377	0	6,564	0	0	10,618		
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	245	0	134	10	0	200	0	0	589		
272 ÚTILES DEPORIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	290	0	0	290		
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	1,261	49	79	45	0	383	0	0	1,816		
274 ÚTILES DE LABORATORIO	40	0	0	0	0	203	0	0	242		
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	6,955	0	302	3,248	0	14,071	0	0	24,575		
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	29	0	0	0	0	449	0	0	478		
278 ARTICULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	681	0	0	0	0	72	0	0	753		
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	111,457	1,770	1,999	13,551	0	39,998	0	0	168,776		



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AGOSTO - 2018

	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54			57	56		
OBJETOS DE GASTO										
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	1,314	0	0	0	1,446	0	0	2,760
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	73	0	0	0	0	0	0	0	0	73
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED)	0	0	0	0	0	0	459	0	0	459
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	8	0	0	0	0	0	0	0	0	8
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C)	0	0	2	0	0	0	474	0	0	476
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	33	0	0	0	4	0	0	37
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE)	1,226	0	0	0	0	492	224	0	0	1,942
299 REPUESTOS CRED RECONOC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
301 DE COMUNICACIONES	0	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	0
305 DE ENERGIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO)	0	0	28	0	0	0	991	0	0	1,019
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI)	140	0	1,737	0	0	0	3,313	0	0	5,190
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	353	0	71	0	0	0	0	0	0	424
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	5,394	0	0	0	0	0	0	5,394
383 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	9,450	0	0	9,450
562 LINEAS ELECTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
611 DONATIVOS A PERSONAS	33,790	0	12,506	11,358	0	0	104,342	0	0	161,997
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	76,748	1,502	31,159	10,261	0	0	45,583	0	0	165,253
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	7,134	0	0	7,134
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	0	0	7,117	0	0	7,117
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	56,645	0	18,919	7,101	0	0	114,401	0	0	197,064
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	0	0	3,652	0	0	3,652
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	6,702,947	0	0	0	0	0	0	0	0	6,702,947
638 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	0	0	11,000	0	0	11,000
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	0	0	0	0	0	-200	0	0	-200
649 IMPUESTOS OTROS	491	0	0	0	0	0	586,209	0	0	586,700
657 RESERVAS - VACACIONES	237,629	6,069	125,882	41,455	0	0	184,129	0	0	595,163
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	10,000	0	0	11,000	0	0	5,000	0	0	26,000
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,895	0	0	0	0	0	19,895
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	0	0	1,375	0	0	1,375
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	0	0	25,890	0	0	25,890
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	0	0	3,189	0	0	3,189



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA

AGOSTO - 2018

	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
OBJETOS DE GASTO	51	52	53	54	57	56	
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	822	0	822
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	15,900	0	0	20,953	0	0	36,853
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	15,221,988	572,258	1,299,333	104,863	2,045,239	0	19,243,681
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	8,655,343	0	0	0	0	2,452,046	11,107,389
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	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	-341,420	0	24,571	7,050	-211,379	0	-521,178
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	1,536	0	1,536
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	-290	0	-290
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	0	0	0
TOTAL	41,144,353	675,708	3,853,636	1,232,269	8,885,367	2,452,046	58,243,378

CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS

INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST

635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)
612 INDEMNIZACIONES LABORALES
641/648/649 SERV. FISCALIZACIÓN y Auto. Serv. Públ.

624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO
629 OTRAS BECAS

741 DEPR BIENES (Gros Oper y Mani. Est. Result.)
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO

Total GOTOS OPER Y MANTYEST. RESULTADOS

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

10,000	0	0	0	11,000	5,000	0	26,000
0	0	0	19,895	0	0	0	19,895
10,000	0	0	30,895	6,375	0	0	47,270
8,655,343	0	0	0	0	0	2,452,046	11,107,389
6,702,947	0	0	0	0	0	0	6,702,947
0	0	0	0	0	0	0	0
8,655,343	0	0	0	0	0	2,452,046	11,107,389
0	0	0	0	0	0	0	0
8,655,343	0	0	0	0	0	2,452,046	11,107,389

6,702,947	0	0	0	0	0	0	6,702,947
0	0	0	0	0	0	0	0
76,748	1,502	31,159	10,261	45,583	0	0	165,253
491	0	0	0	586,009	0	0	586,500
6,780,185	1,502	31,159	10,261	631,592	0	0	7,454,699

56,645	0	18,919	7,101	114,401	0	0	197,064
0	0	0	0	3,652	0	0	3,652
15,221,988	572,258	1,299,333	104,863	2,045,239	0	0	19,243,681
0	0	0	0	1,536	0	0	1,536
15,221,988	572,258	1,299,333	104,863	2,046,775	0	0	19,245,217

10,476,836	101,948	2,523,143	1,086,250	6,200,624	2,452,046	0	22,840,848
-------------------	----------------	------------------	------------------	------------------	------------------	----------	-------------------

586,700	0						
586,700	0						

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALIEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2018

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL	
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO						
001 SALARIOS	674,449	716,110	722,328	744,693	760,410	719,142	745,939	738,626	738,626	738,626	738,626	738,626	738,626	5,821,696
012 SOBRESUUELDO POR JEFATURA	1,088	1,600	2,250	980	1,250	1,200	2,281	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	11,669
020 HONORARIOS	0	4,750	7,500	500	4,750	3,500	0	6,200	6,200	6,200	6,200	6,200	6,200	26,000
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	30,408	24,875	24,525	24,225	26,375	26,825	24,444	24,444	25,338	25,338	25,338	25,338	25,338	208,415
040 SOBRETIEPO	83,729	105,604	113,161	102,144	81,885	95,024	91,011	93,610	93,610	93,610	93,610	93,610	93,610	766,167
050 DIECIMO TERCER MES Y HOMINICACIÓN	109,727	119,749	120,472	123,418	124,991	119,412	122,040	122,775	122,775	122,775	122,775	122,775	122,775	962,314
060 HOMINICACIÓN	0	1,681	1,700	1,659	1,754	1,780	1,729	1,673	1,673	1,673	1,673	1,673	1,673	11,976
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	106,676	116,570	121,973	164,006	120,871	118,056	124,970	157,281	157,281	157,281	157,281	157,281	157,281	1,030,406
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	12,812	13,977	14,218	14,723	14,107	13,681	14,624	13,413	13,413	13,413	13,413	13,413	13,413	111,595
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	31,422	34,337	35,902	38,549	35,638	34,683	36,418	34,871	34,871	34,871	34,871	34,871	34,871	283,221
080 HOMINICACION AL CAMBIO	618	3,817	3,617	85,898	5,783	2,576	142,798	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	246,356
092 SOBRESUUELIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EDIFICIOS	0	0	175,208	94,024	81,164	68,344	94,024	68,344	68,344	68,344	68,344	68,344	68,344	581,127
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	4,255	8,511	4,256	0	0	0	0	0	0	0	34,044
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	8,511	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	10,338	880	0	50	6,827	10,372	68,699	642	642	642	642	642	642	97,807
106 DE TERRENOS	0	0	1,379	1,379	1,379	1,379	1,379	1,379	1,379	1,379	1,379	1,379	1,379	4,136
109 OTROS ALQUILERES	150	0	0	1,716	1,740	1,920	1,800	0	0	0	0	0	0	7,326
111 AGUA	2,914	141	1,136	1,356	36	2,466	1,335	1,239	1,239	1,239	1,239	1,239	1,239	10,000
112 ASFHO	0	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	175
113 CORREO	86	18	0	51	86	-18	109	58	58	58	58	58	58	393
114 ENERGIA ELECTRICA	96,585	100,432	97,550	99,690	103,900	105,791	80,196	102,238	102,238	102,238	102,238	102,238	102,238	788,383
115 TELECOMUNICACIONES	11,611	14,120	13,565	11,864	14,556	14,291	8,089	7,891	7,891	7,891	7,891	7,891	7,891	95,788
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	22,854	22,854	29,247	3,338	16,847	16,847	16,847	16,847	16,847	16,847	72,286
120 IMPRESION ENCUADERNACION Y OTROS	30	0	2,944	1,319	171	6,713	1,983	14,253	14,253	14,253	14,253	14,253	14,253	8,252
131 PUBLICIDAD	0	712	0	135	0	537	6,868	0	0	0	0	0	0	8,322
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	735	611	1,388	0	6,582	6,582	6,582	6,582	6,582	6,582	9,316
141 DENTRO DEL PAIS	38,775	60,829	43,045	39,125	24,335	9,975	28,237	31,575	31,575	31,575	31,575	31,575	31,575	279,895
142 EN EL EXTERIOR	5,500	2,700	3,600	4,429	2,000	19,100	4,150	9,015	9,015	9,015	9,015	9,015	9,015	50,494
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	2,450	0	0	0	0	0	0	0	0	2,400
151 DENTRO DEL PAIS	1,269	2,053	2,573	2,083	2,912	3,275	5,068	3,953	3,953	3,953	3,953	3,953	3,953	23,248
152 DE O PARA EL EXTERIOR	1,298	59	3,613	3,078	553	7,890	7,268	6,048	6,048	6,048	6,048	6,048	6,048	29,806
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	1,301	816	0	0	612	612	612	612	612	612	2,728
161 ALMACENAJE	0	0	146	0	146	73	0	146	146	146	146	146	146	512
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	5	151,232	3,823	307,368	11,738	2,632	1,199	13,197	13,197	13,197	13,197	13,197	13,197	494,105
163 GASTOS JUDICIALES	440	84	29,323	453	200	15	5,350	432	432	432	432	432	432	36,297
164 GASTOS DE SEGUROS	0	0	0	9,372	250	250	394,864	1,371,724	1,371,724	1,371,724	1,371,724	1,371,724	1,371,724	1,776,210
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	0	28,368	443,271	147,899	133,715	191,533	165,289	165,289	165,289	165,289	165,289	165,289	1,100,074
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	87	1,326	2,800	2,557	4,478	4,050	2,096	9,096	9,096	9,096	9,096	9,096	9,096	26,469
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	9,607	26,953	2,269	23,624	33,985	16,097	21,140	10,343	10,343	10,343	10,343	10,343	10,343	148,319
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	0	0	0	262,685	262,685	262,685	262,685	262,685	262,685	262,685
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	2,875	2,500	8,384	0	0	0	0	0	0	13,759
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	56	2,867	3,071	8,525	4,911	11,285	21,918	8,915	8,915	8,915	8,915	8,915	8,915	61,546
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	500	0	0	0	0	0	0	500
185 DE COMPUTACION	995	19,377	459,488	1,020,324	7,997	7,028	9,568	4,474	4,474	4,474	4,474	4,474	4,474	45,012
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	3,829	88,053	362,779	68,084	68,084	68,084	68,084	68,084	68,084	2,213,432
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	0	30	0	5,902	0	0	0	0	0	0	0	3,829
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	1,453	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,355
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	450	75	0	0	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	11,550	450	75	0	0	0	0	0	0	0	0	12,075
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	2,280	0	45	593	187	30	500	0	0	0	0	0	0	3,634
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	0	492,304	498	0	0	16,251	2,117	2,117	2,117	2,117	2,117	2,117	992,249
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	0	2,405	7,081	0	13,802	41,596	41,596	41,596	41,596	41,596	41,596	64,884
200 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	3,482	3,731	9,029	8,196	9,714	5,181	10,202	9,644	9,644	9,644	9,644	9,644	9,644	59,189
201 BEBIDAS	613	147	1,859	1,923	1,090	3,088	246	1,006	1,006	1,006	1,006	1,006	1,006	10,773
211 ACAHADO TEXTIL	18	1,535	26	992	6	6	52	0	0	0	0	0	0	2,608
212 CALZADOS	1,289	5,311	3,842	2,015	3,084	3,785	2,890	2,703	2,703	2,703	2,703	2,703	2,703	22,924
213 HILADOS Y TIELAS	0	0	0	150	6	30	0	0	0	0	0	0	0	186
214 PRENDAS DE VESTIR	1,720	28,502	107,674	42,478	5,414	1,109	1,718	6,563	6,563	6,563	6,563	6,563	6,563	195,168
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	12	0	0	0	0	0	0	12
221 MIESEL	14,234	14,600	13,041	14,344	16,592	31,758	14,600	2,221	2,221	2,221	2,221	2,221	2,221	121,390
223 GASOLINA	1,902	2,400	3,013	3,115	2,983	6,438	2,600	524	524	524	524	524	524	22,974

**GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2018**

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
224 LUBRICANTES	787	699	1,155	1,771	1,238	1,625	1,856	2,187					11,178
231 IMPRESOS	0	161	0	265	0	439	1,101	202					2,179
232 PAPELERIA	650	302	374	470	738	1,061	454	632					4,774
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	132	32	16	229	144	31	34	159					776
241 ABOÑO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0					0
242 INSECTICIDAS, FUNGICIDAS Y OTROS	38	8	40	168	178	101	34	91					658
243 INKTURAS, COLDRANTES Y TINTES	719	1,486	770	1,230	1,680	1,807	487	1,807					8,307
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	220	249	443	466	201	377	173	147					2,295
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	685	1,015	927	1,066	1,183	991	1,218	1,539					8,625
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0					0
252 CEMENTO	0	0	10	76	52	-10	196	49					302
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0	5					1,614
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	0	138	21	13	132	50	1,080	68					1,481
255 MATERIAL ELÉCTRICO	9,656	3,033	5,425	8,938	12,810	5,197	8,232	18,714					72,205
256 MATERIAL METÁLICO	2,264	26,423	380	32,911	-9,316	22,823	9,654	8,635					93,874
257 PIEDRA Y ARENA	0	0	0	0	19	0	276	38					315
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	159	81	375	700	-242	714	312	199					2,300
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	8,550	6,727	6,249	12,646	7,218	11,911	5,233	2,442					61,385
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG PUN	4,376	2,381	8,704	3,560	287	4,495	4,331	2,881					30,416
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0					0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	1,049	1,159	753	713	358	808	384	5,834					14,458
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	778	855	496	1,065	4,462					10,618
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	31	23	9	71	13	99	17	327					589
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	290	0	0	0	0					290
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	309	228	203	61	316	345	1,066	-712					1,816
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	203	40	0	242					445
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	5,594	1,774	1,907	2,075	2,430	2,088	4,083	6,704					24,575
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	32	29	417	0					478
278 ARTICULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	72	0	0	0	0					72
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	21	70	0	61	430	847	222	302					1,953
280 REINUESTOS	3,255	7,523	10,655	15,619	44,447	17,496	30,618	39,163					168,776
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	1,200	114	1,446	0	0					2,760
292 TEXTILES Y VESTIARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0					0
293 CONSUMIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	73	0	0	0	0					73
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN (CRED	0	0	0	459	0	0	0	0					459
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	8	0	0	0	0					8
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. IC	0	0	0	2	474	0	0	0					476
297 PRODUCTOS VARIOS	4	0	0	33	0	0	0	0					37
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0					0
299 REPUESTOS CREO RECONOC	0	0	0	682	306	0	954	0					1,942
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 ENERGÍA	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 MÉDICO Y ODONTOLÓGICO	0	0	0	0	0	0	0	0					0
339 OTROS EQUIPOS MÉDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0					0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	26	435	0	555	0					1,019
349 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	140	289	0	4,761					5,190
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	307	0	0	37					424
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	0	5,394					5,394
385 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0					0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	1,284	0	-1,284	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	9,450	0					9,450
518 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 INMATERIAL A PERSONAS	15,669	16,440	15,535	26,692	16,252	33,945	17,471	19,994					161,997

