

# ESTADO FINANCIERO PRELIMINAR

diciembre-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 - 16

## ANEXOS

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

## ANEXOS GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL DICIEMBRE-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	860,754,756	846,068,885
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	297,876,944	270,838,937
<b>BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO</b>		<b>562,877,812</b>	<b>575,229,948</b>
Construcciones en Proceso	A-2	245,894,203	114,023,707
Adelanto a Construcciones	A-4	9,950,429	4,137,865
		<b>255,844,632</b>	<b>118,161,571</b>
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	30,948,400	32,687,678
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,310	5,532
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	837,962	867,237
Inventarios Netos	A-5	4,206,431	3,648,678
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO</b>		<b>854,720,547</b>	<b>730,600,645</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	10,328,054	26,686,980
Fondo de Liquidación Mercado Regional		1,015,173	12,936
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	73,572,662	36,213,887
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	3,920,800	3,920,800
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>88,836,688</b>	<b>66,834,603</b>
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,148,455	1,922,489
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	4,678,813	102,309
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		-5,669,401	-5,619,405
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		8,501,964	7,521,678
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-1,006	-899
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-143,728	-143,728
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		17,164	17,164
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		29,036	29,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		2,596,154	2,942,308
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		33,788,916	37,967,503
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>62,802,531</b>	<b>61,594,619</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,006,359,766</b>	<b>859,029,867</b>



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL DICIEMBRE-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>PATRIMONIO</b>			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital		68,631,358	68,631,358
Utilidades Retenidas		117,620,790	117,692,094
Utilidades del Periodo		12,015,308	621,826
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>323,139,428</b>	<b>311,817,250</b>
<b>PASIVO NO CIRCULANTE</b>			
Deuda a Largo Plazo	A-6	486,663,250	38,407,857
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		38,928,350	38,887,354
Provisión para Prima de Antigüedad		2,113,129	1,674,618
Indemnización Laboral por Pagar		21,611	38,141
Provisión por Retiro		2,010,000	0
Pasivo Diferido		1,463,587	0
Provisión para Pasivos Contingentes		5,164,674	4,644,986
<b>TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>536,364,601</b>	<b>83,652,957</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>859,504,030</b>	<b>395,470,207</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			
Cuentas por Pagar	A-7	123,896,772	65,743,219
Préstamos por Pagar	A-6	8,423,248	100,585,596
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	0	5,820,748
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		0	275,830,817
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	1,736,547	2,143,833
Intereses por Pagar	A-9	2,441,811	5,269,965
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		507,325	511,232
Retenciones y Depósitos por Construcciones		2,901,316	5,821,708
Impuesto por pagar		1,832,540	1,832,540
Impuesto Sobre la Renta		5,116,177	0
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>		<b>146,855,736</b>	<b>463,559,660</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,006,359,766</b>	<b>859,029,867</b>



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL DICIEMBRE-18	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE 2017
<b><u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	97.716.565	87.648.389
Ingreso por Conexión	A-10	5.335.948	7.437.563
Ingreso por Operación Integrada	A-11	11.955.397	14.895.079
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	381.471	1.494.989
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	-20.369.180
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>115.389.381</b>	<b>91.106.840</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u></b>			
Transmisión		31.193.417	13.510.535
Conexión		144.372	125.797
CND		4.904.801	4.345.859
Hidrometeorología		2.149.251	2.328.837
Administración		9.226.961	9.682.934
Generación Obligada		8.669.891	40.738.329
Depreciación		28.922.019	24.926.350
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>85.210.713</b>	<b>95.658.640</b>
<b>INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN</b>		<b>30.178.668</b>	<b>-4.551.800</b>
<b><u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u></b>			
Ingresos Varios	A-13	10.739.269	21.094.819
<b>TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN</b>		<b>10.739.269</b>	<b>21.094.819</b>
<b>TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>40.917.937</b>	<b>16.543.019</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u></b>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		18.834.212	7.650.356
Cargos Financieros otros		3.330.205	0
Pérdida de Retiro de Activos		115.290	19.347
Cuotas a Org. Centroamericanas		47.270	46.291
Impuestos		755	115.656
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		559.052	1.070.705
Indemnizaciones Laborales		241.055	232.920
Sobrantes y faltantes de Inventario		0	0
Gasto para reservas de Ctas malas		0	0
Gastos por Litigios / Demandas		2.401.289	7.421.755
Gastos Diferidos		0	0
Perdida en negocio conjunto		-1.742.678	106.506
Provisión de Gastos		0	-742.344
RECTIFICATIVA D.R. 2014 Y 2015 (IID)		0	0
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>		<b>23.786.451</b>	<b>15.921.192</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO</b>		<b>17.131.485</b>	<b>621.826</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO</b>		<b>5.116.177</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>		<b>5.116.177</b>	<b>0</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>12.015.308</b>	<b>621.826</b>



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2017</u>
<b>ACCIONES COMUNES:</b>		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	119.871.972	119.871.972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110.471.654	110.471.654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1.944.318	1.944.318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7.456.000	7.456.000
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES ES)	68.631.358	68.631.358
2.000.000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de B/ 2.50 c/u	5.000.000	5.000.000
<b>TOTAL ACCIONES</b>	<b>193.503.330</b>	<b>193.503.330</b>
<b>UTILIDADES</b>		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10.820.985	10.820.985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11.802.640	11.802.640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9.759.573	9.759.573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11.069.021	11.069.021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9.087.106	9.087.106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DEV ATRASO PROY INVERSIÓN	1.420.744	1.420.744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003	7.862.844	7.862.844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004	10.696.582	10.696.582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005	12.348.708	12.348.708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006	10.604.414	10.604.414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007	9.319.320	9.319.320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN ENTE REGULADOR	178.417	178.417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76.742	-76.742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-902.110	-1.518.937
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10.767.392	10.767.392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10.250.589	10.250.589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11.698.306	11.698.306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11.530.826	11.530.826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18.571.525	18.571.525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11.761.301	11.761.301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6.342.297,11	6.342.297,11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5.579.401,22	5.579.401,22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2.339.823	2.339.823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	621.826	
AJUSTE UTILIDAD 2017	0	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>193.454.788</b>	<b>192.216.136</b>
<b>MENOS:</b>		
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
<b>SUBTOTAL</b>	<b>75.833.998</b>	<b>75.216.816</b>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	<b>117.620.790</b>	<b>116.999.320</b>
<b>MENOS:</b>		
<b>SUPERAVIT RESERVADO</b>	<b>8.022.140</b>	<b>8.022.140</b>
<b>MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-NOVIEMBRE - 2018</b>	<b>12.015.308</b>	<b>1.901.647</b>
<b>TOTAL UTILIDADES</b>	<b>121.613.958</b>	<b>110.878.827</b>
<b>GRAN TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>323.139.428</b>	<b>312.404.298</b>



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE - 2018</u>	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE - 2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad Neta	12.015.308	621.826
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	29.037.087	23.431.844
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	212.545	-133.200
Activo Diferido	4.178.587	-34.350.530
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	40.996	14.668.731
Subtotal	<u>45.484.523</u>	<u>4.238.671</u>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-41.935.279	-849.433
Disminución (aumento) en inventarios	-557.753	63.788
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	50.573.626	290.387.597
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	0	3.157.487
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	-407.286	788.221
Pago de prestaciones laborales	-16.530	-576.569
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	4.423.047	-1.806.799
Subtotal	<u>12.079.824</u>	<u>291.164.292</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>57.564.347</b>	<b>295.402.962</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activos fijos	-14.916.397	-350.134.418
Aumento en construcciones en proceso	-131.870.274	25.015.310
Adelantos a contratistas	-5.812.564	1.803.437
Inversión en Negocio Conjunto	-930.183	121.355
Prestamo a la EPR	346.154	346.154
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-153.183.264</b>	<b>-322.848.162</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	0	28.826.524
Producto de préstamos con instituciones financieras	215.485.559	56.420.357
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-135.223.331	-41.640.862
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>80.262.227</b>	<b>43.606.019</b>
<b>Aumento (Disminución) neto en efectivo</b>	<b>-15.356.890</b>	<b>16.160.819</b>
Efectivo al inicio del Periodo	<u>26.699.916</u>	<u>10.539.097</u>
<b>Efectivo al final de diciembre</b>	<b>11.343.226</b>	<b>26.699.916</b>
<b>Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:</b>		
Intereses incurridos	<u>22.164.417</u>	<u>7.650.356</u>
<b>Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:</b>		
Capitalización de contrucciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>14.830.349</u>	<u>350.134.418</u>

**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad**  
**DICIEMBRE 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 integrado nacional, cuyo objetivo es atender la demanda en el sistema interconectado nacional en forma confiable, segura y con calidad de servicio, mediante la utilización de recursos de generación y transmisión disponibles, incluyendo las interconexiones internacionales, así como administrar el mercado de contratos y el mercado ocasional.

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

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

**Centro Nacional de Despacho (Operación Integrada)**

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

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

**Hidrometeorología**

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

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



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

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

## 2. Base de preparación

### (a) *Declaración de Cumplimiento*

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

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

### (b) *Base de Medición*

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

### (c) *Moneda Funcional y de Presentación*

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

### (d) *Uso de Estimaciones y Supuestos*

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

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

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

### (e) *Cambios en Políticas Contables*

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

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

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

(ii) Instrumentos Financieros: Revelación

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

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

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

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

### 3. Políticas de Contabilidad Más Importantes

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

(a) *Reconocimiento de ingresos*

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

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

Ingresos por transmisión:

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

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

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

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

Ingresos por conexión:

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

Ingresos por el servicio de operación integrada:

- Los ingresos por los Servicios de Operación Integrada (SOI) suministrados por el Centro Nacional de Despacho (CND), se reconocen de acuerdo a la estimación del ingreso máximo permitido por el servicio de operación del Sistema Integrado Nacional (SIN), y la Administración del Mercado Mayorista de Electricidad, por medio de comparadores, (parámetros y costos de operación y mantenimiento) de la empresa comparadora seleccionada específica (CMMESA), para esta actividad que detalla a continuación:

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

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

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

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

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

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

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

**(b) Reconocimiento de gastos**

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

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

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

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

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

(d) **Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo, basado en el método de costo promedio ponderado. La Empresa 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 remplazar 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 a 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/.13,528,507 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, equipo de informáticas por B/.2,172,103. Y costos adicionales de la Tercera L/T por 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	2,564,270
Equipos de Transporte	837,042
Otros Activos – Órdenes de Compra	430,020
Activos – Tercera L/T	<u>8,908,690</u>
	<u>14,916,397</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 diciembre de 2018 la suma asciende a B/.56,627,715

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 9,950,429 estos adelantos se establecen en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Cuentas por cobrar accionista por B/.6,463,966. 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

- Línea de Crédito por B/.3,000,000, para el financiamiento que cubrirá la renovación de la Flota Vehicular de la Empresa.
- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2013 – 2017. Plazo del

desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente.

- CAF (Corporación Andina de Fomento), Se recibe desembolso por B/.71,341,988 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones 2013 - 2017.
- CITIBANK: Se recibe desembolso por el monto de B/.400,000,000, para cancelación de Certificado de Pago Parcial emitidos por el Proyecto Tercera Línea de Transmisión, los costos financieros derivados de su diferimiento, cubrir y/o rfinanciar deuda de corto plazo que sea determinada por ETESA, y cualesquiera otras necesidades presupuestarias relacionadas a su Plan de Expansión. Tasa de referencia US LIBOR 3 meses margen aplicable 2.25%.

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 diciembre 2018 B/.18,234,047, Otras cuentas por pagar, las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de diciembre asciende a B/.83,662,967, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/. 16,644,503.

#### **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 diciembre 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:

	<b>AL 31 de diciembre 2018</b>
USO DE LA RED	97,716,565
CARGO POR CONEXIÓN	5,335,948
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	7,344,481
HIDROMETEOROLOGÍA	4,610,916
OTROS INGRESOS	381,471
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	12,662,941
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.**  
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	COSTO AL 31-dic-17	2018 ADICIONES	2018 RETROS	2018 RECLASIFICACIONES	2018 AJUSTES	COSTO AL 31-dic-18	DEPRECIACION 31-dic-18	A-1 VALOR NETO 31-dic-18
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>								
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	9 982 516	5 971 879
CAMINOS Y SENDEROS	862 308	8 393	0	0	0	888 702	233 120	755 581
SERVIDUMBRE	93 009 612	791 580	0	0	0	93 801 392	10 481 445	83 339 947
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8 471 782	178 850	0	0	0	8 648 632	4 106 829	4 541 703
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69 052	779	0	0	0	69 831	69 158	675
EQUIPO DE SUBESTACIONES	107 513 756	2 158 621	189 877	0	0	109 862 254	37 284 287	72 219 233
TORRES Y ACCESORIOS	208 869 207	2 018 274	0	0	0	210 887 482	55 178 054	155 509 427
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	222 113 312	2 113 752	0	0	0	224 227 063	55 425 605	168 801 458
EQUIPO MECÁNICO	31 826	0	0	0	0	31 826	31 826	0
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6 537 141	458 387	0	0	0	6 995 528	2 089 706	4 905 821
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44 298 582	449 588	0	0	0	44 748 170	22 077 455	22 660 715
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	25 770 270	737 245	0	0	0	26 507 515	17 233 639	9 273 876
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89 012	0	0	0	0	89 012	89 421	592
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	0	0	0	0	0	0	0	0
SUB TOTAL	35 199 120	0	0	0	0	35 199 120	4 493 726	30 705 392
<b>CONEXIÓN</b>	<b>772 918 388</b>	<b>3 908 488</b>	<b>188 877</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>782 238 859</b>	<b>218 732 987</b>	<b>563 505 871</b>
TERRENOS	770 837	0	0	0	0	770 837	0	770 837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138 192	0	0	0	0	138 192	125 822	12 670
SERVIDUMBRE	8 591	0	0	0	0	8 591	3 682	4 909
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219 682	0	0	0	0	219 682	171 451	48 231
EQUIPO DE SUBESTACIONES	6 370 591	2 178 375	0	0	0	8 548 966	4 812 816	3 734 149
TORRES Y ACCESORIOS	2 037 751	0	0	0	0	2 037 751	1 942 530	95 221
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799 151	0	0	0	0	799 151	433 684	365 467
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186 342	0	0	0	0	186 342	72 984	113 358
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19 353 808	0	0	0	0	19 353 808	9 385 985	9 967 823
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	612 014	0	0	0	0	612 014	336 904	275 111
SUB TOTAL	286 716	0	0	0	0	286 716	23 709	243 008
<b>CONEXIÓN</b>	<b>30 783 676</b>	<b>2 178 375</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32 940 051</b>	<b>17 308 267</b>	<b>15 631 784</b>
<b>CENTRO NACIONAL DE DESPACHO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1 987 632	0	0	0	0	1 987 632	1 441 639	525 993
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129 178	0	0	0	0	129 178	48 824	80 256
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488 456	0	0	0	0	488 456	282 473	205 983
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704 605	0	0	0	0	704 605	563 626	140 979
EQUIPO DE INFORMÁTICA	10 795 969	0	0	0	0	10 795 969	10 707 396	88 573
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	416 941	0	17 359	0	0	399 582	237 167	162 415
EQUIPO DE TRANSPORTE	129 888	0	0	0	0	129 888	97 797	32 091
SUB TOTAL	14 632 989	0	17 359	0	0	14 618 310	13 378 032	1 254 278
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72 251	0	0	0	0	72 251	59 115	12 136
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181 034	0	0	0	0	181 034	156 823	25 211
EQUIPO DE INFORMÁTICA	1 018 439	0	0	0	0	1 018 439	1 018 439	0
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140 339	0	0	0	0	140 339	138 671	3 668
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	1 352 789	324 546
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2 471 724	0	0	0	0	2 471 724	954 775	1 616 949
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2 172 485	0	0	0	0	2 172 485	851 378	1 321 087
SUB TOTAL	6 020 405	0	0	0	0	6 020 405	4 715 810	3 304 598
<b>GERENCIAL APOYO</b>								
TERRENOS	253 302	0	9 547	0	0	243 755	0	243 755
EDIFICIOS Y MEJORAS	981 996	0	0	0	0	981 996	284 450	697 546
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	632 454	110 327	0	0	0	742 781	505 548	237 233
EQUIPO DE LABORATORIO	1 286 786	0	0	0	0	1 286 786	1 286 786	0
EQUIPO MECÁNICO	316 818	0	0	0	0	316 818	112 732	204 085
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16 759 306	0	0	0	0	16 759 306	13 923 706	2 835 600
EQUIPO DE INFORMÁTICA	17 480 036	2 584 270	6 706	855	0	20 038 456	18 646 007	3 392 449
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3 028 228	318 814	8 038	0	0	3 339 103	2 799 500	540 603
EQUIPO DE TRANSPORTE	5 654 591	837 042	0	-855	0	6 490 778	5 010 890	1 479 888
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1 839 005	0	0	0	0	1 839 005	1 878 994	180 011
SUB TOTAL	48 232 520	3 830 953	34 290	0	0	52 038 763	42 347 613	8 891 189
<b>GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6 366 085	0	0	0	0	6 366 085	5 008 701	457 384
SUB TOTAL	6 366 085	0	0	0	0	6 366 085	5 008 701	457 384
<b>TOTAL</b>	<b>881 534 721</b>	<b>14 818 397</b>	<b>230 527</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>896 220 592</b>	<b>302 394 380</b>	<b>593 826 212</b>
<b>BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET</b>								
EQUIPO TORRES - ACP / STP	7 771	0	0	0	0	7 771	2 461	5 310
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	594 895	0	0	0	0	594 895	132 811	462 083
SUB TOTAL	594 895	0	0	0	0	594 895	132 811	462 083
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>1 106 771</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 106 771</b>	<b>263 499</b>	<b>843 272</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>882 641 492</b>	<b>14 818 397</b>	<b>230 527</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>897 327 383</b>	<b>302 657 879</b>	<b>594 389 496</b>



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

A-2

	31 DICIEMBRE 2017	ADICIONES 2018	CAPITALIZACIÓN 2018	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2018	31 DICIEMBRE 2018
<b>CONEXIÓN</b>					
S/E PATIO 230 KV	1,228,907	773	0	0	1,229,680
S/E PATIO 115 KV	595,861	118,956	0	0	714,817
S/E PATIO 34.5 KV	851,375	201,583	0	0	1,052,957
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
<b>TOTAL CONEXIÓN</b>	<b>2,717,164</b>	<b>321,312</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,038,476</b>
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>					
LINEA 230 KV	45,551,326	24,041,439	(3,726,666)	0	65,866,100
LINEA 115 KV	199,960	7,592,561	0	0	7,792,521
LINEA 230 KV-ODB	145,747	18,573,658	(841,466)	0	17,877,939
S/E PATIO 230 KV	47,812,525	82,291,994	(3,673,418)	0	126,431,100
S/E PATIO 115 KV	501,894	4,126,855	0	0	4,628,749
S/E PATIO 230 KV-ODB	3,468,151	(624,635)	(2,843,516)	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	72,773	0	0	4,723,794
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(110,714)	1,472	0	0	(109,243)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	(0)	-	0	0	(0)
<b>TOTAL SISTEMA PRINCIPAL</b>	<b>102,074,763</b>	<b>136,076,115</b>	<b>(11,085,065)</b>	<b>0</b>	<b>227,065,813</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>					
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
<b>TOTAL GERENCIAL APOYO</b>	<b>1,839,351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,839,351</b>
<b>CND</b>					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	1,662,481	3,085,293	0	0	4,747,774
<b>TOTAL CND</b>	<b>1,662,481</b>	<b>3,085,293</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,747,774</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>					
METEOROLOGIA	3,575,863	3,132,967	0	0	6,708,831
<b>TOTAL HIDROMETEOROLOGIA</b>	<b>3,575,863</b>	<b>3,132,967</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,708,831</b>
<b>COMPENSACIONES</b>					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	511,850	4,188,376	-3,848,502	0	851,723
<b>TOTAL COMPENSACIONES</b>	<b>511,850</b>	<b>4,188,376</b>	<b>(3,848,502)</b>	<b>0</b>	<b>851,723</b>
<b>INVERSIONES REGIONALES</b>					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
<b>TOTAL INV. REGIONALES</b>	<b>1,642,234</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,642,234</b>
	<b>114,023,707</b>	<b>146,804,063</b>	<b>(14,933,567)</b>	<b>-</b>	<b>245,894,203</b>



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2017</u>
<b>CUENTAS</b>		
<b>FONDO GENERAL</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	-4.711.267	12.797.852
<b>FONDO DE VIATICOS</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	131.443	105.919
<b>FONDO DE PLANILLA</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	160.196	22.504
<b>FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL</b>	13.020.043	2.262.748
<b>FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN</b>	1.679.604	1.728.833
<b>CAJA MENUDA</b>	48.034	24.034
CND	3.500	3.500
Gerencia de Mantenimiento	5.234	5.234
Servicios Generales	5.000	5.000
GIAC	2.000	2.000
Servicios de Mantenimiento - Chiriquí	5.000	5.000
Mantenimiento Z-3 Changuinola	300	300
Servicios de Mantenimiento - Aguadulce	3.000	3.000
Gerencia General	2.000	0
CM Servicios Genrales	2.000	0
CM - Proyecto IV L/T	20.000	0
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>10.328.054</b>	<b>16.941.890</b>



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4
	2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	31-DICIEMBRE 2018
AGENTES DEL MERCADO				MAYOR
Aes Changulola	2,989,221	1,582,022	2,943,017	1,628,226
Aes Panama	2,868,503	3,572,055	3,784,119	2,656,439
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	60,332	22042.72	29,474	61,901
Aggreko	0	53,580	53,579	1
Altamegy	937,749	840,545	1,091,808	666,486
Argos Panamá, S.A.	885	2,170	2,347	707
Autoridad del Canal de Panamá	919,174	988,326	991,556	915,943
Azucarera Nacional	318	144	130	331
Bontex, S.A.	238,985	108,541	232,573	112,953
Caldera Energy Corp	110,361	46,405	114,762	42,005
Concepto Solar, S.A.	0	209	0	209
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	21,092	27,747	11,060
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	1,145,985	5,176,265	3,130,904	3,191,347
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	8,541,406	19,867,796	10,050,678	18,358,525
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	4,451,314	25,559,783	12,806,850	17,204,246
Divisa Solar	1,310	1,372	1,771	910
Electrogeneradora del Istmo	9,239	2,955	9,262	2,932
Electron Investment	1,214,634	1,375,743	2,273,655	316,721
Empresa de Generacion Electrica, S.A. (EGES)	783	416,986	417,511	258
Empresa de Generacion Enel Fortuna, S.A.	3,058,711	419,564	2,892,005	586,270
Empresa Nacional de Energia	5,407	13,967	5,501	13,873
Empresa Propietaria de la Red	2,762	6,072	7,178	1,856
Empresas Melo, S.A.	740	215	0	955
Enel Green Power Panama, S.A.	2,244	50	2,279	15
Energia y Servicios de Panamá	487,485	36,281	99,093	424,673
Energyst Internacional B V	74,764	431,843	55,115	451,492
Farallon Solar 2	1,792	2,651	0	4,443
Fountain Hydro Power, Corp	855,542	191,796	831,110	218,229
Fuerza Eléctrica del Istmo	0	183	0	183
Gas Natural Atlántico, S.A.	0	873,757	104,004	769,753
Generación Bahía Las Minas, S.A.	534,041	631,551	728,610	438,983
Generación Solar	21	23	0	44
Generadora Alto del Valle	33,236	28,738	54,503	7,471
Generadora del Atlántico	260,042	668,049	404,811	521,280
Generadora del Istmo	311,796	151,458	344,583	118,871
Generadora Pedregalito 1	35,961	0	29,013	6,948
Generadora Pedregalito, S.A.	24,119	45,652	20,288	49,483
Generadora Río Chico Pedregalito 2	4,593	0	3,521	1,072
Generadora Río Chico	13,047	13,204	14,607	11,645
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	0	915	428	489
Generadora Solar Caldera	0	306	94	212
Hidro Boqueron	5,376	2,283	5,838	1,801
Hidro Candela	0	0	0	0
Hidro Iberica	4,107	1,019	3,271	1,855
Hidro Panamá S.A.	2,477	2,258	2,372	2,363
Hidro Piedra S.A.	34,751	31,853	44,189	22,415
Hidroecologica del Teribe, S.A.	273,275	184,099	315,001	142,374
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	2,345	70,409	67,516	5,237
Hidroeléctrica San Lorenzo	27,951	18,288	12,919	33,300
Hidro Caisan (EL ALTO)	589,429	197,312	682,437	104,303
Ideal Panamá, S.A.	1,533,343	241,528	1,333,449	441,422
Isthmus Hydro Power Corp	9,421	1,658	5,758	5,322
Jinro Corp	159,845	301,425	235,925	225,345
Kanan Overseas 1, Inc	110,912	249,987	208,526	152,373
Las Perlas Norte	7,527	7,437	9,619	5,348
Las Perlas Sur	7,529	8,211	10,397	5,344
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	1,624	256	1,516	364
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	2,058	253	1,880	451
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	2,123	456	1,483	1,097
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,341	915	296	1,980
Mineria Panamá	2,066	747,290	0	749,356
Pan am Thermal Limited	279,184	398,828	231,355	446,458
Panama Solar 2	2,967	16,000	623	18,344
Paso Ancho Hydro Power Corp	6,048	2,211	4,742	3,516
Pedregal Power Co.	75,655	297,260	132,832	240,083
PSZI, S.A.	2,179	493	1,881	791
Red Centroamericana de Telecomunicaciones,	0	85,521	0	85,521
Salto de Francolís	20,460	5,673	14,193	11,940
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52,998	0	0	52,998
Sol Real Istmo, S.A.	1,967	380	1,540	788
Sol Real Uno	3,003	277	555	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	6,654	3,014	8,565	1,103
Solar Cocle Venture, S.A.	6,428	2,981	8,367	1,042
Solar Panamá Venture, S.A.	8,115	2,771	7,846	1,040
Tecnisol I, S.A.	0	9,339	0	9,339



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE		A-4	
	2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	31-DICIEMBRE 2018
Termica del Caribe S.A.	15.515	0	0	15.515
UEP PENONOME I, S.A.	50.184	87.219	135.402	11.002
UEP PENONOME II, S.A.	292.973	928.702	1.182.500	39.175
Union Eolica Panameña	7.688	1	2	7.686
Urbalia Panamá, S.A.	13.997	13.077	4.867	22.407
Valley Rise Investment Corp	471.948	232.457	20.334	684.081
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT	0	1.294.670	0	3.294.670
Refacturación por ajuste IMP (2017)	0	13.936.836	13.012.717	924.119
Refacturación Generación Obligada	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>33.361.984</b>	<b>84.868.003</b>	<b>81.300.271</b>	<b>56.827.718</b>
<b>OTROS CUENTAS POR COBRAR</b>				
Oficina de Electrificación Rural	588.464	0	0	588.464
ACCIONISTAS	3.294.670	3.169.298	0	6.463.968
Fondo General Especial	2.140	0	0	2.140
Otras Empresas Electricas	0	0	0	0
Otras Empresas Electricas (Estimacion de Ingreso)	252.069	17.444.488	8.340.983	11.355.572
Otras Empresas Particulares	108.465	33.294	42.312	99.447
Otras Empresas	0	842	842	0
Empleados	2.105	998	1.470	1.633
RECURSOS NO IDENTIFICADOS	-1.322.230	3.882.207	3.728.047	-1.168.071
Anticipo de Viaje	417.600	551.861	797.023	172.638
Cuenta Transitoria Banco General	0	950.883	1.030.148	-79.265
CXC INT PRESTAMO EPR	0	131.647	131.647	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	652.783	652.783	0
<b>Subtotal otras cuentas por cobrar</b>	<b>3.788.884</b>	<b>28.818.077</b>	<b>12.725.038</b>	<b>17.882.928</b>
<b>Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>37.151.867</b>	<b>111.384.080</b>	<b>74.025.307</b>	<b>74.510.641</b>
Menos: Reserva Cuentas Malas	-837.960		0	-837.960
<b>Total cuentas por cobrar corriente</b>	<b>36.213.887</b>	<b>111.384.080</b>	<b>74.025.307</b>	<b>73.572.682</b>
Adelanto a Contratistas	4.137.865	8.673.790	3.081.228	9.950.429
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	226.994	0	0	226.994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	3.920.800	1.901.731	1.901.731	3.920.800
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	0	0	0	0
Adelanto Carta de Credito	0	0	0	0
<b>NO CORRIENTE</b>				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	84.099	435	84.534	0
Documentos por Cobrar a Contratistas	18.210	0	0	18.210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora CMCA/EOR	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Pianos Gu	0	4.864.238	3.831	4.860.604
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>102.309</b>	<b>4.864.870</b>	<b>88.165</b>	<b>4.876.813</b>
<b>TOTAL</b>	<b>44.801.855</b>	<b>126.824.271</b>	<b>79.076.426</b>	<b>82.349.899</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 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	463,579	462,864	421,926	0	279,858	1,628,226
AES Panama, S.R.L.	1,102,979	807,369	739,098	2,117	4,876	2,656,439
AES Panama, S.R.L. (GRANDES CLIENTES)	8,592	12,962	9,894	0	30,452	61,901
Aggreko International					1	1
Altermegy, S.A.	227,657	244,930	213,899	0	0	686,486
Argos Panamá, S.A.	277	277	9	9	136	707
Autoridad del Canal de Panamá, S.A.	110,669	125,664	120,335	125,568	433,707	915,943
Azucarera Nacional, S.A.	43	42	0	47	200	331
Bontex, S.A.	42,993	49,498	0	0	20,462	112,953
Caldera Energy Corp	9,607	735	0	0	31,663	42,005
Concepto Solar, S.A.	43	43	36	41	46	209
Ccomunica, S.A.	0	0	0	0	31,278	31,278
Ciisa Panama, S.A.	0	0	0	0	5,029	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	9,516	1,323	0	0	221	11,060
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	941,953	1,758,324	438,038	0	53,031	3,191,347
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	5,340,519	9,981,400	3,036,596	0	10	18,358,525
Distribución Eléctrica Noreste, S.A. (ENSA)	4,378,816	3,428,415	1,997,255	3,470,043	3,929,718	17,204,246
Divisa Solar 10MW, S.A.	394	0	0	0	517	910
Electrogeneradora del Istmo, S.A.	1,357	0	0	0	1,575	2,932
Electron Investment, S.A.	102,194	110,235	99,873	4,420	0	316,721
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	23	64	61	66	44	258
Empresa de Generación Enel Fortuna, S.A.	577,087	923	0	0	8,260	586,270
Empresa Nacional de Energía	1,288	0	11,768	0	818	13,873
Empresa Propietaria de la Red	552	552	552	0	0	1,656
Empresas Melo, S.A.	0	0	0	0	955	955
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	15	15
Energía y Servicios de Panamá, S.A.	11,798	0	2,077	11,240	399,558	424,673
Energyst internacional, B.V.	40,144	41,806	83,095	44,332	242,116	451,492
Farallon Solar 2	254	260	257	227	3,445	4,443
Fountain Hydro Power, Corp	59,652	155,056	0	0	1,520	216,229
Fuerza Eléctrica del Istmo, S.A.	0	0	0	0	183	183
Gas Natural Atlántico	272,760	400,207	462	462	95,863	769,753
Generación Bahía Las Minas, S.A.	243,312	368	193,302	0	0	436,983
Generación Solar	2	2	2	2	35	44
Generadora Alto del Valle, S.A.	6,641	0	0	772	58	7,471
Generadora del Atlántico	132,635	138,777	223,347	0	26,520	521,280
Generadora del Istmo, S.A.	55,134	62,605	460	0	472	118,671
Generadora Pedregalito 1, S.A.	0	0	0	0	6,948	6,948
Generadora Pedregalito, S.A.	13,737	18,714	715	0	16,316	49,483
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	1,072	1,072
Generadora Río Chico, S.A.	5,687	715	715	0	4,547	11,645
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	489	0	0	0	0	489
Generadora Solar Caldera	212	0	0	0	0	212
Hídrico Boqueron	579	579	642	0	0	1,801
Hídrico Candela	0	0	0	0	0	0
Hídrico Iberica	909	0	0	0	946	1,855
Hídrico Panamá S.A.	712	0	0	0	1,651	2,363
Hídrico Piedra S.A.	7,459	9,958	0	0	4,998	22,415
Hidroecológica del Teribe, S.A.	62,861	78,892	0	0	621	142,374
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,043	0	2,985	0	1,210	5,237
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,344	1,344	1,344	1,344	27,925	33,300
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	103,842	461	0	0	0	104,303
Ideal Panamá, S.A.	149,886	291,536	0	0	0	441,422
Isthmus Hydro Power Corp	1,655	0	0	0	3,667	5,322
JINRO CORP	60,510	55,196	102,127	0	7,512	225,345
Kanan Overseas, I Inc	82,767	0	0	69,570	35	152,373
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.	364	0	0	0	0	364
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	451	0	0	0	0	451
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	487	0	0	0	609	1,097
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	72	65	62	80	1,681	1,960





**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR  
AL 31 DE DICIEMBRE 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.	463,579	462,864	421,926	0	279,858	1,628,226
Mineria Panama. S.A.	99,869	107,853	131,984	117,120	292,530	749,356
Pan am Thermal Limited	126,883	0	319,574	0	0	446,458
Panamá Solar 2	1,272	985	1,345	1,068	13,674	18,344
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,013	1,156	0	0	1,348	3,516
Pedregal Power Co.	48,306	0	180,748	0	11,029	240,083
PSZI, S.A.	403	0	0	0	389	791
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	85,521	0	0	0	0	85,521
Salto de Francolis, S.A.	2,290	0	0	0	9,650	11,940
Soenergy Panama. S. De R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	295	0	0	0	493	788
Sol Real Uno, S.A.	0	0	0	0	2,725	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	558	0	545	0	1	1,103
Solar Cocle Venture, S.A.	529	0	513	0	0	1,042
Solar Panamá Venture, S.A.	505	0	530	0	5	1,040
Tecnisol I, S.A.	4,670	4,670	0	0	0	9,339
Termica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	11,002	0	0	0	0	11,002
UEP PENONOME II, S.A.	29,877	9,083	216	0	0	39,175
Union Eolica Panameña, S.A.	0	0	0	0	7,686	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	1,341	1,341	1,341	1,341	17,045	22,407
Valley Rise Investment Corp	11,114	11,448	51,068	11,174	599,276	684,081
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT Agent. Benef.	3,294,670	0	0	0	0	3,294,670
Refacturación por ajuste IMP (2017)	924,119	0	0	0	0	924,119
Refacturación Generacion Obligada	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>19,285,061</b>	<b>18,378,696</b>	<b>8,388,795</b>	<b>3,861,042</b>	<b>6,714,121</b>	<b>56,627,715</b>
<b>OTROS</b>						
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	0	0	588,464
CXC Accionista	6,463,966	0	0	0	0	6,463,966
Fondo General Especial	2,140	0	0	0	0	2,140
Otras Empresas Eléctricas	0	0	0	0	0	0
Otras Empresas Eléctricas (Estimacion de Ingreso)	11,355,572	0	0	0	0	11,355,572
Otras Empresas Particulares	99,447	0	0	0	0	99,447
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	1,633	0	0	0	0	1,633
Recibos No Identificados	-1,168,070	0	0	0	0	-1,168,070
Anticipo de Viaje	172,638	0	0	0	0	172,638
Cuenta Transitoria Banco General	-79,265	0	0	0	0	-79,265
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	0	0	0	0	0
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>17,882,926</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17,882,926</b>
<b>Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>37,167,988</b>	<b>18,378,696</b>	<b>8,388,795</b>	<b>3,861,042</b>	<b>6,714,121</b>	<b>74,510,642</b>
<b>Menos: Reserva Cuentas Malas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-937,980</b>	<b>-937,980</b>
<b>Total cuentas por cobrar corriente</b>	<b>37,167,988</b>	<b>18,378,696</b>	<b>8,388,795</b>	<b>3,861,042</b>	<b>5,776,141</b>	<b>73,572,662</b>
Adelanto a Contratista	9,956,816	0	0	0	0	9,956,816
CXC cuarta linea de transmision	226,994	0	0	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	3,920,800	0	0	0	0	3,920,800
<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	0	0	0	0	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gualaca Chiriqui	4,660,603	0	0	0	0	4,660,603
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>4,678,813</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,678,813</b>
<b>TOTAL</b>	<b>55,951,410</b>	<b>18,378,696</b>	<b>8,388,795</b>	<b>3,861,042</b>	<b>5,776,141</b>	<b>92,356,086</b>



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

A - 5

<b>DEPÓSITOS</b>	<b>31 DE DIC. 2017</b>	<b>DÉBITO RECIBIDO</b>	<b>CRÉDITO DESPACHADO</b>	<b>Diciembre 2018</b>
<b>MATERIALES</b>				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2,890,493	6,097,118	6,128,969	2,858,642
ALMACÉN AGUADULCE	1,058,077	693,804	756,025	995,856
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,588,805	575,875	774,234	1,390,446
<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,537,375</b>	<b>7,366,797</b>	<b>7,659,228</b>	<b>5,244,944</b>
<b>MENOS:</b>				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,888,698	850,185		-1,038,513
<b>TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES</b>	<b>3,648,677</b>	<b>6,516,611</b>	<b>7,659,228</b>	<b>4,206,431</b>



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

**AÑO 2018**

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS	31 DIC.2017	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBIDO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	ANEXO A6
									DICIEMBRE 2018
<b>LARGO PLAZO</b>									
CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	23,023,969	0	0	2,307,696	0	20,716,273
CAJA DE AHORRO (LÍNEA DE CR)	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	638,648	0	83,980	333,053	0	369,474
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	14,745,241	0	57,962,329	7,150,067	0	65,557,503
SCOTIA BANK	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	0	0	0	0	0	0
CITIBANK	15/08/18	08/09/21	Libor 3M + 2.25%	0	0	400,000,000	0	0	400,000,000
<b>TOTAL LARGO PLAZO</b>				<b>38,407,857</b>	<b>0</b>	<b>458,046,209</b>	<b>9,790,817</b>	<b>0</b>	<b>486,663,250</b>
<b>CIRCULANTE</b>									
BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR (	31/08/2017	*	Libor 6M + 2% + Min 3.0%	30,000,000	0	30,000,000	0	60,000,000	0
CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2,307,696	0	0	2,307,696	2,307,696	2307696
LÍNEA DE CREDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 3.5%	311,364	0	0	333,053	313,350	331067
BANCO NACIONAL (PREST. A TERMINO C/P)	23/11/2017	23/11/2018	Annual 4.5%	20,000,000	0	0	0	20,000,000	0
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF (	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	1,195,560	0	0	7,150,067	2,561,142	5784486
SCOTIA BANK (FACILIDAD CR CP)	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	46,770,976	0	3,270,167	0	50,041,143	0
<b>TOTAL CIRCULANTE</b>				<b>100,585,596</b>	<b>0</b>	<b>33,270,167</b>	<b>9,790,817</b>	<b>135,223,331</b>	<b>8,423,248</b>
<b>TOTAL DEUDA</b>				<b>138,993,453</b>	<b>0</b>	<b>491,316,376</b>	<b>19,581,633</b>	<b>135,223,331</b>	<b>495,086,498</b>

1) \* Banco Nacional cuenta con tres (3) Líneas de Crédito cuyas fechas de vencimiento son las siguientes: N° 100003477707 F.V. 22/03/2019, N° 100003517277 F.V. 13/04/2019 y N° 100003319163 F.V. 23/11/18. Actualmente esta Líneas de Créditos fueron canceladas anticipadamente en Septiembre de 2018.

2) \*\* Actualmente Caja de Ahorro tiene seis (7) Líneas de Crédito el cual detallamos las fechas de vencimiento: N° 32784001331 F.V. 12/05/2019, 32784001714 F.V. 17/10/2019, N° 32784002438 F.V. 17/04/2020 N° 32784003801 F.V. 07/07/2022, N° 32784003810 F.V. 07/07/2022, N° 32784003856 F.V. 20/07/2022 y N° 32784004150 F.V. 04/10/2023.



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

AGENTES DEL MERCADO	DICIEMBRE			ANEXO A7
	2017	DISMINUCIÓN	AUMENTO	DIC 2018
AES CHANGUINOLA, S.A.	90 425	51 690	450 821	489 555
AES PANAMA	1 223 027	1 931 464	1 052 865	344 427
ALTERNEGY, S.A.	400 738	411 859	31 902	20 781
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	1 651 197	2 563 250	990 012	77 959
AZUCARERA NACIONAL, S.A.	0	0	77	77
BAHIA LAS MINAS CORP.	43 320	44 120	15 609	14 809
BONTEX, S.A.	31 154	19 906	44 159	55 408
CALDERA ENERGY CORP.	4 327	2 911	21 625	23 041
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.A.	1 911	4 233	4 233	1 591
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14 183	0	0	14 183
DRISA SOLAR 10 MW, S.A.	0	0	680	680
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	710	2 130	1 896
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	67 345	123 115	217 835	162 066
ELEKTRA NORESTE S.A.	14 286	0	1 823 731	1 838 017
EMPRESAS MELO, S.A.	0	0	0	0
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	261 147	260 810	0	338
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A.	949 326	106 983	0	842 343
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41 765	0	82	41 787
EMPRESA DE GENERACION ENEL FORTUNA, S.A.	291 562	1 422 073	1 565 307	434 795
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	421	237	2 707	2 892
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15 352	10 145	45 122	50 328
FARALLON SOLAR 2, S.A.	0	0	219	219
FOUNTAIN HYDRO POWER CORP	26 795	12 989	87 562	87 562
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	0	0	176 255	190 061
GENERACION SOLAR, S.A.	0	0	5	5
GAS NATURAL ATLANTICOS, DE R.L.	0	581 239	581 239	0
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	1 913	50	3 771	5 634
GENERADORA DEL ATLANTICO	135 497	153 633	51 500	33 363
GENERADORA DEL ISTMO, S.A.	0	0	36 503	36 503
GENERADORA DEL ISTMO, S.A. (GENISA)	0	0	41 588	41 588
GENERADORA FOTOVOLTAICA CHIRIQUI, S.A.	0	0	1 046	1 046
GENERADORA PEDREGALTO, S.A.	3 871	2 108	8 499	10 262
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	6 070	825	1 993	7 238
GENERADORA SOLAR CALDERA, S.A.	0	0	442	442
GRUPO CUERVA, S A/HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	159	2 269	2 331
HIDROCA PANAMA, S.A.	0	0	372	372
HIDROTECNOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	6 054	12 598	70 828	64 285
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	2 464	2 464	1 637	1 637
HIDROIBERICA, S.A.	300	0	1 904	2 204
HIDRO BOQUERON S.A.	14	14	606	606
HIDRO PANAMA, S.A.	245	0	1 117	1 362
HIDRO PIEDRA, S.A.	12 192	14 817	9 499	6 875
HYDRO CAISAN, S.A.	3 120	2 216	137 478	138 381
IDEAL PANAMA, S.A.	15 091	15 090	700 816	700 816
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	19 392	33 277	18 052	4 168
JWRO CORP	132 314	284 944	415 246	262 616
KANAN OVERSEAS, INC	0	5 425	10 377	4 952
LAS PERLAS NORTE, S.A.	45 109	60 168	19 084	4 025
LAS PERLAS SUR, S.A.	6 321	559	1 735	7 497
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER CUATRO, S.A.	0	0	762	762
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER ONE, S.A.	0	0	982	982
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER TRES, S.A.	0	0	1 001	1 001
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER, S.A.	0	0	156	156
PANAMA SOLAR2, S.A.	0	0	2 546	2 546
PANAM GENERATING LIMITED	301 837	646 603	349 115	4 349
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	0	1 060	1 101
PEDREGAL POWER COMPANY	106 062	152 682	46 620	0
PSZI, S.A.	0	0	680	680
SALTOS DEL FRANCOU, S.A.	600	35	3 030	3 595
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4 488	0	0	4 488
SOLAR AZUERO VETURE, S.A.	0	0	1 184	1 184
SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	0	0	1 145	1 145
SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	0	0	1 087	1 087
SOL REAL ISTMO, S.A.	0	0	708	708
TELECOM AND ENERGY, S.A.	0	1 244	38 032	36 788
UNION EOLICA PANAMERA PENONOME II, S.A	92 555	92 555	37 765	37 765
UEP PENONOME II	0	0	28 277	28 277
UNION EOLICA PANAMERA, S.A.	155 650	41 180	14 025	128 516
URBALLA PANAMA, S.A.	0	2	2 104	2 102
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	26 968	26 968	0	0
PROVISION POR EXPLOSION TRF SUB PANAMA	5 385 290	0	0	5 385 290
CD RECLASIFICACION 2017	-582 057	0	0	-582 057
AJUSTE AÑO 2017 /ADI-13-14-30	6 356 403	0	0	6 356 403
	<b>17 386 461</b>	<b>9 097 318</b>	<b>9 180 816</b>	<b>17 469 949</b>
<b>Transacciones Esporádicas (CUSTP)</b>	<b>564 681</b>	<b>2 784 519</b>	<b>2 983 937</b>	<b>764 899</b>
	<b>564 681</b>	<b>2 784 519</b>	<b>2 983 937</b>	<b>764 899</b>
<b>OTROS</b>				
Mercado Regional - ETESA	675 392	187 426	226 611	714 597
Gobierno	8 427 732	23 401 421	18 673 111	3 697 423
Empresas	794 503	37 995 722	37 565 852	364 633
Materiales, Equipos y Servicios	22 673 745	503 950 128	565 517 951	84 241 568
Contratos de Proyectos - ETESA	15 220 705	82 441 083	83 864 882	16 644 504
Subtotal	<b>47 792 077</b>	<b>647 977 779</b>	<b>705 848 428</b>	<b>105 662 725</b>
Anexo A-7	<b>65 743 219</b>	<b>659 859 627</b>	<b>718 013 181</b>	<b>123 896 772</b>
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	5 841 745	5 845 718	3 972	0
Anexo A-7	<b>5 841 745</b>	<b>5 845 718</b>	<b>3 972</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>71 584 964</b>	<b>665 705 345</b>	<b>718 017 153</b>	<b>123 896 772</b>



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

<b>RETENCIONES LABORALES</b>	<b>DICIEMBRE 2017</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>A-8 DIC. 2018</b>
Impuesto Sobre la Renta	-493	1,431,607	1,435,752	3,652
Seguro Educativo	47,477	146,640	147,643	48,481
Seguro Social	85,211	1,286,679	1,335,570	134,102
<b>Subtotal</b>	<b>132,196</b>	<b>2,864,925</b>	<b>2,918,965</b>	<b>186,236</b>
<b>RESERVA CUOTA PATRONAL</b>				
Seguro Educativo	10,703	191,156	192,352	11,899
Seguro Social	63,243	1,748,986	1,716,377	30,634
<b>Subtotal</b>	<b>73,946</b>	<b>1,940,142</b>	<b>1,908,730</b>	<b>42,533</b>
<b>RESERVA DE PRESTACIONES</b>				
Fondo Complementario	0	0	0	0
Riesgos Profesionales	33,113	475,697	483,133	40,548
Bonificación	564,527	1,109,042	908,811	364,296
Décimo Tercer Mes	33,064	735,696	789,858	87,226
Enfermedad	-	-	-	-
Vacaciones	1,250,540	1,191,075	1,613,808	1,673,273
<b>Subtotal</b>	<b>1,881,243</b>	<b>3,511,510</b>	<b>3,795,610</b>	<b>2,165,343</b>
<b>OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS</b>				
A Terceros	54,754	5,554,203	4,841,885	-657,564
				0.00
<b>TOTAL</b>	<b>2,142,138</b>	<b>13,870,781</b>	<b>13,465,190</b>	<b>1,736,547</b>



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

	DIC. 2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	A-9 SALDO
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	1,675,866	1,675,866	-
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	318,157	1,456,360	1,774,516	-
CAF- INTERES DE PRESTAMO	191,212	3,011,203	2,155,391	1,047,024
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	163,049	1,905,084	2,068,133	(0)
BCO. NAL. INTERES A TERMINO C/P	97,500	1,342,500	1,440,000	-
INTERES CPP	4,500,000	16,228,769	20,728,769	(0)
CITIBANK INTERES PRESTAMO	0	9,029,322	7,634,583	1,394,739
<b>TOTAL</b>	<b>5,269,918</b>	<b>34,908,093</b>	<b>37,736,247</b>	<b>2,441,763</b>

**INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO**

	DIC. 2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
EDEMET CAPIRA	0	0	0	0
GRANDES CLIENTES	31	0	0	31
MOLINO DE PAPEL (MOPPSA)	0	0	0	0
	16	0	0	16
<b>TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>5,269,965</b>	<b>34,908,093</b>	<b>37,736,247</b>	<b>2,441,811</b>



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	674,036	471,813	465,098	397,883	619,941	142,962	649,932	647,925	596,404	643,232	714,632	547,688	6,571,545
AES CHANGUINOLA	571,345	458,914	270,098	230,947	397,616	-14,277	372,256	603,476	430,219	306,790	369,037	318,912	4,315,333
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	32,393	35,443	43,546	45,004	69,339	134,449	106,255	76,490	104,930	98,697	105,026	90,031	942,604
E.D.E. CHSA	160,407	159,943	161,995	161,354	397,022	351,615	730,294	823,952	554,575	-958,668	1,583,347	793,276	4,919,111
E.D.E. METRO-OESTE	1,459,871	1,430,105	1,533,742	1,522,025	2,835,790	1,694,932	4,209,472	5,049,829	3,497,023	-4,851,435	8,418,544	4,817,757	31,557,656
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	3,237,716	1,305,584	5,551,007	4,166,255	30,283,232
BAHIA LAS MINAS	59,269	126,486	138,931	142,511	161,654	97,407	326,428	189,395	277,347	218,155	208,173	197,762	2,093,517
E.G.E. FORTUNA	830,137	918,549	966,782	976,355	482,443	52,912	548,132	488,503	563,868	312,907	38,020	460,294	6,638,901
PAM AM THERMAL	8,566	10,571	15,215	33,162	81,435	40,239	95,873	94,108	124,656	112,271	111,264	102,555	829,915
PEDREGAL POWER	13,814	12,807	13,438	14,419	29,860	69,118	53,584	38,914	44,995	41,697	44,592	48,306	425,543
OTRAS EMPRESAS	901,543	914,402	909,570	721,610	1,006,061	5,185,128	-660,023	-1,791,233	1,151,465	420,722	-8,461,153	8,781,984	9,080,075
GENERADORA PEDREGALITO 1	2,378	2,117	2,117	2,391	8,312	-2,070	4,470	4,570	5,900	-203	5,510	6,199	41,691
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	853	847	847	878	2,649	-565	1,788	1,828	2,360	714	3,238	2,006	17,442
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AJUSTE POR REFACTURACION JULIO 2017	0	0	0	0	3,348,139	0	0	0	0	0	0	0	3,348,139
TOTAL	6,014,987	5,751,594	5,775,431	5,491,658	11,626,711	8,892,535	9,888,940	10,405,670	10,541,458	-2,348,536	8,691,235	20,333,024	97,716,565

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	7,612	7,612	7,612	402,607	9,633	0	9,633	9,633	9,633	9,633	9,633	9,633	492,872
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	62,255	92,825	0	92,825	92,825	92,825	92,825	116,005	92,825	921,978
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	274,133	285,687	0	285,687	285,687	285,687	285,687	795,533	285,687	3,606,183
OTRAS EMPRESAS	143,278	-48,324	-88,613	0	4,590	388,145	370,000	1,000	-1,000	-401,000	-59,681	6,519	314,915
TOTAL	487,278	295,676	255,386	738,995	392,735	388,145	758,144	389,145	387,145	-12,855	861,491	394,664	5,335,948
GRAN TOTAL	6,502,264	6,047,269	6,030,817	6,230,653	12,019,446	9,280,680	10,647,084	10,794,814	10,928,603	-2,361,391	9,552,726	20,727,688	103,052,513



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

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	64,484	65,019	65,019	-169,314	35,393	7,048	42,410	66,940	66,768	66,747	66,704	59,679	436,360
AES CHANGUINOLA	25,248	25,248	25,249	25,249	13,860	2,766	16,626	26,106	26,106	26,106	19,019	-8,713	222,871
AUTORIDAD DEL CANAL	15,414	15,414	15,414	15,414	7,780	1,552	9,332	14,853	14,653	14,653	14,653	14,653	153,583
E.D.E. CHSA	30,350	30,350	30,385	30,354	19,292	1,838	20,688	39,015	40,201	40,267	41,870	39,612	364,223
E.D.E. METRO-OESTE	152,067	152,067	152,117	152,075	87,577	9,433	95,501	180,913	184,486	180,869	544,799	181,560	2,073,645
ENSA	141,909	141,909	142,078	141,934	69,076	11,805	80,681	149,736	164,945	156,132	314,693	150,777	1,685,674
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	31,821	31,821	31,851	31,821	17,466	3,486	20,954	32,901	32,901	147,317	32,079	-82,537	342,082
E.G.E. FORTUNA	34,093	34,093	34,095	34,094	18,716	3,821	22,450	35,252	35,252	203,556	14,400	25,682	348,061
PAN AM THERMAL	35,123	35,123	35,437	35,158	9,171	14,400	9,171	14,400	14,412	203,556	14,400	-174,756	231,195
PEDREGAL POWER CO.	6,083	6,083	6,259	6,110	3,340	666	4,006	6,290	6,290	6,290	6,290	0	57,708
GEN. PEDREGALITO 1	4,034	4,034	4,046	4,036	1,248	1,409	2,657	4,171	4,171	4,171	4,171	4,171	42,321
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	24,465	22,008	22,336	22,049	873	13,619	14,492	22,756	22,756	22,756	22,309	16,533	226,954
OTRAS EMPRESAS	126,598	140,143	148,361	134,042	145,872	368,899	524,599	-253,484	60,606	-351,191	142,531	-33,725	1,153,252
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	0	0	0	0	0	29	16	31	47	43	45	11	223
TERMICA DEL CARIBE S.A.	5,722	5,722	5,723	5,722	0	3,768	3,768	5,916	0	0	0	0	56,341
<b>TOTAL</b>	<b>697,413</b>	<b>708,501</b>	<b>718,370</b>	<b>468,743</b>	<b>429,846</b>	<b>430,139</b>	<b>867,349</b>	<b>345,597</b>	<b>673,595</b>	<b>552,969</b>	<b>1,249,245</b>	<b>202,716</b>	<b>7,344,482</b>

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	44,460	44,460	44,829	-116,738	24,403	-7,068	17,322	27,342	27,271	27,263	27,245	24,376	185,165
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408	17,408	17,408	9,556	-2,765	6,791	10,663	10,663	10,663	-1,490	-3,559	110,156
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627	10,627	10,627	5,364	-1,552	3,812	5,985	5,985	5,985	5,985	5,985	80,057
E.D.E. CHSA	20,908	20,908	20,933	20,911	13,301	-4,670	8,450	15,938	16,420	16,444	17,102	16,180	182,825
E.D.E. METRO-OESTE	104,847	104,847	104,881	104,852	60,507	-20,810	39,007	73,904	73,354	73,876	222,524	74,158	1,017,947
ENSA	97,762	97,762	97,878	97,779	47,626	-14,590	32,954	61,168	63,372	63,372	128,536	61,585	839,604
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	21,939	21,939	21,961	21,939	12,044	-3,486	8,558	13,439	13,439	92,325	13,103	-65,784	171,417
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,507	23,508	23,507	12,904	-3,674	9,170	14,399	14,399	14,399	-2,012	-22,873	130,739
PAN AM THERMAL	24,216	24,216	24,433	24,241	6,323	9,928	6,323	9,928	9,928	140,347	9,928	-120,490	159,403
PEDREGAL POWER CO.	4,184	4,184	4,315	4,213	2,303	-667	1,536	2,569	2,569	2,569	2,569	0	30,466
GEN. PEDREGALITO 1	2,782	2,782	2,790	2,783	860	225	1,085	1,704	1,704	1,704	1,704	1,704	21,825
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	16,868	15,174	15,400	15,202	602	5,317	5,919	9,295	9,295	9,295	8,529	9,295	120,191
OTRAS EMPRESAS	178,745	165,383	116,374	135,007	105,279	213,418	344,966	171,581	86,405	-187,472	129,536	-34,767	1,421,455
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	0	0	0	0	0	12	7	13	19	-229	19	118,554	118,394
TERMICA DEL CARIBE S.A.	3,945	3,945	3,946	3,945	0	1,539	1,539	2,417	0	0	0	0	21,273
<b>TOTAL</b>	<b>572,209</b>	<b>554,153</b>	<b>509,282</b>	<b>365,676</b>	<b>301,072</b>	<b>161,730</b>	<b>487,539</b>	<b>420,343</b>	<b>340,831</b>	<b>270,941</b>	<b>563,279</b>	<b>64,361</b>	<b>4,610,915</b>

GRAN TOTAL

	1,269,622	1,262,654	1,227,652	834,419	730,918	591,369	1,354,888	765,941	1,014,425	823,910	1,812,524	267,078	11,955,397
--	-----------	-----------	-----------	---------	---------	---------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------	------------





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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
<b>COMUNICACIÓN</b>													
<b>REGULADOS</b>													
Transmisión de Datos	18,805	15,472	23,952	2,652	31,079	2,901	14,772	26,536	17,624	17,692	20,988	116,778	309,252
<b>NO REGULADOS</b>													
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>18,805</b>	<b>15,472</b>	<b>23,952</b>	<b>2,652</b>	<b>31,079</b>	<b>2,901</b>	<b>14,772</b>	<b>26,536</b>	<b>17,624</b>	<b>17,692</b>	<b>20,988</b>	<b>116,778</b>	<b>309,252</b>
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>													
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	81	81
Meteorología	873	0	243	0	483	0	2,353	0	0	111	0	0	4,063
<b>TOTAL</b>	<b>873</b>	<b>0</b>	<b>243</b>	<b>0</b>	<b>483</b>	<b>0</b>	<b>2,353</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>111</b>	<b>0</b>	<b>81</b>	<b>4,144</b>
<b>ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES</b>													
	36,402	36,402	36,402	0	109,205	0	36,402	0	0	0	0	0	254,813
<b>TRANSACCIONES ESPORÁDICAS</b>													
	21,697	19,473	77,213	-12,902	-7,424	-190,622	-363,796	57,563	74,663	701,499	75,740	-639,839	-186,737
<b>TOTAL</b>	<b>21,697</b>	<b>19,473</b>	<b>77,213</b>	<b>-12,902</b>	<b>-7,424</b>	<b>-190,622</b>	<b>-363,796</b>	<b>57,563</b>	<b>74,663</b>	<b>701,499</b>	<b>75,740</b>	<b>-639,839</b>	<b>-186,737</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>77,778</b>	<b>71,347</b>	<b>137,810</b>	<b>-10,250</b>	<b>133,343</b>	<b>-187,721</b>	<b>-310,269</b>	<b>84,099</b>	<b>92,287</b>	<b>719,302</b>	<b>96,728</b>	<b>-522,980</b>	<b>381,471</b>



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	A-13 TOTAL
<b>OTROS INGRESOS</b>													
Multas y Sanciones	10	0	10	0	5	0	0	0	0	0	0	-23,484	-23,459
Manejo de Documentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bancos - Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingreso por Alquiler	88,729	0	0	0	0	0	36,402	36,402	36,402	36,402	36,402	36,402	270,737
INGRESOS MANT OTRAS EMPRESAS	0	0	0	0	0	0	0	3,393	3,393	0	0	0	3,393
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	0	0	0	0	18,922	0	1,264	0	0	0	0	20,186
INGR LEY 45 / ASEP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,943,830	0	1,943,830
Otros - Bienes	589	638	256,882	122	800	80,087	706	862	7,045	4,607,858	70	3,320,723	8,276,382
<b>TOTAL</b>	<b>89,328</b>	<b>638</b>	<b>256,882</b>	<b>122</b>	<b>805</b>	<b>99,009</b>	<b>706</b>	<b>38,527</b>	<b>46,841</b>	<b>4,644,260</b>	<b>1,980,302</b>	<b>3,333,640</b>	<b>10,491,071</b>
<b>INTERESES:</b>													
Fondo Casanilla	2,812	6,991	8,014	2,810	8,309	8,070	3,164	8,613	8,286	3,110	8,548	8,834	77,561
Fondo Amortización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo EPR	0	0	36,479	30,048	0	0	0	0	0	65,090	0	0	131,617
Banco Varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,387	26,634	39,020
<b>TOTAL</b>	<b>2,812</b>	<b>6,991</b>	<b>44,494</b>	<b>32,858</b>	<b>8,309</b>	<b>8,070</b>	<b>3,164</b>	<b>8,613</b>	<b>8,286</b>	<b>68,200</b>	<b>20,935</b>	<b>35,468</b>	<b>248,198</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>92,139</b>	<b>7,630</b>	<b>301,386</b>	<b>32,980</b>	<b>9,114</b>	<b>107,080</b>	<b>3,869</b>	<b>47,140</b>	<b>55,126</b>	<b>4,712,460</b>	<b>2,001,237</b>	<b>3,369,108</b>	<b>10,739,269</b>



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES  
TERMINADO  
DICIEMBRE

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>88,836,688</u>	0.60
Pasivo Circulante	146,855,736	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>83,060,547</u>	0.57
Pasivo Circulante	146,855,736	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>683,220,338</u>	0.68
Activo Total	1,006,359,766	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>12,015,308</u>	0.09
Ingresos Totales	128,052,321	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>6,239,168</u>	0.05
Ingresos Totales	128,052,321	

Ingresos Totales	<u>128,052,321</u>	0.13
Activo Total	1,006,359,766	



ETESA

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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	51	CONEXION	53	54	APOYO	56	
001 SALARIOS	3,309,744	66,542	1,854,673	689,375	2,937,940	0	8,858,274
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	3,062	0	14,594	0	13	0	17,669
020 HONORARIOS	0	0	0	0	35,000	0	35,000
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	61,808	0	39,914	3,346	207,835	0	312,903
040 SOBRETIEPO	602,705	28,670	308,428	54,396	134,311	0	1,128,511
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	558,685	12,207	309,262	106,208	479,744	0	1,466,105
060 BONIFICACIÓN	3,694	0	3,204	200	11,895	0	18,993
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	597,337	11,664	310,880	133,002	463,943	0	1,516,827
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	67,716	1,428	35,604	12,315	51,224	0	168,287
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	168,026	3,466	88,239	34,512	131,111	0	425,354
080 BONIFICACIÓN AL CARGO	16,128	0	7,338	12,093	447,569	0	483,128
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	0	0	0
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	16	0	16
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EDIFICIOS	387,721	0	0	91,511	494,976	0	974,207
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	27,357	0	8,207	3,344	24,925	0	63,832
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	82,766	0	0	0	29,203	0	111,969
106 DE TERRENOS	6,893	0	0	0	0	0	6,893
109 OTROS ALQUILERES	3,964	0	0	0	8,338	0	12,301
111 AGUA	14,475	0	0	0	3,451	0	17,925
112 ASEO	167	0	0	0	83	0	250
113 CORREO	0	0	0	0	391	0	391
114 ENERGIA ELECTRICA	773,893	0	188,432	13,929	61,252	0	1,037,507
115 TELECOMUNICACIONES	43,434	0	17,256	13,408	60,514	0	134,612
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	140,833	0	140,833
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	4,759	0	3,143	8,692	7,001	0	23,594
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0	26,231	0	26,231
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	21,665	0	21,665
141 DENTRO DEL PAIS	263,066	0	18,750	54,799	39,279	0	375,893
142 EN EL EXTERIOR	25,900	0	37,329	4,900	19,515	0	87,644
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	4,550	50	0	4,600
151 DENTRO DEL PAIS	11,655	56	2,315	8,987	20,661	0	43,674
152 DE O PARA EL EXTERIOR	13,706	0	12,925	0	25,886	0	52,516
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	1,428	1,728	0	3,156
161 ALMACENAJE	0	0	732	0	0	0	732
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	374,106	0	12,450	20	153,374	0	539,950
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0	139,682	0	139,682
164 GASTOS DE SEGUROS	800,000	0	0	0	1,441,853	0	2,241,853
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	1,461,160	0	139,608	83,880	246,322	0	1,930,969
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0	41,300	0	41,300
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	100,950	0	51,663	56,514	308,027	0	517,154
171 CONSULTORIAS	38,076	0	0	0	840,052	0	878,129
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	516,986	3,837	108,754	0	0	0	629,576
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	669,921	0	25,065	4,627	224,397	0	924,010



**GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS**  
ETESA  
DICIEMBRE - 2018

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	33	0	33
184 DE OBRAS	3,500	0	0	1,500	0	0	5,000
185 DE COMPUTACIÓN	0	0	16,471	0	82,172	0	98,643
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	3,871,414	0	18,731	22,014	32,238	0	3,944,397
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	1,505	0	547	182	1,595	0	3,829
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	7,560	0	5,317	0	12,877
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	7,355	0	7,355
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	11,850	0	150	75	0	0	12,075
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	2,349	0	53	6	1,227	0	3,634
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	741,374	0	85,177	42,248	124,983	0	993,782
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	57,115	0	0	0	0	0	57,115
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	50,231	0	0	14,320	9,631	0	74,182
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	30,886	726	7,429	14,357	65,643	0	119,040
203 BEBIDAS	8,744	0	4,041	2,580	13,921	0	29,286
211 ACABADO TEXTIL	2,543	0	0	18	861	0	3,423
212 CALZADOS	29,241	0	879	1,661	810	0	32,589
213 HILADOS Y TELAS	56	0	6	171	5	0	238
214 PRENDAS DE VESTIR	188,592	0	5,013	4,221	29,694	0	227,520
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	50	0	50
221 DIESEL	129,092	0	7,127	9,926	20,187	0	166,332
223 GASOLINA	23,811	0	939	4,257	19,467	0	48,473
224 LUBRICANTES	16,777	1,977	74	834	1,545	0	21,207
231 IMPRESOS	151	0	-10	-10	5,292	0	5,433
232 PAPELERIA	3,050	0	599	355	2,934	0	6,937
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	514	0	19	50	1,304	0	1,887
241 ABOÑO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	915	0	0	77	136	0	1,127
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	6,899	566	95	2,372	956	0	10,889
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	3,345	0	0	12	246	0	3,603
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	13,581	231	78	468	2,052	0	16,411
251 ASFALTO, BREA ASFALTICA	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	183	207	0	151	0	0	540
253 MADERAS	0	0	0	1,632	0	0	1,632
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	620	0	41	24	1,302	0	1,986
255 MATERIAL ELECTRICO	95,986	235	6,016	600	10,914	0	113,750
256 MATERIAL METALICO	130,700	1,555	99	8,121	-1,085	0	139,390
257 PIEDRA Y ARENA	144	113	0	175	11	0	444
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	1,052	237	85	111	1,272	0	2,757
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	104,377	108	6,900	457	4,797	0	116,638
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	29,722	0	330	40	14,062	0	44,154
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	170	9	42,724	0	42,902
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	6,076	13	481	400	18,723	0	25,694
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	744	0	359	115	1,425	0	2,643
272 ÚTILES DEPOTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	14,439	0	14,439
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	5,430	111	79	66	392	0	6,077
274 ÚTILES DE LABORATORIO	40	0	0	0	4,536	0	4,575
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	10,142	0	503	3,899	23,899	0	38,444
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	29	0	0	0	947	0	976



**GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS**  
ETESA  
DICIEMBRE - 2018

OBJETOS DE GASTO	51	52	53	54	57	56	TOTAL
PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL	
278 ARTICULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	272	0	272
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	2,511	0	1,016	2	2,005	0	5,533
280 REPUESTOS	604,390	1,770	22,806	15,773	55,969	0	700,707
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	-6	0	1,296	-374	1,179	0	2,095
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	73	0	0	0	65	0	138
284 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	459	0	459
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	8	0	0	0	2	0	10
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	2	0	474	0	476
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	33	0	4	0	37
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	0	0	0	0
299 REPUESTOS CRED RECONOC	2,331	0	0	492	1,018	0	3,841
301 DE COMUNICACIONES	0	0	6,420	0	0	0	6,420
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	2,000	0	0	0	0	0	2,000
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	915	0	915
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIEN	0	0	28	0	991	0	1,019
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAM	140	0	1,949	0	3,313	0	5,402
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	130,116	0	71	0	744	0	130,932
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	63,877	0	0	0	63,877
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	9,450	0	9,450
562 LINEAS ELECTRICAS	0	0	0	0	0	0	0
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0
611 DONATIVOS A PERSONAS	58,377	0	22,306	20,189	87,261	0	188,134
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	105,688	2,142	48,083	16,097	69,045	0	241,055
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	3,515	0	3,515
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	9,567	0	9,567
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	100,976	0	74,066	8,661	154,671	0	338,373
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	5,169	0	5,169
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	-3,500	0	-3,500
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	-1,769	0	-1,769
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	8,669,891	0	0	0	0	0	8,669,891
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	7,818	0	7,818
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	0	0	0	755	0	755
649 IMPUESTOS OTROS	491	0	0	0	558,561	0	559,052
657 RESERVAS - VACACIONES	354,552	8,655	194,257	65,032	270,918	0	901,413
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	10,000	0	0	11,000	5,000	0	26,000
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,895	0	0	19,895
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	1,375	0	1,375



**GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS**  
ETESA  
DICIEMBRE - 2018

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMIET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	38,297	0	38,297
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	3,189	0	3,189
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	22,742,114	845,432	1,930,723	157,289	3,246,462	0	28,922,019
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	3,330,205	9,086,951	9,096,951
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	0	3,330,205
933 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	-19,487	0	0	0	-19,487
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINSTR.V	0	0	0	0	0	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	15,730,703	0	767,348	484,898	-1,225,767	9,737,261	25,494,543
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	115,290	0	115,290
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	0	0	180,994	0	180,994
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
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	-57,397	0	-57,397
<b>TOTAL</b>	<b>65,122,891</b>	<b>991,946</b>	<b>6,883,607</b>	<b>2,353,532</b>	<b>16,734,649</b>	<b>18,834,212</b>	<b>110,920,836</b>
<b>CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL</b>	<b>10,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11,000</b>	<b>5,000</b>	<b>0</b>	<b>26,000</b>
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	19,895	0	0	19,895
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	0	1,375	0	1,375
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	10,000	0	0	30,895	6,375	0	47,270
<b>INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	18,834,212	18,834,212
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	3,330,205	0	3,330,205
<b>635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM</b>	<b>8,669,891</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,669,891</b>
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	105,688	2,142	48,083	16,097	69,045	0	241,055
641/648/649 SERV. FISCALIZACIÓN y Aulio. Serv. Públ.	491	0	0	0	559,316	0	559,807
<b>TOTAL</b>	<b>8,776,070</b>	<b>2,142</b>	<b>48,083</b>	<b>16,097</b>	<b>628,362</b>	<b>0</b>	<b>9,470,754</b>
<b>624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO</b>	<b>100,976</b>	<b>0</b>	<b>74,066</b>	<b>8,661</b>	<b>154,671</b>	<b>0</b>	<b>338,373</b>
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	5,169	0	5,169
<b>741 DEPR BIENES (Ghos Oper y Mant. Est. Result.)</b>	<b>22,742,114</b>	<b>845,432</b>	<b>1,930,723</b>	<b>157,289</b>	<b>3,246,462</b>	<b>0</b>	<b>28,922,019</b>
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	0	0	0	0	115,290	0	115,290
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	22,742,114	845,432	1,930,723	157,289	3,542,746	0	29,218,303
<b>Total GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS</b>	<b>33,594,707</b>	<b>144,372</b>	<b>4,994,801</b>	<b>2,149,251</b>	<b>9,226,961</b>	<b>18,834,212</b>	<b>68,854,394</b>



ETESA

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

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

OBJETOS DE GASTO

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

559,052  
0  
559,052



GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALIEZA DE GASTOS  
 ETESA  
 AÑO 2018

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
001 SALARIOS	674.449	716.110	722.328	744.693	760.410	719.142	745.939	738.626	713.772	762.414	795.287	765.106	8.858.274
013 SOBRESUeldo POR JEFATURA	1.068	1.601	2.250	900	1.250	1.280	2.381	1.043	250	2.700	1.200	1.850	17.669
020 HONORARIOS	0	4.750	7.500	-500	-4.750	3.500	0	6.000	750	3.750	0	4.500	35.000
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
034 GASTOS DE REPRESENTACION FIJOS	30.408	24.875	24.525	25.225	26.375	26.825	24.844	25.378	13.013	36.063	29.225	26.188	312.903
040 SOBRESUeldo	83.729	105.604	113.161	102.144	81.885	95.024	91.011	93.610	92.051	92.051	92.051	82.109	1.128.511
050 DECIMO TERCER MES Y HONIFICACION	108.727	119.789	120.472	123.418	124.991	119.142	122.030	122.775	117.018	126.102	131.131	129.450	1.466.105
061 HONIFICACION	0	1.681	1.700	1.659	1.754	1.789	1.729	1.673	842	2.462	1.932	1.781	18.993
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	108.678	116.570	121.975	164.006	120.087	110.056	124.978	152.281	110.408	128.496	122.513	125.004	1.516.827
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	12.812	13.597	14.238	14.723	14.107	13.681	14.624	13.813	14.463	14.470	14.270	14.513	168.287
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESION	31.422	34.337	35.902	38.549	35.638	34.683	36.818	34.871	32.586	34.854	36.107	36.666	425.354
080 HONIFICACION AL CARGO	818	3.817	3.617	85.898	5.783	2.576	142.798	1.350	940	230.469	2.926	2.378	483.128
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
095 SOBRESUeldo CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
098 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16	0	16
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EDIFICIOS	0	0	175.298	94.024	81.164	68.344	94.024	68.344	81.164	81.164	230.712	0	974.207
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
104 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	8.511	4.255	8.511	4.256	0	8.511	4.256	0	12.766	0	63.432
106 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	10.308	860	0	50	6.827	10.772	68.699	642	5.822	4.659	3.681	0	111.969
108 DE TERRENOS	0	0	3.379	1.379	1.379	0	0	0	0	2.068	689	0	6.893
109 OTROS ALQUILERES	150	0	1.716	1.740	1.740	1.920	1.800	0	1.028	1.646	1.702	600	12.301
111 AGUA	2.314	141	1.316	1.356	36	2.466	1.315	1.219	1.201	1.108	5.096	517	17.925
112 ASIENTO	0	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	0	250
113 CORRIENTE	89	18	0	51	86	18	109	58	22	21	39	84	701
114 ENERGIA ELECTRICA	98.565	104.432	97.550	99.690	103.900	105.791	80.196	102.238	101.993	103.268	80.371	36.589	1.037.507
115 TELECOMUNICACIONES	11.611	14.120	13.565	11.864	14.356	14.291	8.089	7.891	14.270	11.286	21.366	11.612	134.612
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	0	0	0	16.847	16.209	21.752	21.944	6.642	140.833
120 IMPRESION ENCADERNACION Y OTROS	30	0	2.944	1.309	171	6.713	1.983	1.103	3.880	2.472	2.479	591	23.594
131 PUBLICIDAD	0	712	0	315	0	577	6.868	0	10.460	6.414	2.140	-1.035	26.231
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	735	611	1.388	0	6.582	4.260	9.459	4.700	-6.061	21.665
141 DENTRO DEL PAIS	38.775	60.829	43.045	39.125	28.335	9.975	28.237	31.575	15.225	40.453	46.056	-5.736	375.893
142 EN EL EXTERIOR	5.500	2.700	3.600	4.729	2.800	19.100	4.150	9.015	8.400	16.530	12.400	0	67.645
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	0	0	0	2.100	350	0	0	-300	-4.680
151 DENTRO DEL PAIS	1.209	2.053	2.573	2.083	2.912	3.275	5.068	3.953	2.927	6.870	10.238	391	43.674
152 DE O PARA EL EXTERIOR	1.296	59	3.613	3.078	553	7.890	7.268	6.048	1.372	8.275	11.451	1.612	52.516
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	1.200	816	0	0	612	428	0	0	0	3.156
161 ALMACENAJE	0	0	146	0	146	73	0	146	73	73	73	0	732
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	5	154.232	3.823	307.268	11.738	2.632	1.199	13.197	1.824	8.187	54.076	1.668	539.950
163 GASTOS JUDICIALES	440	84	29.323	453	200	15	5.350	432	3.942	477	111	98.856	139.682
164 GASTOS DE SEGUROS	0	0	0	9.372	250	394.864	1.371.724	61.297	363.310	39.036	39.036	0	2.241.853
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	0	28.368	443.271	147.899	133.715	191.533	165.289	0	464.252	356.643	0	1.930.969
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	67	1.326	2.800	2.557	4.478	4.650	2.096	9.096	28	5.190	7.053	2.560	41.300
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	9.907	26.933	2.269	25.624	33.985	16.097	21.140	10.343	32.906	66.351	218.042	51.537	517.154
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	0	0	0	262.685	5.330	202.856	87.204	319.433	878.129
172 SERVICIOS ESPECIALES	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	9.791	7.500	504.081	94.446	629.576
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	56	2.867	3.071	8.525	4.911	11.285	21.918	8.915	20.115	137.661	609.322	95.365	924.010
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0	33	0	0	0	33
184 DE OTRAS	0	0	0	0	0	0	500	0	0	4.500	0	0	5.000
185 DE COMUTACION	0	0	11.472	5.074	7.397	7.028	9.568	4.474	19.819	20.469	12.101	1.241	98.643
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	985	19.377	459.488	1.020.324	880.653	362.779	68.084	27.824	194.804	194.804	1,505,460	-323	3,944,397
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	3.829	0	0	0	0	0	0	0	3.829
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	0	0	0	0	5.287	0	0	0	0	0	5.287
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	5.902	0	0	0	0	0	0	5.902
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
195 VATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	11.550	450	75	0	0	0	0	0	0	0	12.075
196 TRANSPORTES DE PERSONAS Y BIENES	2.280	0	45	593	187	30	500	0	0	0	0	0	3,634
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	481.079	492.304	498	0	0	16.251	2.117	80	0	1.485	-31	993.782
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	2.405	7.081	0	13.802	41.596	410	8.908	-200	180	57,115
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	3.482	3.731	9.029	8.196	9.784	5.181	10.202	4.905	9.487	20.548	24.910	119,480	29,286
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	613	147	1.859	1.923	1.890	3.888	246	1.066	60	5.817	7.524	5.112	29,286
211 ACABADO TEXTIL	18	1.535	26	992	0	6	32	39	39	265	265	88	3,423
212 CALZADOS	1.280	5.311	3.842	2.015	3.084	1.785	2.890	2.703	2.433	2.186	3.177	1.967	32,589
213 HILANOS Y TELAS	0	0	0	150	6	30	0	0	0	0	28	0	238
214 PRENDAS DE VESTIR	1.730	28.502	107.674	42.478	5.414	1.109	1.718	6.563	4.367	4.220	12,394	11,332	227,520
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	12	0	0	39	0	0	50

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

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
221 DIESEL	14,234	14,601	13,401	14,344	16,592	31,758	14,600	2,221	15,800	9,570	14,877	4,695	166,332
223 GASOLINA	1,902	2,401	3,013	3,115	2,983	6,438	2,603	524	3,244	8,011	11,950	2,293	48,473
224 LUBRICANTES	787	699	1,155	1,771	1,238	1,625	3,856	2,047	3,415	4,569	1,559	494	21,207
231 IMPRESOS	0	163	0	265	10	439	3,101	202	205	240	2,640	30	5,433
232 PAPELERIA	853	392	374	470	718	1,061	454	632	596	881	617	60	6,337
239 OTRAS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	132	32	16	229	144	31	34	159	19	1,003	92	3	1,887
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
242 INSERTECIONES, FUMIGANTES Y OTROS	38	8	40	168	178	101	34	91	169	138	50	113	1,127
243 PINTURAS, CULORANTES Y TINTES	719	1,486	770	1,230	1,601	1,017	487	1,017	1,237	554	504	287	10,089
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	220	249	443	466	204	377	373	147	154	294	672	168	3,403
249 OTRAS PRODUCTOS QUÍMICOS	685	1,015	927	1,066	1,183	991	1,218	1,539	2,150	1,042	2,357	1,837	16,311
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	0	0	10	76	52	10	196	49	120	38	0	0	540
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	5	1,619	18	0	0	0	1,632
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	0	138	21	43	132	50	1,069	68	60	381	265	0	1,986
255 MATERIAL ELÉCTRICO	9,856	3,013	5,425	8,938	12,810	5,097	8,232	18,714	13,008	13,355	13,974	3,209	113,750
256 MATERIAL METÁLICO	2,364	26,423	380	32,911	9,316	22,823	9,654	8,635	8,885	17,670	18,490	471	139,390
257 PIEDRA Y ARENA	0	0	0	0	19	0	278	18	129	0	0	0	444
259 OTRAS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	159	81	375	700	242	714	312	199	120	63	28	247	2,757
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	8,559	6,727	6,249	12,646	7,218	31,913	5,233	2,842	9,552	28,568	10,291	6,842	116,638
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEGURID	4,376	2,301	8,704	3,160	287	4,915	4,331	2,881	736	9,874	1,837	1,291	44,154
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	143	7,131	158	808	364	5,834	9,877	1,374	17,386	6	42,902
269 OTRAS PRODUCTOS VARIOS	1,049	1,159	753	778	855	496	1,065	4,462	3,967	5,316	5,705	88	25,694
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEIMIR	31	23	9	71	13	99	17	327	20	1,088	931	14	2,643
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	290	0	0	0	0	425	1,358	8,079	4,357	14,439
273 ÚTILES DE ASIO Y LIMPIEZA	309	228	203	61	316	345	1,066	-712	115	189	3,969	-3	6,077
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	203	40	0	0	494	2,162	3,677	0	4,575
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,584	1,774	1,907	2,075	2,430	2,088	4,003	6,704	1,566	5,815	5,028	1,859	38,444
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	32	29	417	0	0	498	0	0	976
278 ARTICULOS DE PROTESIS Y REHABILITAG	0	0	0	72	0	0	0	0	0	203	0	0	272
279 OTRAS ÚTILES Y MATERIALES	21	70	61	61	430	847	222	302	230	546	2,644	161	5,533
280 REVESTIS	3,255	7,523	10,655	15,619	44,447	17,496	30,638	39,163	28,909	45,904	43,272	23,847	700,707
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	1,280	114	1,446	0	0	-24	0	0	-641	2,195
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
293 COMESTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	73	0	0	0	0	65	0	0	0	138
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	459	0	0	0	0	0	0	0	0	459
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	8	0	0	0	0	2	0	0	0	10
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. IC	0	0	0	2	474	0	0	0	0	0	0	0	476
297 PRODUCTOS VARIOS	4	0	0	33	0	0	0	0	0	0	0	0	37
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRIF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
299 REVESTIS CRED RECONUC	0	0	0	682	306	0	954	0	794	1,105	0	0	3,843
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,420	0	6,420
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,081	0	0	2,080
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
308 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	915	0	0	915
331 EQUIPO MÉDICO Y ODONTOLÓGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
338 OTROS EQUIPOS MÉDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	28	435	0	555	0	212	0	0	0	1,019
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	140	289	0	4,761	0	54,131	44,383	31,993	130,932
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	387	0	0	37	0	0	58,483	0	63,877
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	0	5,304	0	0	0	0	0
383 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	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	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	1,284	0	-1,284	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	9,450	0	0	0	0	0	9,450
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
587 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
611 DONATIVOS A PERSONAS	15,669	16,448	15,535	26,692	16,252	33,945	17,471	19,994	16,071	11,975	44,735	-46,863	188,134

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

FTESA  
AÑO 2018

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	17,023	0	0	0	0	0	18,570	18,680	17,956	19,769	19,834	19,834	241,055
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	7,134	1,800	0	-4,620	-4,620	3,515
621 BECAS ESCOLARES	0	167	0	4,283	0	0	2,667	0	167	2,667	0	-383	9,567
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	0	1,333	38,490	21,575	42,385	9,806	47,559	35,928	20,711	97,147	34,890	-11,440	3,38,373
629 OTRAS BECAS	464	335	570	183	0	752	0	1,165	0	537	728	252	5,169
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3,500	-3,500
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1,769	-1,769
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTIVAS Y C	4,023,915	186,401	41,702	174,676	351,314	209,640	631,515	483,785	903,930	1,045,640	-2,245,921	-2,245,921	8,669,891
638 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	11,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3,183	7,818
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 PROMIAS	0	0	0	0	0	-200	0	366	0	589	0	0	755
649 INMUEBLOS OTROS	1,310	266,924	179,218	201,504	56,206	-253,734	69,387	-120,894	60,652	56,479	-23,886	-23,886	559,052
657 RESERVAS - VACACIONES	68,774	74,497	75,300	76,299	76,290	73,310	75,024	75,868	72,544	79,867	76,776	76,776	901,413
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	26,880	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26,880
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	0	19,895	0	0	0	0	0	0	0	19,895
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	1,375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,375
679 OTROS SUBSIDIOS	0	3,303	3,577	3,646	3,700	3,874	3,899	3,931	4,023	4,181	4,203	0	38,297
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
683 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	0	514	2,675	0	0	0	0	0	3,189
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	39	-39	822	0	0	0	0	0	822
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	15,980	0	0	0	0	20,953	0	0	0	0	0	36,853
741 DEPRICIACIÓN DE BIENES	2,228,145	2,339,462	2,449,027	2,338,155	2,350,091	2,342,725	2,341,650	2,753,425	2,402,638	2,392,462	2,410,307	2,472,931	28,922,019
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MIS INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	1,448,887	1,421,122	1,666,219	1,264,597	1,103,440	1,391,962	1,401,203	1,411,869	2,430,850	-6,779,638	1,676,546	1,832,567	10,267,215
803 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	28,954	-24,284	24,146	0	-77,383	0	0	0	3,330,205	0	0	-19,487	3,330,205
808 INCUMPLIMIENTO CALIDAD DEL SERVICIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-19,487
948 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	324,773	199,694	166,355	298,437	-227,274	249,758	311,940	-1,842,861	264,648	8,930,307	2,717,707	12,932,235	24,323,779
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS - VAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GASTOS DIFERENDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO EN CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	180,994
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	121	-400	0	0	-101	0	0	-57,297	0	0	-57,297
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-290
PERDIDA NETRO DE ACTIVOS	-483	0	0	0	0	1,053	0	0	104,207	9,547	0	0	-405
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	115,290
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
641 SERV. FISCALIZACIÓN	10,163,381	6,688,698	7,448,793	7,996,596	5,726,242	6,218,678	7,412,082	6,588,908	11,120,229	10,633,340	13,806,649	17,117,841	110,920,836
649 Adundad Serv. Públicos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sub Total	1,310	266,924	179,218	201,504	56,206	-253,734	69,387	-120,894	60,652	56,479	-23,886	-23,886	559,052
643 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TIMBRES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS/SERVISAJNO DE VEHICULOS	0	266,924	0	0	0	0	0	366	60,652	589	0	0	266,924
648 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	956
649 INMUEBLES	0	0	0	0	0	0	0	0	60,652	0	0	0	60,652
648 TASA UNICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 OTROS	0	266,924	0	0	0	0	-253,734	69,387	-120,894	589	0	0	-305,240
Sub Total	0	266,924	179,218	201,504	56,206	-253,734	69,387	-120,894	60,652	589	0	0	23,292
TOTAL 648/649	0	266,924	179,218	201,504	56,206	-253,734	69,387	-120,894	60,652	589	0	0	23,292
641	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648	0	266,924	179,218	201,504	56,206	-253,734	69,387	-120,894	60,652	56,479	-23,886	-23,886	581,628
649	0	266,924	179,218	201,504	56,206	-253,734	69,387	-120,894	60,652	57,069	0	0	582,384