

ESTADO FINANCIERO PRELIMINAR

FEBRERO-2018



ETESA

Empresa de Transmisión Eléctrica, S. A.



INDICE

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

A N E X O S

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

A N E X O S GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL FEBRERO-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	846,252,561	846,068,885
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	275,199,886	270,838,937
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		571,052,675	575,229,948
Construcciones en Proceso	A-2	112,747,661	111,987,855
Adelanto a Construcciones	A-4	8,683,617	4,281,817
		121,431,278	116,269,672
Subestaciones Estratégicas - (neto)		32,397,798	32,687,678
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)		5,495	5,532
Bienes Donados - Torres ACP (neto)		862,358	867,237
Inventarios Netos	A-5	3,535,288	3,648,678
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		729,284,892	728,708,745
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	37,138,288	16,941,890
Fondo Plazo Fijo - Banco Nacional		0	0
Fondo de Liquidación Mercado Regional		12,936	12,936
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	77,063,093	78,012,998
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	3,068,218	3,068,218
Impuesto S/Dividendo por Anticipado	A-4	2,019,069	2,019,069
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		119,301,603	100,055,110
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		1,932,292	1,922,489
Fondo Plan Emprendedores - Caja de Ahorros		0	0
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	4,676,021	4,676,021
Cuentas por Cobrar IV L/T	A-4	226,994	226,994
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		2,000	2,000
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5,619,049	-5,619,049
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		6,835,295	6,835,295
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-823	-823
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-143,728	-143,728
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		2,965	2,965
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		2,020,036	2,020,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		2,942,308	2,942,308
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
ACTIVOS DIFERIDOS		13,553,371	13,553,371
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		43,054,851	43,045,048
TOTAL ACTIVOS		891,641,346	871,808,903



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

PATRIMONIO Y PASIVOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL FEBRERO-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
PATRIMONIO			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital		69,805,184	69,805,184
Utilidades Retenidas		117,727,540	116,963,194
Utilidades del Periodo		493,863	763,948
TOTAL PATRIMONIO		312,898,558	312,404,298
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	55,250,029	38,407,857
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		44,587,804	44,587,804
Provisión para Prima de Antigüedad		1,700,868	1,674,618
Indemnización Laboral por Pagar		38,118	38,141
Provisión por Retiro		1,229,420	1,229,420
Provisión para Pasivos Contingentes		14,023,501	14,023,501
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		116,829,741	99,961,341
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		429,728,299	412,365,639
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	69,465,173	67,529,584
Préstamos por Pagar	A-6	100,234,686	100,585,596
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	5,841,745	5,841,745
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		267,012,250	267,012,250
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	2,207,223	1,552,399
Intereses por Pagar	A-9	5,434,620	5,269,965
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		1,692,817	1,691,926
Retenciones y Depósitos por Construcciones		5,965,469	6,108,189
Impuesto por pagar		3,851,610	3,851,610
Impuesto Sobre la Renta		207,454	0
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		461,913,048	459,443,264
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		891,641,346	871,808,903



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL FEBRERO-18	AÑO ANTERIOR FEBRERO-17
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Usó de la Red	A-10	11,766,580	11,727,224
Ingreso por Conexión	A-10	782,953	1,045,316
Ingreso por Operación Integrada	A-11	2,532,276	2,500,242
Otros Ingresos	A-12	149,123	731,671
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	-5,000,000
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		15,230,932	11,004,453
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		1,944,706	1,361,886
Conexión		19,048	25,144
CND		591,756	607,156
Hidrometeorología		218,533	269,277
Administración		1,314,748	1,194,101
Generación Obligada		4,810,316	3,640,420
Depreciación		4,668,607	2,411,580
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		13,567,716	9,509,565
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		1,663,216	1,494,888
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	99,770	1,511,114
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		99,770	1,511,114
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		1,762,986	3,006,001
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		757,490	811,894
Pérdida de Retiro de Activos		483	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		0	21,000
Impuestos		156,554	57,315
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		111,680	0
Indemnizaciones Laborales		35,462	51,803
Sobrantes y faltantes de Inventario		0	-1
Gastos por Litigios		0	0
Gastos Diferidos		0	-1,554,199
Perdida en negocio conjunto		0	0
Provision de Gastos		0	0
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		1,061,669	-612,189
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		701,316	3,618,191
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		207,454	1,081,972
TOTAL IMPUESTOS		207,454	1,081,972
UTILIDAD NETA		493,863	2,536,219



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

	AÑO ACTUAL FEBRERO-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
ACCIONES COMUNES:		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal		
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES ES)	69,805,184	69,805,184
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de B/ 2.50 c/u	5,000,000	5,000,000
TOTAL ACCIONES	194,677,156	194,677,156
UTILIDADES		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10,820,985	10,820,985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11,802,640	11,802,640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9,759,573	9,759,573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11,069,021	11,069,021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9,087,106	9,087,106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DEV ATRASO PROY INVERSIÓN	1,420,744	1,420,744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003	7,862,844	7,862,844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004	10,696,582	10,696,582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005	12,348,708	12,348,708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006	10,604,414	10,604,414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007	9,319,320	9,319,320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN UNTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-937,482	-1,555,063
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	763,948	
SUBTOTAL	193,561,538	192,180,010
MENOS:		
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 1998	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 1999	309,382	309,382
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2000	6,200,000	6,200,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2001	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2002	428,160	428,160
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2002	466,378	466,378
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2003	463,587	463,587
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2003	490,000	490,000
DIVIDENDOS PAGADOS 2004	3,292,000	3,292,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2004	537,191	537,191
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2005	435,385	435,385
ADELANTO DIVIDENDOS 2005	4,078,100	4,078,100
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2006	207,584	207,584
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2007	396,898	396,898
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2008	333,471	333,471
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2009	406,317	406,317
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2010	400,355	400,355
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2011	486,239	486,239
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2012	231,825	231,825
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2013	363,387	363,387
IMPUESTO COMPLEMENTARIO AÑOS ANTERIORES	377,635	377,635
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2009	10,000,000	10,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2010	5,827,198	5,827,198
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2011	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2012	3,210,669	3,210,669
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2013	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2014	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2015	6,500,000	6,500,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2016	4,000,000	4,000,000
GASTO DE ISR 2016	1,662,984	1,045,801
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
SUBTOTAL	75,833,998	75,216,816
UTILIDADES RETENIDAS	117,727,540	116,963,194
MENOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-FEBRERO - 2018	493,863	763,948
TOTAL UTILIDADES	110,199,262	109,705,002
GRAN TOTAL PATRIMONIO	312,898,558	312,404,298

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



	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>FEBRERO - 2018</u>	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE - 2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	493,863	763,948
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	4,668,607	24,926,350
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	16,326	-133,200
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	0	-9,936,397
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	0	20,369,180
Ajuste a utilidad de períodos anteriores	0	0
Subtotal	<u>5,178,796</u>	<u>35,989,880</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	949,905	-47,222,257
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	113,390	63,788
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	1,958,415	296,244,389
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	0	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	654,824	196,787
Pago de prestaciones laborales	-44	652,851
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	207,454	-1,405,464
Subtotal	<u>3,883,944</u>	<u>248,530,094</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	9,062,740	284,519,974
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-333,239	-350,270,636
Aumento en construcciones en proceso	-622,963	25,156,897
Adelantos a contratistas	-4,401,801	1,659,486
Producto de la venta y descartes de activos fijos	0	0
Retiros y Capitalización	0	20,074
Activos adquiridos - Donaciones	0	0
Otros Fondos	0	0
Inversión en Negocio Conjunto	0	821,506
Préstamo a la EPR	0	346,154
Subtotal	<u>-5,358,002</u>	<u>-322,266,519</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-5,358,002	-322,266,519
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	0	29,964,224
Dividendos pagados	0	0
Impuesto complementario	0	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	18,207,754	79,214,754
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-1,716,492	-65,016,704
Subtotal	<u>16,491,262</u>	<u>44,162,274</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	16,491,262	44,162,274
Aumento (Disminución) neto en efectivo	20,196,000	6,415,729
Efectivo al inicio del Período	<u>16,954,826</u>	<u>10,539,097</u>
Efectivo al final de marzo	37,150,825	16,954,826
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	<u>757,490</u>	<u>3,150,356</u>
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>197,021</u>	<u>350,909,286</u>

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

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

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

Ingresos por conexión:

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

Ingresos por el servicio de operación integrada:

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

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

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

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

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

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

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

(b) Reconocimiento de gastos

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

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

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

(c) **Cuentas por cobrar comerciales y otras**
Las cuentas por cobrar se mantienen al costo, menos cualquier pérdida por deterioro en su condición de cobro.

(d) **Inventarios**
Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo, basado en el método de costo promedio ponderado. La Empresa evalúa 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 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 2017 tuvo adiciones netas por B/.350,773,068 en el período corriente, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas, por el equipamiento de Planta General y el Centro Nacional de Despacho (CND).

Es importante señalar, que 78% de las adiciones netas por B/.275,488,847 corresponden 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. Se incorpora 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.

En el año 2017 se capitalizaron proyectos muy importantes que permitieron aumentar la base de capital. Entre los proyectos podemos mencionar:

Proyecto	Monto Capitalizado
Renovación Tecnológica CND – SCADA	4,994,143
Equipamiento CND	811,741
Tramo 1 Veladero - Llano Sánchez 3LT (Líneas y S/E)	123,101,591
Adquisición de Equipos Pruebas y Mediciones	166,417
Tramo 3 Chorrera – Panamá 3LT (Líneas y S/E)	73,886,242
Tramo 2 Llano Sánchez – Chorrera 3LT (Líneas y S/E)	144,997,982
Otros Activos – Órdenes de Compra	<u>2,814,952</u>
	<u>350,773,068</u>

El reconocimiento de los activos ingresado en este año ha producido que el Ingreso Máximo Permitido por la Autoridad de los Servicios Públicos aumente, lo que origina 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 28 de febrero de 2018 la suma asciende a B/.77,149,650

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 8,683,617 estos adelantos se establece en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Los adelantos están garantizados con la Fianza de Pago Anticipado por el 100% del Anticipo.

A-5 Inventario Netos

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

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

- Préstamo con Banco Nacional de Panamá fue utilizado para el financiamiento de la construcción de la Línea de Transmisión 230 KV Fortuna-Changuinola-Frontera y Subestación Changuinola 230 KV.
- Préstamo BID No. 1113/OC-PN por B/.72,000,000 con el propósito de financiar la ejecución de la línea de transmisión de 230 kv Guasquitas – Panamá II, localizada en el corregimiento de Pedregal, Provincia de Panamá, la cual se inicia en el distrito de Gualaca y se dirige a lo largo del país hasta la subestación Panamá II. La línea de transmisión tiene como objetivo primordial el cumplimiento del criterio n-1 que le exigen a ETESA las Normas de Calidad del Servicio Técnico de Transmisión, aprobadas por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos, mediante Resolución JD-920 de 24 de julio de 1998. También, se constituye esta nueva línea en una opción para conducir toda la energía potencial del occidente de la República de Panamá hasta el centro principal de carga del país, al aumentar la capacidad del Sistema Nacional de Transmisión.
- Préstamo BID No. 1002/OC-RG por B/.1,650,000 con el propósito de financiar la ejecución de un Sistema de Interconexión Eléctrica para los Países de América Central (SIEPAC): Proyecto de apoyo a la formación y consolidación progresiva de un mercado eléctrico regional. La tasa de interés de este préstamo para el año 2010 fue 4.66% (2009: 4.66%)
- Préstamo BID N° 2024-OC-PN, por B/.12,500,000, para el financiamiento del programa de inversión y transformación corporativa, préstamo que será amortizado mediante cuotas semestrales, consecutivas y, en lo posible iguales. La primera cuota se pagará a los cinco (5) años contados a partir de la fecha de vigencia del mencionado préstamo. Los intereses se calcularán sobre la tasa LIBOR a 3 meses.
- Préstamo de la Caja de Ahorros por B/30,000,000, para el financiamiento de las inversiones requeridos en el Plan de Expansión
- Línea de Crédito por B/.3,000,000, para el financiamiento que cubrirá la renovación de la Flota Vehicular de la Empresa.
- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2013 – 2017. Plazo del desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente.
- SCOTIA BANK, Se recibe desembolso por B/.46,770,976 para cubrir los convenios por servidumbre de la Tercera Línea.
- CAF (Corporación Andina de Fomento), Se recibe desembolso por B/.32,867,984 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones 2013 - 2017.

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

A-7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 28 de febrero 2018 B/.15,646,901, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 28 de febrero asciende a B/.25,723,525, las cuentas por pagar de proyectos por B/.20,014,693, y Otros proyectos de inversiones por B/.5,841,745.

Como resultado del trabajo realizado, por la construcción de la tercera línea, la empresa, para los fines previstos adquiere compromisos por B/.267,012,250.

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 28 de febrero de 2018 con cada colaborador.

A-9 Intereses por Pagar

Están conformados por los intereses de la:

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

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 28 de febrero 2018
USO DE LA RED	11,766,580
CARGO POR CONEXIÓN	782,953
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	1,405,914
HIDROMETEOROLOGÍA	1,126,362
OTROS INGRESOS	149,123
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	99,770
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA S.A.
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS
AL 28 DE FEBRERO DE 2018

	COSTO AL 31-dic-17	2018 ADICIONES	2018 RETIROS	2018 RECLASIFICACIONES	2018 AJUSTES	COSTO AL 28-feb-18	DEPRECIACION 28-feb-18	A-1 VALOR NETO 28-feb-18
SISTEMA PRINCIPAL								
TERRENOS	4.819.791	0	0	0	0	4.819.791	0	4.819.791
EDIFICIOS Y MEJORAS	15.954.395	0	0	0	0	15.954.395	9.613.453	6.340.942
CAMINOS Y SENDEROS	982.308	0	0	0	0	982.308	209.382	772.926
SERVIDUMBRE	93.009.812	0	0	0	0	93.009.812	8.215.593	84.794.220
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8.471.782	0	0	0	0	8.471.782	3.899.368	4.572.414
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.052	779	0	0	0	69.831	69.091	740
EQUIPO DE SUBESTACIONES	107.513.756	0	0	0	0	107.513.756	34.698.244	72.815.512
TORRES Y ACCESORIOS	208.669.207	0	0	0	0	208.669.207	50.739.940	157.929.267
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	222.113.312	0	0	0	0	222.113.312	50.623.563	171.489.749
EQUIPO MECÁNICO	31.826	0	0	0	0	31.826	29.476	2.350
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6.537.141	0	0	0	0	6.537.141	1.496.732	5.040.409
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44.288.582	0	0	0	0	44.288.582	21.018.442	23.269.139
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	25.770.270	0	0	0	0	25.770.270	16.054.411	9.715.859
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89.012	0	0	0	0	89.012	88.202	811
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35.199.120	0	0	0	0	35.199.120	3.051.738	32.147.381
SUB TOTAL	773.519.386	779	0	0	0	773.520.145	199.808.634	573.711.512
CONEXIÓN								
TERRENOS	770.837	0	0	0	0	770.837	0	770.837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138.192	0	0	0	0	138.192	122.332	15.861
SERVIDUMBRE	8.591	0	0	0	0	8.591	3.477	5.114
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682	0	0	0	0	219.682	166.221	53.461
EQUIPO DE SUBESTACIONES	6.370.591	0	0	0	0	6.370.591	4.573.047	1.797.544
TORRES Y ACCESORIOS	2.037.751	0	0	0	0	2.037.751	1.900.306	137.445
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799.151	0	0	0	0	799.151	420.256	378.895
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186.342	0	0	0	0	186.342	57.456	128.887
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19.353.808	0	0	0	0	19.353.808	9.043.837	10.309.972
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	612.014	0	0	0	0	612.014	299.320	312.694
	266.716	0	0	0	0	266.716	16.299	250.417
SUB TOTAL	30.763.676	0	0	0	0	30.763.676	18.602.650	14.161.126
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.967.632	0	0	0	0	1,967,632	1,394,791	572,841
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129.178	0	0	0	0	129,178	45,848	83,331
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488.456	0	0	0	0	488,456	242,033	246,423
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704.605	0	0	0	0	704,605	541,895	162,710
EQUIPO DE INFORMÁTICA	10,795,969	0	0	0	0	10,795,969	9,249,910	1,546,059
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	416.941	0	1,238	0	0	415,703	227,509	188,194
EQUIPO DE TRANSPORTE	129.888	0	0	0	0	129,888	87,275	42,613
SUB TOTAL	14,632,669	0	1,238	0	0	14,831,431	11,789,261	2,842,171
HIDROMETEOROLOGÍA								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72.251	0	0	0	0	72.251	53.883	18.367
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181.034	0	0	0	0	181.034	140.791	40.242
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	135,775	4.564
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	1,341,480	335,834
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2.471.724	0	0	0	0	2,471,724	798,792	1,672,932
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2.172.465	0	0	0	0	2,172,465	808,925	1,363,541
SUB TOTAL	8,020,405	0	0	0	0	8,020,405	4,584,925	3,435,480
GERENCIAL APOYO								
TERRENOS	253.302	0	0	0	0	253.302	0	253.302
EDIFICIOS Y MEJORAS	981.996	0	0	0	0	981.996	361.069	620.927
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	632.454	0	0	0	0	632.454	470.137	162.317
EQUIPO DE LABORATORIO	1.286.786	0	0	0	0	1,286,786	1,286,370	416
EQUIPO MECÁNICO	316.816	0	0	0	0	316,816	86.806	230.010
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16.759.306	0	0	0	0	16,759,306	13,379,978	3,379,328
EQUIPO DE INFORMÁTICA	17.480.036	195.410	4.069	0	0	17,671,377	15,225,033	2,446,344
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3.028.228	832	8.038	0	0	3,022,022	2,743,567	277,455
EQUIPO DE TRANSPORTE	5.654.591	0	0	0	0	5,654,591	4,511,793	1,142,798
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1.839.005	0	0	0	0	1,839,005	1,660,674	178,331
SUB TOTAL	48,232,520	196,242	12,107	0	0	48,418,655	39,725,427	8,691,228
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6.366.085	0	0	0	0	6,366,085	5,757,128	608,957
SUB TOTAL	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	5,757,128	608,957
TOTAL	881,534,721	197,021	13,345	0	0	881,718,397	278,267,924	603,450,473
Bienes Donados - Informática - Hidromet	7.771	0	0	0	0	7.771	2.276	5.495
EQUIPO TORRES - ACP / STP	584.895	0	0	0	0	584.895	120.218	474.677
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / S	504.105	0	0	0	0	504.105	116.424	387.681
	1,106,771	0	0	0	0	1,106,771	238,918	867,853
Gran Total	882,641,492	197,021	13,345	0	0	882,825,168	278,506,842	604,318,326



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CONSTRUCCIONES EN PROCESO
28 DE FEBRERO DE 2018**

A-2

	31 DICIEMBRE 2017	ADICIONES 2018	CAPITALIZACIÓN 2018	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2018	28 FEBRERO 2018
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	1,228,907	224.62	0	0	1,229,132
S/E PATIO 115 KV	595,861	113736.72	0	0	709,598
S/E PATIO 34.5 KV	851,375	6461.11	0	0	857,836
LINEA 230 KV	30,618	0	0	0	30,618
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403	0	0	0	10,403
TOTAL CONEXIÓN	2,717,164	6,686	0	0	2,837,587
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	45,284,394	585,825	0	0	45,870,218
LINEA 115 KV	199,960	0	0	0	199,960
LINEA 230 KV-ODB	145,747	694,821	0	0	840,568
S/E PATIO 230 KV	54,862,173	252,956	0	0	55,115,129
S/E PATIO 115 KV	501,894	9,902	0	0	511,797
S/E PATIO 230 KV-ODB	2,843,516	0	0	0	2,843,516
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	1,343	0	0	4,652,364
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(110,714)	0	0	0	(110,714)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	(8,193,932)	(708,442)	0	0	(8,902,374)
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	100,038,912	836,404	0	0	100,875,316
GERENCIAL APOYO					
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,398,474	0	0	0	1,398,474
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	21,000	0	0	0	21,000
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	0	0	0	0	0
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	419,877	0	0	0	419,877
TOTAL GERENCIAL APOYO	1,839,351	0	0	0	1,839,351
CND					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	1,662,481	0	0	0	1,662,481
TOTAL CND	1,662,481	0	0	0	1,662,481
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	3,575,863	0	0	0	3,575,863
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	3,575,863	0	0	0	3,575,863
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	511,850	0	(197,021)	0	314,829
TOTAL COMPENSACIONES	511,850	0	(197,021)	0	314,829
INVERSIONES REGIONALES					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
TOTAL INV. REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
	111,987,855	843,090	(197,021)	0	112,747,661



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>FEBRERO-2018</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2017</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	26,727,516	12,797,852
FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	76,380	105,919
FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	21,033	22,504
FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	8,646,202	2,262,748
FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	1,639,123	1,728,833
CAJA MENUDA	28,034	24,034
CND	3,500	3,500
Gerencia de Mantenimiento	5,234	5,234
Servicios Generales	5,000	5,000
GIAC	4,000	2,000
Servicios de Mantenimiento - Chiriquí	5,000	5,000
Mantenimiento Z-3 Changuinola	300	300
Servicios de Mantenimiento - Aguadulce	3,000	3,000
Gerencia General	2,000	0
TOTAL	37,138,288	16,941,890



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 28-FEBRERO
	2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2018
AGENTES DEL MERCADO				MAYOR
Aes Changuinola	2,989,221	33,528	1,934,053	1,088,696
Aes Panama	2,868,503	1,370,471	1,733,449	2,505,525
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	69,332	0	26,361	42,971
Aggreko	0	1	0	1
Altemeg	937,749	105,426	745,405	297,770
Argos Panamá, S.A.	885	9	518	376
Autoridad del Canal de Panamá	919,174	1,587	850,924	69,837
Azucarera Nacional	318	12	54	276
Bontex, S.A.	238,985	0	146,673	92,312
Caldera Energy Corp	110,361	0	54,215	56,146
Ccomunica	31,278	0	31,278	0
Cilsa Panama, S.A.	5,029	28	28	5,029
Corporación de Energia del Istmo, S.A.	17,714	518	11,809	6,423
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	1,145,985	2,250	812,452	335,783
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	8,541,406	20,426	5,833,881	2,727,952
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	7,565,264	2,282,195	4,855,313	4,992,146
Divisa Solar 10MW, S.A.	1,310	737	760	1,287
Electrogeneradora del Istmo	9,239	0	6,906	2,332
Electron Investment, S.A.	1,214,634	328,228	38,088	1,504,774
Empresa de Generacion Elctrica, S.A. (EGES)	783	0	720	63
Empresa de Generacion Fortuna, S.A.	3,058,711	40,937	2,073,382	1,026,266
Empresa Nacional de Energia	5,407	539	5,268	678
Empresa Propietaria de la Red	2,762	2,760	3,315	2,207
Empresas Melo, S.A.	740	195	0	935
Enel Green Power Panama, S.A.	2,244	50	1,464	830
Energía y Servicios de Panamá	487,485	8,055	80,682	414,858
Energyst internacional B V	74,764	91,160	55,115	110,809
Farallon Solar 2	1,792	782	0	2,574
Fountain Intertrade Corp	855,542	0	537,981	317,561
Fuerza Elctrica del Istmo	0	156	0	156
Gas Natural Atlántico, S.A.	0	97,248	829	96,419
Generación Bahía Las Minas, S.A.	534,041	13,037	353,056	194,022
Generacion Solar	21	7	0	28
Generadora Alto del Valle	33,236	3,509	6,428	30,317
Generadora del Atlantico	260,042	60,550	233,463	87,129
Generadora del Istmo	311,796	0	207,302	104,494
Generadora Pedregalito 1	35,961	0	27,013	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	24,119	6,059	7,108	23,070
Generadora Rio Chico Pedregalito 2	4,593	0	3,521	1,072
Generadora Río Chico, S.A.	13,047	0	4,233	8,814
Hidro Boqueron	5,376	0	1,344	4,032
Hidro Candela	0	0	0	0
Hidro Iberica	4,107	107	2,198	2,016
Hidro Panamá S.A.	2,477	78	1,651	904
Hidro Piedra S.A.	34,751	4,997	24,755	14,993
Hydroecologica del Teribe, S.A.	273,275	28,768	125,325	176,718
Hidroelectrica Bajo del Totuma, S.A.	2,345	93	1,228	1,210
Hidroelectrica San Lorenzo	27,951	2,478	7,324	23,105
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	589,429	0	527,459	61,970
Ideal Panamá, S.A.	1,533,343	75,491	1,275,533	333,301
Istmus Hydro Power Corp	9,421	1	5,754	3,668
Jinro Corp	159,845	90,321	81,576	168,590
Kanan Overseas 1 , Inc	0	88,881	37,173	51,708
Kanan Overseas, Inc	110,912	0	110,912	0
Las Perlas Norte	7,527	5,782	5,756	7,553
Las Perlas Sur	7,529	6,556	5,760	8,325
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	1,624	86	1,183	527
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	2,058	72	1,415	715
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	2,123	275	1,020	1,378
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,341	366	296	1,411
Mineria Panamá	2,066	23,280	0	25,346



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 28-FEBRERO
	2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2018
Pan am Thermal Limited	279,184	16,966	145,608	150,542
Panama Solar 2	2,967	1,739	623	4,083
Paso Ancho Hydro Power Corp	6,048	42	2,350	3,740
Pedregal Power Co.	75,655	0	36,036	39,619
PSZI, S.A.	2,179	325	723	1,781
Salto de Francolis	20,460	805	8,620	12,645
Soenergy	52,996	0	0	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	1,967	89	1,012	1,044
Sol Real Uno	3,003	277	187	3,093
Solar Azuero Venture, S.A.	6,654	1,880	969	7,565
Solar Cocle Venture, S.A.	6,428	1,788	892	7,324
Solar Panamá Venture, S.A.	6,115	1,665	881	6,899
Termica del Caribe S.A.	15,515	0	0	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	59,184	29,070	22,758	65,496
UEP PENONOME II, S.A.	292,973	336,272	0	629,245
Union Eolica Panameña	7,686	0	1	7,685
Urbalia Panamá, S.A.	13,997	3,111	4,666	12,442
Valley Rise Investment Corp	471,948	5,965	20,324	457,589
Refacturación por Ajuste IMP_2017	0	17,000,000	0	17,000,000
Asep Resolucion 12231 Elec 28-03-2018	41,621,991	0	0	41,621,991
Subtotal	78,097,925	22,198,087	23,146,361	77,149,650
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
ACCIONISTAS	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	214,935	0	214,935
ANTICIPO DE VIAJE	417,800	387,000	374,809	429,991
CXC INT PRESTAMO EPR	0	55,855	55,855	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	446,401
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0
Empleados	2,105	958	376	2,687
ENTE	0	0	0	0
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
Otras Empresas Electricas	252,069	56,545	125,565	183,049
Otras Empresas Particulares	108,465	30,777	30,723	108,518
RECIBOS NO IDENTIFICADOS	-964,391	2,196,435	2,356,806	-1,124,763
Subtotal otras cuentas por cobrar	853,052	2,842,504	2,944,134	851,422
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	78,950,978	25,140,591	26,090,496	78,001,073
Menos: Reserva Cuentas Malas	-937,980		0	-937,980
Total cuentas por cobrar corriente	78,012,998	25,140,591	26,090,496	77,063,093
Adelanto a Contratistas	4,281,817	5,923,425	1,521,624	8,683,617
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	226,994	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	3,068,218	0	0	3,068,218
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	2,019,069	0	0	2,019,069
Adelanto Carta de Credito	0	0	0	0
NO CORRIENTE				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	84,099	0	0	84,099
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	0	0	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCA/EOR	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gualaca	4,573,712	0	0	4,573,712
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	4,676,021	0	0	4,676,021
TOTAL	82,285,117	31,064,016	27,612,120	85,737,013



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 28 DE FEBRERO DE 2018

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola	313,862	89,683	0	0	685,152	1,088,696
AES Panama	582,001	3,790	1,888,075	69	31,590	2,505,525
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	12,499	0	0	0	30,472	42,971
Aggreko	0	0	0	0	1	1
Altemegy	177,949	119,821	0	0	0	297,770
Argos Panamá, S.A.	277	9	0	18	72	376
Autoridad del Canal	69,837	0	0	0	0	69,837
Azucarera Nacional	76	0	0	0	200	276
Bontex, S.A.	40,458	41,620	0	10,229	4	92,312
Caldera Energy Corp	6,641	21,500	5,856	5,856	16,293	56,146
Ccomunica, S.a.	0	0	0	0	0	0
Cilsa Panama, S.A.	0	0	0	0	5,029	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	6,421	0	0	0	1	6,423
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	275,962	6,790	0	0	53,031	335,783
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	2,065,450	662,491	0	0	10	2,727,952
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	2,002,833	2,033,548	955,765	0	0	4,992,146
Divisa Solar 10MW, S.A.	675	612	0	0	0	1,287
Electrogeneradora del Istmo	1,597	0	0	0	735	2,332
Electron Investment, S.A.	81,290	208,850	20,849	133,236	1,060,548	1,504,774
Empresa de Generacion Electrica, S.A. (EGE)	0	63	0	0	0	63
Empresa de Generacion Fortuna, S.A.	1,025,342	923	0	0	1	1,026,266
Empresa Nacional de Energia	678	0	0	0	0	678
Empresa Propietaria de la Red	552	552	0	552	552	2,207
Empresas Melo, S.A.	194	0	0	0	740	935
Enel Green Power Panama, S.A.	815	0	0	0	15	830
Energía y Servicios de Panamá	14,881	15,323	6,826	0	377,828	414,858
Energyst Internacional B V	18,540	18,900	18,157	18,526	36,686	110,809
Farallon Solar 2	393	389	0	123	1,669	2,574
Fountain Intertrade Corp	50,900	126,332	24,107	114,013	2,210	317,561
Fuerza Electrica del Istmo	156	0	0	0	0	156
Gas Natural Atlantico	1,018	95,401	0	0	0	96,419
Generación Bahía Las Minas, S.A.	193,653	368	0	0	0	194,022
Generacion Solar	3	5	0	3	18	28
Generadora Alto del Valle, S.A.	4,281	4,912	0	0	21,124	30,317
Generadora del Atlantico	60,550	0	0	0	26,579	87,129
Generadora del Istmo	23,404	46,636	0	0	34,454	104,494
Generadora Pedregalito 1, S.A.	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	6,039	6,672	0	9,340	1,019	23,070
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	1,072	1,072
Generadora Río Chico, S.A.	3,552	0	0	4,547	715	8,814
Hidro Boqueron	672	672	672	672	1,344	4,032
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	1,070	0	0	0	946	2,016
Hidro Panamá S.A.	904	0	0	0	0	904
Hidro Piedra S.A.	9,995	0	4,998	0	0	14,993
Hidroecologica del Teribe, S.A.	44,049	126,549	0	0	6,120	176,718
Hidroelectrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	0	0	0	1	1,210
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,605	1,559	1,559	1,559	16,823	23,105
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	61,509	461	0	0	0	61,970
Ideal Panamá, S.A.	134,023	165,070	0	0	34,208	333,301
Istmus Hydro Power Corp	1	0	0	0	3,667	3,668
JINRO CORP	39,758	65,478	0	27,084	36,269	168,590
Kanan Overseas, I Inc	51,673	0	0	0	35	51,708
Kanan Overseas, Inc						0
Las Perlas Norte	5,783	0	0	0	1,771	7,553
Las Perlas Sur	6,557	0	0	0	1,769	8,325
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	527	0	0	0	0	527
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	715	0	0	0	0	715
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	768	609	0	0	0	1,378
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	133	219	0	104	956	1,411
Mineria Panama	4,238	20,764	0	344	0	25,346



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 28 DE FEBRERO DE 2018

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Pan am Thermal Limited	80,632	69,910	0	0	0	150,542
Panamá Solar 2	1,506	1,441	0	1,136	0	4,083
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,217	0	0	0	2,523	3,740
Pedregal Power Co.	27,116	1,476	0	0	11,027	39,619
PSZI, S.A.	768	624	0	0	389	1,781
Salto de Francolís	2,811	0	0	0	9,834	12,645
Soenergy Panama, S. De R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	551	0	0	0	493	1,044
Sol Real Uno, S.A.	368	0	0	0	2,725	3,093
Solar Azuero Venture, S.A.	960	1,660	0	707	4,238	7,565
Solar Cocle Venture, S.A.	914	1,623	0	693	4,094	7,324
Solar Panamá Venture, S.A.	862	1,513	0	657	3,867	6,899
Termica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	53,944	3,104	0	277	8,171	65,496
UEP PENONOME II, S.A.	266,549	215,750	0	0	146,945	629,245
Union Eolica Panameña	0	0	0	0	7,686	7,685
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	1,555	1,555	1,555	6,221	12,442
Valley Rise Investment Corp	20,339	20,325	20,325	20,631	375,970	457,589
Refacturación por Ajuste IMP_2017	17,000,000	0	0	0	0	17,000,000
Asep Resolucion 12231 Elec 28-03-2018	41,621,991	0	0	0	0	41,621,991
Subtotal	66,490,053	4,205,553	2,948,743	351,932	3,153,371	77,149,650
OTROS						
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	214,935	0	0	0	0	214,935
Anticipo de Viaje	429,991	0	0	0	0	429,991
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	0	0	446,401
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0	0	0
Empleados	2,687	0	0	0	0	2,687
ENTE	0	0	0	0	0	0
Fondo General Especial	2,140	0	0	0	0	2,140
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
Otras Empresas Electricas	183,049	0	0	0	0	183,049
Otras Empresas Particulares	108,518	0	0	0	0	108,518
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Recibos No Identificados	-1,124,763	0	0	0	0	-1,124,763
Subtotal	262,958	0	0	0	588,464	851,422
Total Cuentas por Cobrar Corriente	66,753,011	4,205,553	2,948,743	351,932	3,741,835	78,001,073
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	226,994	0	0	0	0	226,994
DOCUMENTOS POR COBRAR						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	84,099	84,099
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	0	0	0	0	102,309	102,309
TOTAL	66,753,011	4,205,553	2,948,743	351,932	3,844,144	78,330,376



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INVENTARIOS
28-feb-18

A - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2017	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	FEBRERO 2018
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	1,110,277	184,523	248,497	1,046,304
ALMACÉN AGUADULCE	3,050,664	36,940	55,417	3,032,187
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,376,434	40,049	70,989	1,345,495
SUBTOTAL	5,537,376	261,512	374,902	5,423,986
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,888,698	0	0	-1,888,698
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	3,648,678	261,512	374,902	3,535,288



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

AÑO 2018

ANEXO A6

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	31 DIC.2017	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	FEBRERO 2018
		²⁾	¹⁾						
LARGO PLAZO									
CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	23,023,969	0	0	0	0	23,023,969
CAJA DE AHORRO (LINEA DE CR)	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	638,648	0	0	0	0	638,648
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	14,745,241	0	18,207,754	1,365,582	0	31,587,413
SCOTIA BANK	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	0	0	0	0	0	0
TOTAL LARGO PLAZO				38,407,857	0	18,207,754	1,365,582	0	55,250,029
CIRCULANTE									
BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR C	31/08/2017	*	Libor 6 meses + 2%	30,000,000	0	20,000,000	0	20,000,000	30,000,000
CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2,307,696	0	0	0	384,616	1,923,080
LINEA DE CREDITO CJA AHO. CP	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	311,364	0	0	0	51,305	260,059
BANCO NACIONAL (PREST. A TERMINO CP)	23/11/2017	23/11/18	ANUAL 4.5%	20,000,000	0	0	0	0	20,000,000
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF (I	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	1,195,560	0	0	1,365,582	1,280,571	1,280,571
SCOTIA BANK (FACILIDAD CR CP)	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	46,770,976	0	0	0	0	46,770,976
TOTAL CIRCULANTE				100,585,596	0	20,000,000	1,365,582	21,716,492	100,234,886
TOTAL DEUDA				138,993,453	0	38,207,754	2,731,163	21,716,492	155,484,715

1) * Banco Nacional cuenta con dos (2) Líneas de Crédito cuyas fechas de vencimiento son las siguientes: N° 100003477707 F.V. 22/03/2019, N° 100003264270 F.V. 06/10/2018 y N° 100003319163 F.V. 23/11/18

2) ** Actualmente Caja de Ahorro tiene seis (6) Líneas de Crédito el cual detallamos las fechas de vencimiento: N° 32784001331 F.V. 12/05/2019, 32784001714 F.V. 17/10/2019, N° 32784002438 F.V. 17/04/2020 N° 32784003801 F.V. 07/07/2022, N° 32784003810 F.V. 07/07/2022 y N° 32784003856 F.V. 20/07/2022



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR PAGAR
28 DE FEBRERO DEL 2018

	DICIEMBRE			FEBRERO
	2017	DISMINUCIÓN	AUMENTO	2018
AGENTES DEL MERCADO				
AES CHANGUINOLA, S.A.	90,425	0	0	90,425
AES PANAMA	1,223,027	-193,834	1,113,457	2,142,650
ALTERNEGY, S.A.	400,738	-219,708	614,183	795,212
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A.	949,326	0	0	949,326
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	1,651,197	-97,406	1,379,084	2,932,875
BAHIA LAS MINAS CORP	43,320	0	12,128	55,448
BONTEX, S.A.	31,154	-2,700	1,284	29,738
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	0	0	4,327
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.A.	1,591	0	3,950	5,540
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	0	91	567
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	67,345	-33,201	3,476	37,620
ELEKTRA NORESTE S.A.	14,286	0	0	14,286
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIKUI	261,147	0	0	261,147
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41,765	0	0	41,765
EMPRESA DE GENERACIÓN ENEL FORTUNA, S.A.	291,562	-39,160	103,234	355,636
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	421	-14	5	412
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,352	-6,777	0	8,575
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	26,795	0	0	26,795
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	1,913	0	0	1,913
GENERADORA DEL ATLANTICO	135,497	-1,290	149	134,356
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	3,871	-313	17	3,575
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	6,070	0	530	6,600
HIDRO BOQUERON S.A.	14	0	119	133
HIDRO PANAMA, S.A.	245	0	0	245
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,192	0	78	12,270
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	6,054	0	0	6,054
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	2,464	-1,936	0	527
HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	0	0	221
HIDROIBERICA, S.A.	300	0	0	300
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	0	2	3,122
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	0	15,091
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	19,392	-16,999	469	2,862
JINRO CORP	132,314	-25,447	291,053	397,920
KANAN OVERSEAS, INC	0	0	0	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	45,109	-43,668	1,882	3,323
LAS PERLAS SUR, S.A.	6,321	-428	0	5,893
PANAM GENERATING LIMITED	301,837	-46,406	911,195	1,166,626
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	0	0	41
PEDREGAL POWER COMPANY	106,062	-26,770	373,934	453,225
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	600	-600	0	0
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4,488	0	0	4,488
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II, S.A	92,555	0	0	92,555
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	155,650	0	0	155,650
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	26,968	-1,496	0	25,472
PROVISION POR EXPLOSION TRF SUB PANAMA	5,385,290	0	0	5,385,290
CO-RECLASIFICACION 2017	-562,057	0	0	-562,057
	11,030,058	-758,155	4,810,318	15,082,221
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	564,681	0	0	564,681
	564,681	0	0	564,681
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	240,654	0	0	240,654
Gobierno	3,413,227	1,479,155	726,181	2,660,253
Empleados	794,503	4,740,411	4,728,894	782,985
Materiales, Equipos y Servicios	29,460,418	9,528,611	10,187,880	30,119,686
Contratos de Proyectos - ETESA	22,026,044	8,174,782	6,163,432	20,014,693
Subtotal	55,934,845	23,922,959	21,806,386	53,818,272
Anexo A-7	67,529,584	23,164,804	26,616,704	69,465,173
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	5,841,745	0	0	5,841,745
Anexo A-7	5,841,745	0	0	5,841,745
TOTAL	73,371,329	23,164,804	26,616,704	75,306,919



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
RETENCIONES Y RESERVAS LABORALES POR PAGAR
28 FEBRERO 2018

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE 2017	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-8 Febrero 2018
Impuesto Sobre la Renta	-493	98,139	199,261	100,629
Seguro Educativo	47,477	13,497	25,807	59,787
Seguro Social	85,298	210,398	308,001	182,901
Subtotal	132,283	322,034	533,069	343,317
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	10,703	30,638	45,412	25,476
Seguro Social	63,243	266,627	393,487	190,104
Subtotal	73,946	297,265	438,899	215,580
RESERVA DE PRESTACIONES				
Riesgos Profesionales	33,113	78,480	116,003	70,636
Bonificación	7,527	0	140,783	148,309
Décimo Tercer Mes	33,064	1,608	128,263	159,719
Enfermedad	-			
Vacaciones	1,250,540	261,926	251,624	1,240,237
Subtotal	1,324,243	342,014	636,672	1,618,901
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	21,929	27,408	34,905	29,425
TOTAL	1,552,399	988,721	1,643,545	2,207,223



**INTERESES POR PAGAR - DEUDA LARGO PLAZO
28 DE FEBRERO 2018**

	DIC. 2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	A-9 SALDO
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	262,353	262,353	-
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	318,157	272,031	448,459	141,729
CAF- INTERES DE PRESTAMO	191,212	717,130	908,342	-
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	163,049	971,771	586,976	547,844
BCO. NAL. INTERES A TERMINO C/P	97,500	147,500	-	245,000
INTERES CPP	4,500,000	-	-	4,500,000
TOTAL	5,269,918	2,370,784	2,206,129	5,434,573

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
GENERADORES				
CEMENTO PANAMA	31	0	0	31
	31	0	0	31
GRANDES CLIENTES				
HOTEL MIRAMAR	16	0	0	16
TOTAL	16	0	0	16
TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO	48	0	0	48
GRAN TOTAL	5,269,965	2,370,784	2,206,129	5,434,620



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

USO DE LA RED	A-10						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
AES PANAMA	674,036	471,813					1,145,849
AES CHANGUINOLA	571,345	458,914					1,030,259
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	32,383	35,443					67,836
E.D.E. CHSA	160,407	159,943					320,350
E.D.E. METRO-OESTE	1,459,871	1,430,105					2,889,976
ENSA	1,300,373	1,208,598					2,509,971
BAHIA LAS MINAS	59,269	126,486					185,755
E.G.E. FORTUNA	830,137	918,549					1,748,685
PAM AM THERMAL	8,566	10,571					19,137
PEDREGAL POWER	13,814	12,807					26,621
OTRAS EMPRESAS	901,543	914,402					1,815,945
GENERADORA PEDREGALITO 1	2,378	2,117					4,495
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO :	853	847					1,700
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0	0					0
TOTAL	6,014,987	5,751,594	0	0	0	0	11,766,580
CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	7,612	7,612					15,223
E.D.E. CHSA	62,255	62,255					124,511
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133					548,265
OTRAS EMPRESAS	143,278	-48,324					94,955
TOTAL	487,278	295,676	0	0	0	0	782,953
GRAN TOTAL	6,502,264	6,047,269	0	0	0	0	12,549,534

EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
OPERACIÓN INTEGRADA
28 FEBRERO DE 2018
(EN BALBOAS)

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	64,484	64,484					128,967
AES CHANGUINOLA	25,248	25,248					50,497
AUTORIDAD DEL CANAL	15,414	15,414					30,827
E.D.E. CHSA	30,350	30,350					60,701
E.D.E. METRO-OESTE	152,067	152,067					304,135
ENSA	141,909	141,909					283,818
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	31,821	31,821					63,641
E.G.E. FORTUNA	34,093	34,093					68,187
PAN AM THERMAL	35,123	35,123					70,246
PEDREGAL POWER CO.	6,083	6,083					12,167
GEN. PEDREGALITO 1	4,034	4,034					8,069
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	24,465	22,008					46,474
OTRAS EMPRESAS	126,598	140,143					266,742
TERMICA DEL CARIBE S.A.	5,722	5,722					11,444
TOTAL	697,413	708,501	0	0	0	0	1,405,914

A-11

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	44,460	44,460					88,920
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408					34,816
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627					21,255
E.D.E. CHSA	20,908	20,908					41,817
E.D.E. METRO-OESTE	104,847	104,847					209,693
ENSA	97,762	97,762					195,523
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	21,939	21,939					43,879
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,507					47,013
PAN AM THERMAL	24,216	24,216					48,433
PEDREGAL POWER CO.	4,194	4,194					8,389
GEN. PEDREGALITO 1	2,782	2,782					5,563
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	16,868	15,174					32,043
OTRAS EMPRESAS	178,745	162,383					341,128
TERMICA DEL CARIBE S.A.	3,945	3,945					7,890
TOTAL	572,209	554,153	0	0	0	0	1,126,362

GRAN TOTAL

1,269,622	1,262,654	0	0	0	0	0	2,532,276
------------------	------------------	----------	----------	----------	----------	----------	------------------



**OTROS INGRESOS
28 DE FEBRERO DE 2018
(EN BALBOAS)**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	A-12 TOTAL
COMUNICACIÓN							
REGULADOS	18,805	15,472					34,277
Transmisión de Datos	18,805	15,472	0	0	0	0	34,277
NO REGULADOS	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	18,805	15,472	0	0	0	0	34,277
HIDROMETEOROLOGÍA							
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0
Meteorología	873	0	0	0	0	0	873
TOTAL	873	0	0	0	0	0	873
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES							
	36,402	36,402					72,804
TRANSACCIONES ESPORÁDICAS							
	21,697	19,473					41,170
TOTAL	21,697	19,473	0	0	0	0	41,170
GRAN TOTAL	77,776	71,347	0	0	0	0	149,123



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	A-13 TOTAL
OTROS INGRESOS							
Multas y Sanciones	10	0					10
Manejo de Documentos	0	0					0
Copias, Pliegos, Formularios	0	0					0
Bancos - Otros	0	0					0
Ingreso por Alquiler	88,729	0					88,729
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	0					0
Otros	589	638					1,227
TOTAL	89,328	638	0	0	0	0	89,966
INTERESES:							
Fondo Cesantía	2,812	6,992					9,803
Fondo Amortización	0	0					0
Plazo Fijo	0	0					0
Agentes del Mercado	0	0					0
Prestamo CEAC	0	0					0
Prestamo EPR	0	0					0
TOTAL	2,812	6,992	0	0	0	0	9,803
GRAN TOTAL	92,139	7,630	0	0	0	0	99,770



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
FEBRERO

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>119,301,603</u>	0.26
Pasivo Circulante	461,913,048	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>115,457,460</u>	0.25
Pasivo Circulante	461,913,048	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>578,742,788</u>	0.65
Activo Total	891,641,346	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>493,863</u>	0.03
Ingresos Totales	15,330,701	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>-3,350,281</u>	-0.22
Ingresos Totales	15,330,701	

Ingresos Totales	<u>15,330,701</u>	0.02
Activo Total	891,641,346	

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

FEBRERO - 2018



ETESA

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
001 SALARIOS	530,893.33	8,357.06	281,097.83	102,719.30	467,491.38	0.00	1,390,558.90
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	830.57	0.00	1,844.32	0.00	12.70	0.00	2,687.59
020 HONORARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	4,750.00	0.00	4,750.00
021 DIETAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	11,603.27	0.00	6,314.38	495.87	36,869.97	0.00	55,283.49
040 SOBRETIEDO	111,133.02	5,354.68	45,426.10	13,416.21	14,002.73	0.00	189,332.74
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	90,159.25	1,649.77	46,872.18	16,135.71	74,659.16	0.00	229,476.07
060 BONIFICACIÓN	351.54	0.00	273.08	19.06	1,037.60	0.00	1,681.28
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	89,968.44	1,679.67	46,536.24	20,106.35	64,953.79	0.00	223,246.49
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	10,932.85	205.70	5,633.19	1,929.58	7,707.76	0.00	26,409.10
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	26,730.18	499.12	13,825.63	5,406.94	19,297.22	0.00	65,759.09
080 BONIFICACION AL CARGO	1,507.00	0.00	919.99	1,343.33	665.04	0.00	4,435.36
092 SOBRESUELDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
095 SOBRETIEDO CREDITOS RECONOCIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
101 DE EDIFICIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106 DE TERRENOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
109 OTROS ALQUILERES	2,426.39	0.00	0.00	0.00	150.00	0.00	150.00
111 AGUA	16.68	0.00	0.00	0.00	28.20	0.00	2,454.59
112 ASEO	0.00	0.00	0.00	0.00	8.32	0.00	25.00
113 CORREO	0.00	0.00	0.00	0.00	107.35	0.00	107.35
114 ENERGIA ELECTRICA	72,369.09	0.00	10,688.88	907.24	108,558.74	0.00	192,523.95
115 TELECOMUNICACIONES	3,724.18	0.00	1,071.03	1,469.07	20,123.72	0.00	26,388.00
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
120 IMPRESION ENCUADERNACION Y OTROS	0.00	0.00	29.96	0.00	0.00	0.00	29.96
131 PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	712.43	0.00	712.43
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
141 DENTRO DEL PAIS	82,425.00	0.00	2,925.00	10,728.50	3,900.00	0.00	99,978.50
142 EN EL EXTERIOR	0.00	0.00	3,500.00	700.00	4,000.00	0.00	8,200.00
143 A OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
151 DENTRO DEL PAIS	798.55	7.00	174.80	501.65	1,900.31	0.00	3,382.31
152 DE O PARA EL EXTERIOR	0.00	0.00	73.00	0.00	1,282.43	0.00	1,355.43
153 DE OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
161 ALMACENAJE	67,995.00	0.00	12,435.00	0.00	75,897.56	0.00	156,327.56
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	524.00	0.00	524.00
163 GASTOS JUDICIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
164 GASTOS DE SEGUROS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0.00	0.00	0.04	0.00	-0.08	0.00	-0.04
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0.00	0.00	0.00	0.00	1,393.00	0.00	1,393.00
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	1,703.27	0.00	12,285.91	220.81	22,649.99	0.00	36,859.98
171 CONSULTORIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
172 SERVICIOS ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
181 DE EDIFICIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	1,671.94	0.00	966.75	66.87	217.61	0.00	2,923.17
184 DE OBRAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



ETESA

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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
	51	52			57		
185 DE COMPUTACION	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	18,621.52	0.00	0.00	0.00	1,750.00	0.00	20,371.52
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
192 SERVICIOS BASICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	2,280.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,280.00
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	365,058.28	0.00	42,587.39	11,919.89	61,512.97	0.00	481,078.53
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	4,269.74	6.00	804.00	0.00	2,148.99	0.00	7,228.73
203 BEBIDAS	402.15	0.00	132.30	31.50	194.57	0.00	760.52
211 ACABADO TEXTIL	1,551.05	0.00	0.00	1.63	0.00	0.00	1,552.68
212 CALZADOS	5,975.26	0.00	340.47	16.00	278.37	0.00	6,610.10
213 HILANDAS Y TELAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
214 PRENDAS DE VESTIR	24,976.69	0.00	1,000.36	893.79	3,360.95	0.00	30,231.79
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
221 DIESEL	21,987.43	0.00	1,143.92	1,660.05	2,583.20	0.00	27,374.60
223 GASOLINA	1,556.25	0.00	100.00	950.26	2,208.17	0.00	4,814.68
224 LUBRICANTES	1,167.98	0.00	0.00	221.78	96.29	0.00	1,486.05
231 IMPRESOS	162.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	162.64
232 PAPELERIA	485.04	0.00	212.47	99.51	247.77	0.00	1,044.79
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	135.94	0.00	0.00	6.69	21.44	0.00	164.07
241 ABOÑO Y FERTILIZANTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	14.50	0.00	0.00	7.81	23.43	0.00	45.74
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	1,823.55	26.82	0.00	114.29	240.59	0.00	2,205.25
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	417.16	0.00	0.00	0.00	51.85	0.00	469.01
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	1,665.93	0.00	9.20	18.27	6.34	0.00	1,699.74
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
252 CEMENTO	9.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.47
253 MADERAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	138.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	138.14
255 MATERIAL ELECTRICO	12,827.27	0.00	114.39	3.98	42.76	0.00	12,988.40
256 MATERIAL METALICO	27,867.44	0.00	0.00	920.20	0.00	0.00	28,787.64
257 PIEDRA Y ARENA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	209.39	0.00	16.00	0.00	15.52	0.00	240.91
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	15,126.19	0.00	116.13	15.92	28.01	0.00	15,286.25
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	5,744.08	0.00	35.10	8.46	969.86	0.00	6,757.50
284 COMPRA DE AGUA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	1,645.82	0.00	0.00	5.68	556.80	0.00	2,208.30
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	0.00	0.00	36.33	0.00	17.46	0.00	53.79
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	430.57	16.22	23.27	40.66	26.32	0.00	537.04
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	2,267.89	0.00	26.92	332.99	2,798.11	0.00	5,367.91
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	69.55	0.00	40.66	0.00	-20.14	0.00	90.07



ETESA

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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52				53	54		
280 REPUESTOS	10,418.29	0.00	119.63	169.86	70.18	0.00	0.00	10,777.96	
297 PRODUCTOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	4.28	0.00	0.00	4.28	
611 DONATIVOS A PERSONAS	2,198.84	0.00	173.11	847.57	28,889.10	0.00	0.00	32,108.62	
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	14,455.97	308.49	7,343.87	2,513.79	10,840.09	0.00	0.00	35,462.21	
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
621 BECAS ESCOLARES	0.00	0.00	0.00	0.00	166.68	0.00	0.00	166.68	
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,372.48	0.00	0.00	-2,372.48	
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	798.50	0.00	0.00	798.50	
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	4,810,316.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,810,316.16	
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
639 DONACIONES A EXTERNOS	0.00	0.00	0.00	0.00	11,000.00	0.00	0.00	11,000.00	
641 SERVICIOS DE FISCALIZACION	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
648 PROPIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
649 IMPUESTOS OTROS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
657 RESERVAS - VACACIONES	58,433.69	1,246.44	29,669.11	10,156.18	43,765.62	0.00	0.00	268,233.61	
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
679 OTROS SUBSIDIOS	15,900.00	0.00	0.00	0.00	3,302.68	0.00	0.00	3,302.68	
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	3,709,977.64	126,223.42	324,840.32	26,219.32	481,346.73	0.00	0.00	4,668,607.43	
741 DEPRECIACION DE BIENES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	704,252.69	704,252.69	
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	53,237.50	0.00	0.00	53,237.50	
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	231,628.72	0.00	22,160.32	13,921.28	205,905.23	0.00	0.00	473,615.55	
GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	483.28	0.00	0.00	483.28	
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
985 SOBRIANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
TOTAL	10,479,455.76	145,580.39	923,940.58	247,265.85	2,128,889.58	704,252.69	14,629,384.87		
CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL									
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO									
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	704,252.69	704,252.69	
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	53,237.50	0.00	0.00	53,237.50	
TOTAL	0.00	0.00	0.00	0.00	53,237.50	704,252.69	757,490.19		
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	4,810,316.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,810,316.16	



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

	PRINCIPAL TRANSMISION 51	PRINCIPAL CONEXION 52	CND 53	HIDROMET 54	GERENCIAL APOYO 57	FINANCIERO 56	TOTAL
OBJETOS DE GASTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	14,455.97	308.49	7,343.87	2,513.79	10,840.09	0.00	35,462.21
612 INDEMINIZACIONES LABORALES	0.00	0.00	0.00	0.00	268,233.61	0.00	268,233.61
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Públ.	4,824,772.13	308.49	7,343.87	2,513.79	279,073.70	0.00	5,114,011.98
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,372.48	0.00	-2,372.48
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	798.50	0.00	798.50
741 DEPR BIENES (Gros Oper y Mant. Est. Result.)	3,709,977.64	126,223.42	324,840.32	26,219.32	481,346.73	0.00	4,668,607.43
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	0.00	0.00	0.00	0.00	483.28	0.00	483.28
	3,709,977.64	126,223.42	324,840.32	26,219.32	481,830.01	0.00	4,669,090.71
Total GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS	1,944,706.01	19,048.48	591,756.39	218,532.74	1,314,748.37	704,252.69	4,793,044.68

641/649 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV PÚB.
 648/649 Otros Impuestos
 111,679.90
 156,553.71
 268,233.61

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALIEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2018

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL						
001 SALARIOS	674,448.66	716,110.24	0.00	0.00	0.00	0.00	1,390,558.90						
013 SOBRESUELDOS POR JEFATURA	1,067.59	1,640.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,687.59						
020 HONORARIOS	0.00	4,750.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,750.00						
021 DIETAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	30,408.49	24,875.00	0.00	0.00	0.00	0.00	55,283.49						
040 SOBRETIEPO	83,728.95	105,603.79	0.00	0.00	0.00	0.00	189,332.74						
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	109,727.07	119,749.00	0.00	0.00	0.00	0.00	229,476.07						
060 BONIFICACIÓN	0.00	1,681.28	0.00	0.00	0.00	0.00	1,681.28						
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	106,676.14	116,570.35	0.00	0.00	0.00	0.00	223,246.49						
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	32,811.61	13,597.49	0.00	0.00	0.00	0.00	46,409.10						
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIONAL	31,422.48	34,336.61	0.00	0.00	0.00	0.00	65,759.09						
080 BONIFICACION AL CARGO	618.34	3,817.02	0.00	0.00	0.00	0.00	4,435.36						
101 DE EDIFICIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	10,338.00	880.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,218.00						
106 DE TERRENOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
109 OTROS ALQUILERES	150.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	150.00						
111 AGUA	2,313.74	1,40.85	0.00	0.00	0.00	0.00	2,454.59						
112 ASEO	0.00	25.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25.00						
113 CORREO	68.35	18.00	0.00	0.00	0.00	0.00	107.35						
114 ENERGIA ELECTRICA	98,585.07	93,938.88	0.00	0.00	0.00	0.00	192,523.95						
115 TELECOMUNICACIONES	12,458.92	13,929.08	0.00	0.00	0.00	0.00	26,388.00						
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
120 IMPRESION ESCUADERNACION Y OTROS	29.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29.96						
131 PUBLICIDAD	0.00	712.43	0.00	0.00	0.00	0.00	712.43						
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
141 DENTRO DEL PAIS	38,775.00	61,203.50	0.00	0.00	0.00	0.00	99,978.50						
142 EN EL EXTERIOR	5,500.00	2,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,200.00						
143 A OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
151 DENTRO DEL PAIS	1,329.16	2,053.15	0.00	0.00	0.00	0.00	3,382.31						
152 DE O PARA EL EXTERIOR	1,296.43	59.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,355.43						
153 DE OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
161 ALMACENAJE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	5.00	156,322.56	0.00	0.00	0.00	0.00	156,327.56						
163 GASTOS JUDICIALES	440.00	84.00	0.00	0.00	0.00	0.00	524.00						
164 GASTOS DE SEGUROS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0.00	-4.04	0.00	0.00	0.00	0.00	-4.04						
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	67.00	1,326.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,393.00						
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	9,908.82	26,953.16	0.00	0.00	0.00	0.00	36,859.98						
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	55.75	2,867.42	0.00	0.00	0.00	0.00	2,923.17						
184 DE OBRAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
185 DE COMPUTACION	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	995.00	19,376.52	0.00	0.00	0.00	0.00	20,371.52						
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	2,280.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,280.00						
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0.00	481,078.53	0.00	0.00	0.00	0.00	481,078.53						
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	3,482.18	3,736.55	0.00	0.00	0.00	0.00	7,228.73						
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	613.37	147.15	0.00	0.00	0.00	0.00	760.52						
203 BEBIDAS	17.61	1,535.07	0.00	0.00	0.00	0.00	1,552.68						
212 CALZADOS	1,299.49	5,310.61	0.00	0.00	0.00	0.00	6,610.10						
213 HILADOS Y TELAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
214 PRENDAS DE VESTIR	1,730.26	26,501.53	0.00	0.00	0.00	0.00	30,231.79						
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
221 DIBUJO	14,233.74	13,140.86	0.00	0.00	0.00	0.00	27,374.60						
223 GASOLINA	1,902.04	2,912.64	0.00	0.00	0.00	0.00	4,814.68						
224 LUBRICANTES	786.70	699.35	0.00	0.00	0.00	0.00	1,486.05						
231 IMPRESOS	0.00	162.64	0.00	0.00	0.00	0.00	162.64						
232 PAPELERIA	652.96	391.83	0.00	0.00	0.00	0.00	1,044.79						
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON	132.29	31.78	0.00	0.00	0.00	0.00	164.07						
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
242 INSPECTIVAS, FUMIGANTES Y OTROS	37.93	7.81	0.00	0.00	0.00	0.00	45.74						

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2018

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
243 PINTURAS, CULORANTES Y TINTES	718.77	1,486.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,205.25
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	219.95	249.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-469.01
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	684.51	1,015.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,699.74
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
252 CEMENTO	9.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.47
253 MADERAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	0.00	138.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	138.14
255 MATERIAL ELÉCTRICO	9,955.58	3,032.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,988.40
256 MATERIAL METÁLICO	2,364.44	26,423.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	28,787.64
257 PIEDRA Y ARENA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	159.42	81.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	240.91
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	8,559.11	6,727.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,286.25
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEGUR	4,376.03	2,381.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,757.50
264 COMPRA DE AGUA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE CUMPU	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	1,048.84	1,159.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,208.30
271 ÚTILES DE COCINA Y CUMIDOR	30.63	23.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53.79
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	308.63	228.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	537.04
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,594.28	1,773.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,367.91
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	20.52	69.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	90.07
280 REPOSTOS	3,255.00	7,572.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,777.96
297 PRODUCTOS VARIOS	4.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.28
611 DONATIVOS A PERSONAS	15,668.62	16,440.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	32,108.62
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	17,022.92	18,439.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	35,462.21
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
621 BECAS ESCOLARES	0.00	166.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	166.68
624 ALBIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	0.00	-2,372.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,372.48
629 OTRAS BECAS	463.50	335.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	798.50
631 SUBSIDIOS BIENEFICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
635 TRANSF. A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	4,623,915.06	186,401.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,810,316.16
636 TRANSF. A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
639 DONACIONES A EXTERNOS	11,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,000.00
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
648 PROPIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
649 IMPUESTOS OTROS	1,209.77	266,923.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	268,133.41
657 RESERVAS - VACACIONES	68,774.32	74,496.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	143,271.04
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
679 OTROS SUBSIDIOS	0.00	3,302.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,302.68
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0.00	15,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,900.00
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	2,329,145.01	2,319,462.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,648,607.43
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
815 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	365,048.58	339,204.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	704,252.69
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	28,953.73	24,283.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53,237.50
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINSTRV	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
962 COSTO DISTRIBUI. ADM. SOBRE CONSTR	324,775.21	148,842.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	473,617.55
DESCUENTOS TOMADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS	-483.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-483.28
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SUPRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	9,083,310.54	5,447,074.33	0.00	14,629,384.87									

641 SERV FISCALIZACIÓN 0 111,680 0 0 0 0 111,680

648 PROPIAS 0 0 0 0 0 0 0

649 Autoridad Serv. Públicos 0 0 0 0 0 0 0

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

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
Sub Total	0	111,680	0	0	0	0	111,680
641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0
649 EFICIENCIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0
648 TIMBRES	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS REVISADO DE VEHICULOS	1,310	1,374	0	0	0	0	2,684
648 OTROS	0	0	0	0	0	0	0
649 INMUEBLES	0	16,659	0	0	0	0	16,659
648 TASA UNICA	0	0	0	0	0	0	0
649 OTROS	0	137,211	0	0	0	0	137,211
Sub Total	1,310	155,244	0	0	0	0	156,554
TOTAL 648/649	1,310	266,924	0	0	0	0	268,234
641	0	111,680	0	0	0	0	111,680
648	1,310	1,374	0	0	0	0	2,684
649	0	153,870	0	0	0	0	153,870
Sub Total	1,310	266,924	0	0	0	0	268,234