

ESTADO FINANCIERO PRELIMINAR

MARZO-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 MARZO-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	848,507,306	846,068,885
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	277,486,209	270,838,937
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		571,021,097	575,229,948
ACTIVO CIRCULANTE			
Construcciones en Proceso	A-2	111,194,640	111,987,855
Adelanto a Construcciones	A-4	10,136,000	4,281,817
		121,330,640	116,269,672
Subestaciones Estratégicas - (neto)		32,252,858	32,687,678
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)		5,477	5,532
Bienes Donados - Torres ACP (neto)		859,918	867,237
Inventarios Netos	A-5	3,397,829	3,648,678
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		728,867,819	728,708,745
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	18,127,197	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	76,165,610	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		99,393,030	100,055,110
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		1,999,790	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		2,769,231	2,942,308
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
ACTIVOS DIFERIDOS		13,553,371	13,553,371
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		42,949,272	43,045,048
TOTAL ACTIVOS		871,210,121	871,808,903



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

PATRIMONIO Y PASIVOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL MARZO-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		1,386,026	763,948
TOTAL PATRIMONIO		313,790,721	312,404,298
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	55,250,029	38,407,857
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		44,581,135	44,587,804
Provisión para Prima de Antigüedad		1,717,086	1,674,618
Indeminización Laboral por Pagar		34,360	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		116,835,532	99,961,341
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		430,626,254	412,365,639
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	48,725,508	67,529,584
Préstamos por Pagar	A-6	100,595,418	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	2,363,532	1,552,399
Intereses por Pagar	A-9	5,320,820	5,269,965
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		1,437,763	1,691,926
Retenciones y Depósitos por Construcciones		4,848,847	6,108,189
Impuesto por pagar		3,851,610	3,851,610
Impuesto Sobre la Renta		586,375	0
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		440,583,867	459,443,264
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		871,210,121	871,808,903



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL MARZO-18	AÑO ANTERIOR MARZO-17
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	17,542,011	18,318,726
Ingreso por Conexión	A-10	1,038,340	1,558,232
Ingreso por Operación Integrada	A-11	3,759,927	3,771,233
Otros Ingresos	A-12	286,933	1,205,667
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	-7,500,000
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		22,627,210	17,353,858
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		3,776,973	2,285,287
Conexión		30,749	35,145
CND		952,421	1,041,172
Hidrometeorología		357,268	494,169
Administración		2,073,554	2,184,103
Generación Obligada		4,852,018	7,333,616
Depreciación		7,117,635	3,615,251
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		19,160,619	16,988,743
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		3,466,592	365,115
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	401,156	1,575,704
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		401,156	1,575,704
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		3,867,747	1,940,819
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		1,365,937	1,153,911
Pérdida de Retiro de Activos		483	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		27,375	41,291
Impuestos		0	55,320
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		447,451	174,053
Indemnizaciones Laborales		54,100	69,301
Sobrantes y faltantes de Inventario		0	-1
Gastos por Litigios		0	0
Gastos Diferidos		0	-2,331,417
Perdida en negocio conjunto		0	0
Provision de Gastos		0	0
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		1,895,347	-837,542
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		1,972,401	2,778,361
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		586,375	833,508
TOTAL IMPUESTOS		586,375	833,508
UTILIDAD NETA		1,386,026	1,944,853



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

	AÑO ACTUAL MARZO-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
ACCIONES COMUNES:		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	119,871,972	119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES ES)	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 ENTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-937,482	-1,555,063
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	763,948	
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
ADLANTO 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	1,386,026	763,948
TOTAL UTILIDADES	111,091,425	109,705,002
GRAN TOTAL PATRIMONIO	313,790,721	312,404,298

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



	AÑO ACTUAL MARZO - 2018	AÑO ACTUAL DICIEMBRE - 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	1,386,026	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	-34,833	-133,200
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	0	-9,936,397
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	-6,668	20,369,180
Ajuste a utilidad de períodos anteriores	0	0
Subtotal	6,013,132	35,989,880
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	1,847,388	-47,222,257
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	250,848	63,788
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-20,266,726	296,244,389
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	0	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	811,133	196,787
Pago de prestaciones laborales	-3,781	652,851
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	586,375	-1,405,464
Subtotal	-16,774,763	248,530,094
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-10,761,631	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	1,108,892	25,156,897
Adelantos a contratistas	-5,854,183	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	173,077	346,154
Subtotal	-4,905,453	-322,266,519
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-4,905,453	-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	-1,355,760	-65,016,704
Subtotal	16,851,994	44,162,274
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	16,851,994	44,162,274
Aumento (Disminución) neto en efectivo	1,184,910	6,415,729
Efectivo al inicio del Periodo	16,954,826	10,539,097
Efectivo al final de marzo	18,139,735	16,954,826
Cédula Suplementaria Informativa sobre el Flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	1,365,937	3,150,356
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de contrucciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	197,021	350,909,286

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

1. Constitución y operación

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

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

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

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

Centro Nacional de Despacho (Operación Integrada)

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

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

Hidrometeorología

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

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

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

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

2. Base de preparación

(a) *Declaración de Cumplimiento*

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

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

(b) *Base de Medición*

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

(c) *Moneda Funcional y de Presentación*

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

(d) *Uso de Estimaciones y Supuestos*

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

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

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

(e) *Cambios en Políticas Contables*

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

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

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

(ii) Instrumentos Financieros: Revelación

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

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

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

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

3. Políticas de Contabilidad Más Importantes

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

(a) *Reconocimiento de ingresos*

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

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

Ingresos por transmisión:

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

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

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

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

Ingresos por conexión:

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

Ingresos por el servicio de operación integrada:

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

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

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

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

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

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

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

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

(b) Reconocimiento de gastos

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

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

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

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

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

(d) **Inventarios**

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

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

(i) **Reconocimiento y medida**

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

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

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

(ii) **Depreciación**

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

Vida Estimada

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

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

(iii) Costos subsiguientes

El costo de 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 periodos 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 periodos anuales comenzando en o después del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación en fecha más temprana.
- Enmiendas a NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Partidas Cubiertas Elegibles* – Estas enmiendas clarifican la aplicación de principios existentes que determinan si riesgos específicos o porciones de flujo de efectivo son elegibles para designación en una relación de cobertura. Estas enmiendas son efectivas a partir del 1 de enero de 2010.

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

A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto

La Empresa para el periodo evaluado ha tenido adiciones netas por B/.2,467,072 en el periodo corriente, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas, por el equipamiento de interruptores por B/.578,016 y reactores de la Subestación Mata de Nance por B/.1,598,359.

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

A-2 Construcciones en Proceso

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

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

Proyecto	Monto Capitalizado
Reemplazo Interruptor S/E Progreso	578,016
Reemplazo Reactor S/E Mata de Nance	1,598,359
Equipo de Informática	196,335
Equipos de Transporte	92,751
Otros Activos – Órdenes de Compra	<u>1,611</u>
	<u>2,467,072</u>

El reconocimiento de los activos ingresados para este año producirá que el Ingreso Máximo Permitido por la Autoridad de los Servicios Públicos aumente, lo que originará un incremento en nuestros ingresos.

A-3 Efectivo en Caja y Banco

La Empresa mantiene el efectivo en diferentes Cuentas Bancarias, denominadas: Fondo General, Fondo de Viático, Fondo de Planilla, Fondo de Gestión de Cobranza Mercado Ocasional, Fondo de Contratos de Supervisión y Caja Menuda

A-4 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar están compuestas por:

Agentes del Mercado que al 31 de marzo de 2018 la suma asciende a B/.76,411,056

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 10,136,000 estos adelantos se establecen en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Los adelantos están garantizados con la Fianza de Pago Anticipado por el 100% del Anticipo.

A-5 Inventario Netos

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

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

- Préstamo con Banco Nacional de Panamá fue utilizado para el financiamiento de la construcción de la Línea de Transmisión 230 KV Fortuna-Changuinola-Frontera y Subestación Changuinola 230 KV.
- Préstamo BID No. 1113/OC-PN por B/.72,000,000 con el propósito de financiar la ejecución de la línea de transmisión de 230 kv Guasquitas – Panamá II, localizada en el corregimiento de Pedregal, Provincia de Panamá, la cual se inicia en el distrito de Gualaca y se dirige a lo largo del país hasta la subestación Panamá II. La línea de transmisión tiene como objetivo primordial el cumplimiento del criterio n-1 que le exigen a ETESA las Normas de Calidad del Servicio Técnico de Transmisión, aprobadas por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos, mediante Resolución JD-920 de 24 de julio de 1998. También, se constituye esta nueva línea en una opción para conducir toda la energía potencial del occidente de la República de Panamá hasta el centro principal de carga del país, al aumentar la capacidad del Sistema Nacional de Transmisión.
- Préstamo BID No. 1002/OC-RG por B/.1,650,000 con el propósito de financiar la ejecución de un Sistema de Interconexión Eléctrica para los Países de América Central (SIEPAC): Proyecto de apoyo a la formación y consolidación progresiva de un mercado eléctrico regional. La tasa de interés de este préstamo para el año 2010 fue 4.66% (2009: 4.66%)
- Préstamo BID N° 2024-OC-PN, por B/.12,500,000, para el financiamiento del programa de inversión y transformación corporativa, préstamo que será amortizado mediante cuotas semestrales, consecutivas y, en lo posible iguales. La primera cuota se pagará a los cinco (5) años contados a partir de la fecha de vigencia del mencionado préstamo. Los intereses se calcularán sobre la tasa LIBOR a 3 meses.
- Préstamo de la Caja de Ahorros por B/30,000,000, para el financiamiento de las inversiones requeridos en el Plan de Expansión
- Línea de Crédito por B/.3,000,000, para el financiamiento que cubrirá la renovación de la Flota Vehicular de la Empresa.
- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2013 – 2017. Plazo del desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente.
- SCOTIA BANK, Se recibe desembolso por B/.47,375,646 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 31 de marzo 2018 B/.15,490,368, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de marzo asciende a B/.23,026,325, las cuentas por pagar de proyectos por B/. 8,755,937, 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 31 de marzo de 2018 con cada colaborador.

A-9 Intereses por Pagar

Están conformados por los intereses de la:

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

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 31 de marzo 2018
USO DE LA RED	17,542,011
CARGO POR CONEXIÓN	1,038,340
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	2,124,283
HIDROMETEOROLOGÍA	1,635,644
OTROS INGRESOS	286,933
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	401,156
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



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

	COSTO AL 31-dic-17	2018 ADICIONES	2018 RETIROS	2018 RECLASIFICACIONES	2018 AJUSTES	COSTO AL 31-mar-18	DEPRECIACION 31-mar-18	A-1 VALOR NETO 31-mar-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	9.651.440	6.302.954
CAMINOS Y SENDEROS	982.308	0	0	0	0	982.308	211.721	770.588
SERVIDUMBRE	93.009.812	0	0	0	0	93.009.812	8.437.045	84.572.768
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8.471.782	0	0	0	0	8.471.782	3.919.448	4.552.334
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.052	779	0	0	0	69.831	69.097	733
EQUIPO DE SUBESTACIONES	107.513.756	0	0	0	0	107.513.756	34.954.643	72.559.113
TORRES Y ACCESORIOS	208.669.207	0	0	0	0	208.669.207	51.175.189	157.494.018
CONDUCTORES AEREOS Y ACCESORIOS	222.113.312	0	0	0	0	222.113.312	51.093.520	171.019.792
EQUIPO MECANICO	31.826	0	0	0	0	31.826	29.711	2.115
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6.537.141	0	0	0	0	6.537.141	1.549.938	4.987.203
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44.288.582	0	0	0	0	44.288.582	21.123.111	23.165.471
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	25.770.270	0	0	0	0	25.770.270	16.162.364	9.607.907
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89.012	0	0	0	0	89.012	88.223	789
SUBESTACIONES ESTRATEGICAS STP	35.199.120	0	0	0	0	35.199.120	3.195.937	32.003.182
SUB TOTAL	773.519,366	779	0	0	0	773.520,145	201.661,388	571.858,758
CONEXIÓN								
TERRENOS	770.837	0	0	0	0	770.837	0	770.837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138.192	0	0	0	0	138.192	122.661	15.532
SERVIDUMBRE	8.591	0	0	0	0	8.591	3.498	5.094
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682	0	0	0	0	219.682	166.744	52.938
EQUIPO DE SUBESTACIONES	6.370.591	2.176.375	0	0	0	8.546.966	4.629.669	3.917.297
TORRES Y ACCESORIOS	2.037.751	0	0	0	0	2.037.751	1.904.528	133.223
CONDUCTORES AEREOS Y ACCESORIOS	799.151	0	0	0	0	799.151	421.599	377.552
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186.342	0	0	0	0	186.342	59.008	127.334
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19.353.808	0	0	0	0	19.353.808	9.078.052	10.275.757
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y SUBESTACIONES ESTRATEGICAS CNX	612.014	0	0	0	0	612.014	303.079	308.936
	266.716	0	0	0	0	266.716	17.040	249.676
SUB TOTAL	30,763,676	2,176,375	0	0	0	32,940,051	18,705,877	18,234,174
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.967.632	0	0	0	0	1.967.632	1.399.476	568.156
EQUIPO ELECTRICO AUXILIAR	129.178	0	0	0	0	129.178	46.155	83.023
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488.456	0	0	0	0	488.456	246.077	242.379
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704.605	0	0	0	0	704.605	544.068	160.537
EQUIPO DE INFORMÁTICA	10.795.969	0	0	0	0	10.795.969	9.387.480	1.398.489
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	418.941	0	16.545	0	0	400.396	214.791	185.605
EQUIPO DE TRANSPORTE	129.888	0	0	0	0	129.888	88.327	41.561
SUB TOTAL	14,632,669	0	16,545	0	0	14,616,124	11,936,374	2,679,751
HIDROMETEOROLOGÍA								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72.251	0	0	0	0	72.251	54.407	17.844
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181.034	0	0	0	0	181.034	142.294	38.739
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	135.865	4.474
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	1.342.609	334.705
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2.471.724	0	0	0	0	2.471.724	804.390	1.667.334
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2.172.465	0	0	0	0	2.172.465	813.170	1.359.295
SUB TOTAL	8,020,405	0	0	0	0	8,020,405	4,598,014	3,422,391
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	363.407	618.589
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	632.454	0	0	0	0	632.454	473.461	158.993
EQUIPO DE LABORATORIO	1.286.786	0	0	0	0	1.286.786	1.286.412	374
EQUIPO MECANICO	316.816	0	0	0	0	316.816	89.402	227.414
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16.759.306	0	0	0	0	16.759.306	13.434.350	3.324.956
EQUIPO DE INFORMÁTICA	17.480.036	198.335	4.069	0	0	17.672.302	15.341.596	2.330.706
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3.028.228	832	8.038	0	0	3.021.022	2.748.664	272.358
EQUIPO DE TRANSPORTE	5.654.591	92.751	0	0	0	5.747.342	4.625.445	1.121.897
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1.839.005	0	0	0	0	1.839.005	1.682.511	176.493
SUB TOTAL	48,232,520	289,018	12,107	0	0	48,510,331	40,025,248	8,485,082
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6.366.085	0	0	0	0	6.366.085	5.772.285	593.800
SUB TOTAL	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	5,772,285	593,800
TOTAL	881,534,721	2,467,072	28,652	0	0	883,973,142	280,699,106	603,273,955
Bienes Donados - Informática - Hidromet	7.771	0	0	0	0	7.771	2.294	5.477
EQUIPO TORRES - ACP / STP	594.895	0	0	0	0	594.895	121.457	473.437
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / S	504.105	0	0	0	0	504.105	117.625	386.481
	1,106,771	0	0	0	0	1,106,771	241,378	865,395
Gran Total	882,641,492	2,467,072	28,652	0	0	885,079,913	280,940,562	604,139,350



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

A-2

	31 DICIEMBRE 2017	ADICIONES 2018	CAPITALIZACIÓN 2018	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2018	31 MARZO 2018
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	1,228,907	231	0	0	1,229,138
S/E PATIO 115 KV	595,861	114,112	0	0	709,973
S/E PATIO 34.5 KV	851,375	11,746	0	0	863,121
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	126,089	0	0	2,843,253
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	45,284,394	1,218,694	0	0	46,503,087
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	381,431	(2,176,375.36)	0	53,067,229
S/E PATIO 115 KV	501,894	16,830	0	0	518,724
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	1,618	0	0	4,652,640
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	1,604,951	-2176375.36	0	99,467,488
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	77,313	0	0	1,739,794
TOTAL CND	1,662,481	77,313	0	0	1,739,794
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	3,575,863	(152,729)	0	0	3,423,134
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	3,575,863	-152,729	0	0	3,423,134
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	511,850	18,234	(290,697)	0	239,387
TOTAL COMPENSACIONES	511,850	18,234	(290,697)	0	239,387
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	1,673,857	(2,467,072)	0	111,194,640



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>MARZO-2018</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2017</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	7,542,779	12,797,852
FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	93,794	105,919
FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	21,647	22,504
FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	8,832,597	2,262,748
FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	1,608,346	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	18,127,197	16,941,890



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 31-MARZO
	2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2018
AGENTES DEL MERCADO				MAYOR
Aes Changuinola	2,989,221	33,528	434,053	2,588,696
Aes Panama	2,868,503	1,370,471	233,449	4,005,525
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	69,332	0	26,361	42,971
Aggreko	0	1	0	1
Altermegy	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	833,881	7,727,952
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	7,565,264	4,263,655	1,070,247	10,758,672
Divisa Solar	1,310	737	760	1,287
Empresa de Generacion Electrica, S.A. (EGEE)	783	0	720	63
Electrogeneradora del Istmo	9,239	0	6,906	2,332
Electron Investment	1,214,634	328,228	38,088	1,504,774
Empresa de Generacion Fortuna, S.A.	3,058,711	40,937	73,382	3,026,266
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
Energia 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 Electrica 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	353,058	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	35,981	0	27,013	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	24,119	6,059	7,108	23,070
Generadora Río Chico	13,047	0	4,233	8,814
Generadora Rio Chico Pedregalito 2	4,593	0	3,521	1,072
Hidro Boqueron	5,376	0	1,344	4,032
Hidro Caisan	589,429	0	527,459	61,970
Hidro Candela	0	0	0	0
Hidro Ibenca	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
Hidroecologica del Teribe, S.A.	273,275	28,768	125,325	176,718
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	2,345	93	1,228	1,210
Hidroeléctrica San Lorenzo	27,951	2,478	7,324	23,105
Ideal Panamá, S.A.	1,533,343	75,491	780,654	828,180
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
31 DE MARZO DEL 2018
(EN BALBOAS)

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 31-MARZO
	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	338,272	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
Asep Resolucion 12231 Elec 28-03-2018	41,621,991	0	0	41,621,991
Subtotal	78,097,925	7,179,547	8,866,416	76,411,055
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
ACCIONISTAS	0	0	0	0
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Electricas	252,069	62,144	75,080	239,133
Otras Empresas Particulares	108,465	30,777	30,723	108,519
Empleados	2,105	772	472	2,405
RECIBOS NO IDENTIFICADOS	-964,391	2,222,879	2,409,641	-1,151,153
ANTICIPO DE VIAJE	417,800	387,000	413,528	391,272
CXC INT PRESTAMO EPR	0	36,494	0	36,494
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	446,401
ENTE	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	214,935	186,075	28,860
Subtotal otras cuentas por cobrar	853,052	2,955,001	3,115,519	692,535
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	78,950,978	10,134,548	11,981,935	77,103,590
Menos: Reserva Cuentas Malas	-937,980		0	-937,980
Total cuentas por cobrar corriente	78,012,998	10,134,548	11,981,935	76,165,610
Adelanto a Contratistas	4,281,817	5,923,425	229,193	9,976,049
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 Gualac	4,573,712	0	0	4,573,712
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	4,676,021	0	0	4,676,021
TOTAL	92,285,117	16,057,973	12,211,128	96,131,961



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

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola	1,813,862	89,683	0	0	685,152	2,588,696
AES Panama	2,082,001	3,790	1,888,075	69	31,590	4,005,525
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	12,499	0	0	0	30,472	42,971
Aggreko	0	0	0	0	1	1
Altermegy	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
Ciisa Panama, S.A.	0	0	0	0	5,029	5,029
Corporación de Energia 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.	7,065,450	662,491	0	0	10	7,727,952
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	7,769,359	2,033,548	955,765	0	0	10,758,672
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 Elctrica, S.A. (EGE)	0	63	0	0	0	63
Empresa de Generacion Fortuna, S.A.	3,025,342	923	0	0	1	3,026,266
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 Elctrica 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
Hidroeléctrica 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 Calsan, S.A. (EL ALTO)	61,509	461	0	0	0	61,970
Ideal Panamá, S.A.	628,902	165,070	0	0	34,208	828,180
Isthmus 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	0	0	0	0	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
Liano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	527	0	0	0	0	527
Liano Sánchez Solar Power One, S.A.	715	0	0	0	0	715
Liano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	768	609	0	0	0	1,378
Liano Sánchez Solar Power, S.A.	133	219	0	104	956	1,411
Minería Panama	4,238	20,764	0	344	0	25,346
Pan am Thermal Limited	80,632	69,910	0	0	0	150,542



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

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
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 Franconis	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 Eólica 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
Asep Resolucion 12231 Elec 28-03-2018	41,621,991	0	0	0	0	41,621,991
Subtotal	65,751,458	4,205,553	2,948,743	351,932	3,153,371	76,411,055
OTROS						
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0	0
Fondo General Especial	2,140	0	0	0	0	2,140
Otras Empresas Electricas	239,133	0	0	0	0	239,133
Otras Empresas Particulares	108,519	0	0	0	0	108,519
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	2,405	0	0	0	0	2,405
Recibos No Identificados	-1,151,153	0	0	0	0	-1,151,153
Anticipo de Viaje	391,272	0	0	0	0	391,272
CXC INT PRESTAMO EPR	36,494	0	0	0	0	36,494
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	0	0	446,401
ENTE	0	0	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	28,860	0	0	0	0	28,860
Subtotal	104,071	0	0	0	588,464	692,535
Total Cuentas por Cobrar Corriente	65,855,529	4,205,553	2,948,743	351,932	3,741,835	77,103,590
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	65,855,529	4,205,553	2,948,743	351,932	3,844,144	77,432,893



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

A - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2017	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	MARZO 2018
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	1,110,277	625,019	845,750	889,547
ALMACÉN AGUADULCE	3,050,664	72,897	92,227	3,031,334
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,376,434	107,851	118,638	1,365,647
SUBTOTAL	5,537,376	805,766	1,056,615	5,286,528
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,888,698	0	0	-1,888,698
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	3,648,678	805,766	1,056,615	3,397,829



**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	MARZO 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	576,924	1,730,772
LINEA DE CREDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	311,364	0	0	0	102,935	208,429
BANCO NACIONAL (PREST. A TERMINO C/P)	23/11/2017	23/11/18	Annual 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	604,670	0	0	47,375,646
TOTAL CIRCULANTE				100,585,596	0	20,604,670	1,365,582	21,960,429	100,595,418
TOTAL DEUDA				138,993,453	0	38,812,423	2,731,163	21,960,429	155,845,447

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
31 DE MARZO DEL 2018

<u>AGENTES DEL MERCADO</u>	DICIEMBRE		MARZO	
	2017	DISMINUCIÓN	AUMENTO	2018
AES CHANGUINOLA, S.A.	90,425	-51,690		38,734
AES PANAMA	1,223,027	-193,834	1,137,625	2,166,818
ALTERNEGY, S.A.	400,738	-219,708	614,734	795,763
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A.	949,326	0	0	949,326
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	1,651,197	-659,747	1,942,091	2,933,541
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	1,850	6,177
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	850	1,326
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	67,345	-33,201	5,750	39,894
ELEKTRA NORESTE S.A.	14,286	0	0	14,286
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	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	103,232	355,634
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	421	-14	5	-412
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,352	818	0	16,170
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	26,795	-6,777	0	20,018
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	1,913	0	1,378	3,291
GENERADORA DEL ATLANTICO	135,497	0	0	135,497
GENERADORA PEDREGAUTO, S.A.	3,871	-1,290	149	2,730
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	6,070	-313	17	5,774
HIDRO BOQUERON S.A.	14	0	-439	453
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	821	821
LAS PERLAS NORTE, S.A.	45,109	-43,668	2,162	3,602
LAS PERLAS SUR, S.A.	6,321	-428	0	5,893
PANAM GENERATING LIMITED	301,837	-46,406	913,298	1,168,729
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	0	227	268
PEDREGAL POWER COMPANY	106,062	-26,770	382,226	461,517
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	-1,371,368	5,415,817	15,074,507
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	564,681	155,524	6,705	415,862
	564,681	155,524	6,705	415,862
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	240,654	0	0	240,654
Gobierno	3,413,227	14,898,988	7,507,041	-3,978,720
Empleados	794,503	7,098,348	7,098,627	794,781
Materiales, Equipos y Servicios	29,460,418	20,855,932	18,818,001	27,422,487
Contratos de Proyectos - ETESA	22,026,044	25,880,177	12,610,070	8,755,937
Subtotal	55,934,845	68,733,445	46,033,739	33,235,140
Anexo A-7	67,529,584	67,517,601	51,456,261	48,725,508
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	67,517,601	51,456,261	54,567,253



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

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE 2017	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-8 Marzo 2018
Impuesto Sobre la Renta	-493	201,894	310,184	107,797
Seguro Educativo	47,477	12,844	25,807	60,441
Seguro Social	85,298	206,211	308,001	187,088
Subtotal	132,283	420,949	643,991	355,325
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	10,703	30,638	46,196	26,260
Seguro Social	63,243	259,071	393,487	197,659
Subtotal	73,946	289,709	439,683	223,920
RESERVA DE PRESTACIONES				
Riesgos Profesionales	33,113	76,190	116,003	72,926
Bonificación	7,527	0	213,912	221,439
Décimo Tercer Mes	33,064	1,608	193,987	225,443
Enfermedad	-			
Vacaciones	1,250,540	289,661	252,195	1,213,074
Subtotal	1,324,243	367,459	776,097	1,732,881
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	21,929	133,693	163,171	51,406
TOTAL	1,552,399	1,211,810	2,022,943	2,363,532



INTERESES POR PAGAR - DEUDA LARGO PLAZO
31 DE MARZO 2018

	DIC. 2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	A-9 SALDO
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	503,932	381,674	122,258
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	318,157	272,031	396,109	194,079
CAF- INTERES DE PRESTAMO	191,212	717,130	908,342	-
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	163,049	605,863	586,976	181,936
BCO. NAL. INTERES A TERMINO C/P	97,500	225,000	-	322,500
INTERES CPP	4,500,000	-	-	4,500,000
TOTAL	5,269,918	2,323,955	2,273,100	5,320,773

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
GENERADORES				
CEMENTO PANAMA	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	2,323,955	2,273,100	5,320,820



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

USO DE LA RED	A-10						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
AES PANAMA	674,036	471,813	465,098				1,610,947
AES CHANGUINOLA	571,345	458,914	270,098				1,300,357
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	32,393	35,443	43,546				111,382
E.D.E. CHSA	160,407	159,943	161,995				482,344
E.D.E. METRO-OESTE	1,459,871	1,430,105	1,533,742				4,423,719
ENSA	1,300,373	1,209,598	1,254,053				3,764,024
BAHIA LAS MINAS	59,269	126,486	138,931				324,686
E.G.E. FORTUNA	830,137	918,549	966,782				2,715,468
PAM AM THERMAL	8,566	10,571	15,215				34,352
PEDREGAL POWER	13,814	12,807	13,438				40,059
OTRAS EMPRESAS	901,543	914,402	909,570				2,725,515
GENERADORA PEDREGALITO 1	2,378	2,117	2,117				6,612
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO :	853	847	847				2,547
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0	0	0				0
TOTAL	6,014,987	5,751,594	5,775,431	0	0	0	17,542,011

CARGO POR CONEXIÓN							TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
AES PANAMA	7,612	7,612	7,612				22,835
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255				186,766
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133				822,398
OTRAS EMPRESAS	143,278	-48,324	-88,613				6,342
TOTAL	487,278	295,676	255,386	0	0	0	1,038,340
GRAN TOTAL	6,502,264	6,047,269	6,030,817	0	0	0	18,580,351

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



A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	64,484	65,019					193,986
AES CHANGUINOLA	25,248	25,248					75,746
AUTORIDAD DEL CANAL	15,414	15,414					46,241
E.D. E. CHSA	30,350	30,350					91,086
E.D. E. METRO-OESTE	152,067	152,067					456,252
ENSA	141,909	141,909					425,896
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	31,821	31,851					95,492
E.G.E. FORTUNA	34,093	34,093					102,282
PAN AM THERMAL	35,123	35,123					105,682
PEDREGAL POWER CO.	6,083	6,083					18,428
GEN. PEDREGALITO 1	4,034	4,034					12,115
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	24,465	22,008					88,810
OTRAS EMPRESAS	126,598	140,143					415,103
TERMICA DEL CARIBE S.A.	5,722	5,722					17,167
TOTAL	697,413	708,501	718,370	0	0	0	2,124,283

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
AES PANAMA	44,460	44,460					133,748
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408					52,225
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627					31,882
E.D. E. CHSA	20,908	20,908					62,749
E.D. E. METRO-OESTE	104,847	104,847					314,574
ENSA	97,762	97,762					293,401
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	21,939	21,939					65,840
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,507					70,521
PAN AM THERMAL	24,216	24,216					72,865
PEDREGAL POWER CO.	4,194	4,194					12,704
GEN. PEDREGALITO 1	2,782	2,782					8,353
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	16,868	15,174					47,443
OTRAS EMPRESAS	178,745	162,383					457,502
TERMICA DEL CARIBE S.A.	3,945	3,945					11,836
TOTAL	572,209	554,153	509,282	0	0	0	1,635,644

GRAN TOTAL

	1,269,622	1,262,654	1,227,652	0	0	0	3,759,927
--	-----------	-----------	-----------	---	---	---	-----------

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



	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	A-12 TOTAL
COMUNICACIÓN							
REGULADOS	13,035	15,472	23,952				52,459 1
Transmisión de Datos	13,035	15,472	23,952	0	0	0	52,459
NO REGULADOS	0	10	0				10 2
Chros	0	0	0	0	0	0	0 8
Ing Mant EPR	0	10	0	0	0	0	10
TOTAL	13,035	15,482	23,952	0	0	0	52,469
HIDROMETEOROLOGIA							
Hidrologia	0	0	0	0	0	0	0 3
Meteorología	873	0	243	0	0	0	1,116 4
TOTAL	873	0	243	0	0	0	1,116
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES							
	36,402	36,402	36,402				109,206 5
TRANSACCIONES ESPORÁDICAS							0
	21,697	19,473	77,213				
TOTAL	21,697	19,473	77,213	0	0	0	118,383 6
	77,776	71,357	137,810				
GRAN TOTAL	77,776	71,357	137,810	0	0	0	286,943 7



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
OTROS INGRESOS							
Multas y Sanciones	10		10				20
Manejo de Documentos	0						0
Copias, Pliegos, Formularios	0						0
Bancos - Otros	0						0
Ingreso por Alquiler	88,729	0					88,729
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	638	256,882				258,110
Otros	589	638	256,882				258,110
TOTAL	89,328	638	256,892	0	0	0	346,859
INTERESES:							
Fondo Cesantía	2,812	6,992	8,014				17,818
Fondo Amortización	0						0
Plazo Fijo	0						0
Agentes del Mercado	0						0
Prestamo CEAC	0						0
Prestamo EPR	0		36,479				36,479
TOTAL	2,812	6,992	44,494	0	0	0	54,297
GRAN TOTAL	92,139	7,630	301,386	0	0	0	401,156



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
MARZO

Índice de Solvencia

Activo Circulante	99,393,030	0.23
Pasivo Circulante	<u>440,583,867</u>	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	95,548,886	0.22
Pasivo Circulante	<u>440,583,867</u>	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	557,419,400	0.64
Activo Total	<u>871,210,121</u>	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	1,386,026	0.06
Ingresos Totales	<u>23,028,366</u>	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	-2,458,118	-0.11
Ingresos Totales	<u>23,028,366</u>	

Ingresos Totales	23,028,366	0.03
Activo Total	<u>871,210,121</u>	

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

MARZO - 2018



OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL		CND	GERENCIAL		FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION		APOYO	AFORO		
	51	52	53	54	57	56	
001 SALARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,112,886.77
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	797,889.08	15,443.65	433,625.69	155,392.18	710,536.17	0.00	0.00
020 HONORARIOS	1,030.57	0.00	3,894.32	0.00	12.70	0.00	4,937.59
021 DIETAS	0.00	0.00	0.00	0.00	12,250.00	0.00	12,250.00
040 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
040 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	16,439.27	0.00	9,164.38	795.87	53,498.97	0.00	79,808.49
050 DIECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	190,045.50	6,484.12	64,617.49	17,847.32	23,499.19	0.00	302,493.62
060 BONIFICACIÓN	136,681.69	2,821.87	72,123.80	24,250.12	114,070.71	0.00	349,948.19
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	671.33	0.00	584.26	38.12	2,087.90	0.00	3,381.61
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	138,015.29	2,686.17	71,090.29	30,133.79	103,296.24	0.00	345,221.78
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	16,732.32	328.99	8,562.29	2,872.14	12,151.43	0.00	40,647.17
080 BONIFICACION AL CARGO	40,985.68	798.16	21,111.69	8,084.24	30,681.56	0.00	101,661.33
092 SOBRESUELDOS	2,851.99	0.00	1,799.99	2,668.33	731.70	0.00	8,052.01
095 SOBRETIEPO 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	73,608.09	0.00	0.00	15,251.76	86,347.97	0.00	175,207.82
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
103 DE EQUIPO DE OFICINA	3,647.60	0.00	1,215.84	405.30	3,242.18	0.00	8,510.92
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0.00	0.00	0.00	0.00	11,218.00	0.00	11,218.00
106 DE TERRENOS	1,378.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,378.60
109 OTROS ALQUILERES	0.00	0.00	0.00	0.00	150.00	0.00	150.00
111 AGUA	2,450.47	0.00	0.00	0.00	1,140.22	0.00	3,590.69
112 ASEO	33.36	0.00	0.00	0.00	16.64	0.00	50.00
113 CORREO	0.00	0.00	0.00	0.00	107.35	0.00	107.35
114 ENERGIA ELECTRICA	172,347.11	0.00	44,000.85	2,449.85	77,769.48	0.00	296,567.29
115 TELECOMUNICACIONES	6,537.81	0.00	3,312.70	1,970.42	28,323.46	0.00	40,144.39
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	0.00	0.00	33.17	2,940.90	0.00	0.00	2,974.07
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	114,450.00	0.00	6,375.00	12,898.50	8,925.00	0.00	142,648.50
142 EN EL EXTERIOR	0.00	0.00	3,500.00	2,800.00	5,500.00	0.00	11,800.00
143 A OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
151 DENTRO DEL PAIS	1,433.23	7.00	341.85	517.15	3,656.44	0.00	5,955.67
152 DE O PARA EL EXTERIOR	0.00	0.00	73.00	0.00	4,895.66	0.00	4,968.66
153 DE OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
161 ALMACENAJE	0.00	0.00	146.34	0.00	0.00	0.00	146.34
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	67,995.00	0.00	12,435.00	0.00	77,629.68	0.00	158,059.68
163 GASTOS JUDICIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	29,846.50	0.00	29,846.50
164 GASTOS DE SEGUROS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	9,991.72	0.00	5,778.05	2,502.90	10,095.36	0.00	28,368.03
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0.00	0.00	0.00	0.00	4,193.00	0.00	4,193.00
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	4,036.19	0.00	12,504.35	804.16	21,784.74	0.00	39,129.44
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	2,723.92	0.00	2,302.65	624.76	342.44	0.00	5,993.77
184 DE OBRAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDRONIET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52						
185 DE COMPUTACION	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,471.71	0.00	11,471.71
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	477,045.11	0.00	0.00	0.00	0.00	2,814.65	0.00	479,859.76
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	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	0.00
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	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	0.00
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	11,550.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,550.00
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	2,280.00	0.00	0.00	0.00	0.00	45.00	0.00	2,325.00
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	741,052.51	0.00	85,174.78	23,839.78	0.00	123,315.94	0.00	973,383.01
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	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	0.00
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	8,009.20	78.00	1,377.98	1,223.72	0.00	5,562.95	0.00	16,251.85
203 BEBIDAS	1,008.50	0.00	412.65	85.05	0.00	1,113.59	0.00	2,619.79
211 ACABADO TEXTIL	1,551.05	0.00	0.00	12.69	0.00	14.80	0.00	1,578.54
212 CALZADOS	9,443.12	0.00	491.79	238.92	0.00	278.37	0.00	10,452.20
213 HILADOS Y TELAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
214 PRENDAS DE VESTIR	130,622.93	0.00	1,032.48	2,318.29	0.00	3,931.76	0.00	137,905.46
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
221 DIESEL	21,858.64	0.00	1,248.53	1,726.57	0.00	17,040.86	0.00	41,874.60
223 GASOLINA	1,617.57	0.00	93.24	879.70	0.00	4,724.17	0.00	7,314.68
224 LUBRICANTES	2,026.35	11.67	469.25	133.75	0.00	133.75	0.00	2,641.02
231 IMPRESOS	162.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	162.64
232 PAPELERA	742.32	0.00	212.47	99.51	0.00	364.20	0.00	1,418.50
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	139.39	0.00	8.77	6.89	0.00	25.22	0.00	180.07
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	54.82	0.00	0.00	7.81	0.00	23.43	0.00	86.06
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	2,133.71	26.82	0.00	539.85	0.00	274.49	0.00	2,974.87
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACEUT	860.07	0.00	0.00	0.00	0.00	51.85	0.00	911.92
249 OTROS PRODUCTOS QUIMICOS	2,323.28	38.29	9.20	249.43	0.00	6.34	0.00	2,626.54
251 ASFALTO, BREA ASFALTICA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
252 CEMENTO	19.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19.64
253 MADERAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
254 MATERIAL DE PLOMERIA	159.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	159.32
255 MATERIAL ELECTRICO	14,836.89	3.98	357.05	3.98	0.00	3,211.79	0.00	18,413.69
256 MATERIAL METALICO	28,227.86	0.00	0.00	920.20	0.00	19.25	0.00	29,167.31
257 PIEDRA Y ARENA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCION	313.14	0.00	16.00	0.00	0.00	286.77	0.00	615.91
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	21,304.71	3.09	120.36	76.43	0.00	30.69	0.00	21,535.28
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEGURID	14,408.97	0.00	74.57	8.46	0.00	989.86	0.00	15,461.86
264 COMPRA DE AGUA	0.00	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	143.37	0.00	143.37
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	2,003.42	7.48	23.52	267.83	0.00	659.35	0.00	2,961.60
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	0.00	0.00	36.33	0.00	0.00	26.08	0.00	62.41
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.01	0.00	-0.01
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	633.91	16.22	23.27	40.66	0.00	26.32	0.00	740.38
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	2,442.09	0.00	30.12	332.99	0.00	4,469.83	0.00	7,275.03
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0.00	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	0.00	-20.14	0.00	90.07

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

MARZO - 2018



	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52						
OBJETOS DE GASTO								
280 REPUESTOS	19,499.13	0.00	119.63	1,218.31	595.87	0.00	0.00	21,432.94
297 PRODUCTOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	4.28	0.00	0.00	4.28
611 DONATIVOS A PERSONAS	4,873.21	0.00	2,181.62	1,346.70	39,242.17	0.00	0.00	47,643.70
612 INDEMINIZACIONES LABORALES	22,169.40	493.38	11,201.18	3,746.44	16,490.04	0.00	0.00	54,100.44
613 INDEMINIZACIONES 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	24,745.32	0.00	2,250.00	0.00	12,816.90	0.00	0.00	39,812.22
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	1,368.38	0.00	0.00	1,368.38
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	4,852,017.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,852,017.94
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 FISCALIZACIÓN	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	447,451.16	0.00	0.00	447,451.16
657 RESERVAS - VACACIONES	89,597.24	1,993.28	45,252.53	15,136.13	66,591.54	0.00	0.00	218,570.72
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	10,000.00	0.00	0.00	11,000.00	5,000.00	0.00	0.00	26,000.00
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	1,375.00	0.00	0.00	1,375.00
679 OTROS SUBSIDIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	6,879.86	0.00	0.00	6,879.86
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	15,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,900.00
741 DEPRECIACION DE BIENES	5,564,953.48	230,789.92	487,260.48	39,326.65	795,304.21	0.00	0.00	7,117,634.74
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	1,288,553.87	1,288,553.87
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	77,383.03	0.00	0.00	77,383.03
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTRV	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
963 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	321,482.06	0.00	33,240.48	20,971.73	315,128.06	0.00	0.00	690,822.33
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	120.94	0.00	0.00	120.94
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	14,226,114.31	262,032.09	1,450,882.69	411,341.58	3,417,040.76	1,288,553.87	0.00	21,055,965.30
CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL.								
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	10,000.00	0.00	0.00	11,000.00	5,000.00	0.00	0.00	26,000.00
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	1,375.00	0.00	0.00	1,375.00
TOTAL	10,000.00	0.00	0.00	11,000.00	6,375.00	0.00	0.00	27,375.00
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	1,288,553.87	0.00	1,288,553.87
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	77,383.03	0.00	0.00	77,383.03
TOTAL	0.00	0.00	0.00	0.00	77,383.03	1,288,553.87	0.00	1,365,936.90
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COMI	4,852,017.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,852,017.94



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

OBJETOS DE GASTO

	PRINCIPAL TRANSMISION 51	PRINCIPAL CONEXION 52	CND 53	HIDROMET 54	GERENCIAL APOYO 57	FINANCIERO 56	TOTAL
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	22,169.40	493.38	11,201.18	3,746.44	16,490.04	0.00	54,100.44
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Autm. Serv. Publ.	0.00	0.00	0.00	0.00	447,451.16	0.00	447,451.16
	<u>4,874,187.34</u>	<u>493.38</u>	<u>11,201.18</u>	<u>3,746.44</u>	<u>463,941.20</u>	<u>0.00</u>	<u>5,353,569.54</u>
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	24,745.32	0.00	2,250.00	0.00	12,816.90	0.00	39,812.22
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	1,368.38	0.00	1,368.38
741 DEPR BIENES (Gtos Oper y Mant. Est. Result.)	5,564,953.48	230,789.92	487,260.48	39,326.65	795,304.21	0.00	7,117,634.74
PERDIDA/GANANCIA RET. ACTIVOS - NETEO	0.00	0.00	0.00	0.00	483.28	0.00	483.28
	<u>5,564,953.48</u>	<u>230,789.92</u>	<u>487,260.48</u>	<u>39,326.65</u>	<u>795,787.49</u>	<u>0.00</u>	<u>7,118,118.02</u>
Total GTOS OPER Y MANTEN. RESULTADOS	3,776,973.49	30,748.79	952,421.03	357,268.49	2,073,554.04	1,288,553.87	8,479,519.71
641/649 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV. PUBL.	447,451.16						
648/649 Otros Impuestos	0.00						
	<u>447,451.16</u>						

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2018

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL						
001 SALARIOS	674,448.66	716,100.24	722,327.87	0.00	0.00	0.00	2,112,876.77						
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	1,087.59	1,440.00	2,250.00	0.00	0.00	0.00	4,937.59						
020 HONORARIOS	0.00	4,750.00	7,500.00	0.00	0.00	0.00	12,250.00						
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	24,525.00	0.00	0.00	0.00	79,808.49						
040 SOBRETUENDOS	83,728.95	105,603.79	113,160.88	0.00	0.00	0.00	302,493.62						
050 DECIMO TERCER MES Y HOMINICACIÓN	109,727.07	119,749.00	120,472.12	0.00	0.00	0.00	349,948.19						
060 HOMINICACIÓN	0.00	1,681.28	1,700.33	0.00	0.00	0.00	3,381.61						
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	106,676.14	116,576.35	121,975.29	0.00	0.00	0.00	345,227.78						
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	12,811.61	13,597.49	14,238.07	0.00	0.00	0.00	40,647.17						
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIONAL	31,422.48	34,336.61	35,982.24	0.00	0.00	0.00	101,661.33						
080 HOMINICACION AL CARGO	618.34	3,817.02	3,616.65	0.00	0.00	0.00	8,052.01						
101 DE EDIFICIOS	0.00	0.00	175,207.82	0.00	0.00	0.00	175,207.82						
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	8,510.92	0.00	0.00	0.00	8,510.92						
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	10,338.00	860.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,218.00						
106 DE TERRENIOS	0.00	0.00	1,378.60	0.00	0.00	0.00	1,378.60						
109 OTROS ALQUILERES	150.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	150.00						
111 AGUA	2,313.74	140.85	1,136.10	0.00	0.00	0.00	3,590.69						
112 ASEO	0.00	25.00	25.00	0.00	0.00	0.00	50.00						
113 CORREO	89.35	16.00	0.00	0.00	0.00	0.00	105.35						
114 ENERGIA ELECTRICA	98,585.07	101,432.15	97,550.07	0.00	0.00	0.00	296,567.29						
115 TELECOMUNICACIONES	12,458.92	14,120.35	13,565.12	0.00	0.00	0.00	40,144.39						
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
120 IMPRESION ENCUBREACCION Y OTROS	29.96	0.00	2,944.11	0.00	0.00	0.00	2,974.07						
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 DESTRO DEL PAIS	38,775.00	60,826.50	43,045.00	0.00	0.00	0.00	142,648.50						
142 EN EL EXTERIOR	5,500.00	2,700.00	3,600.00	0.00	0.00	0.00	11,800.00						
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	2,473.36	0.00	0.00	0.00	5,955.67						
152 DE O PARA EL EXTERIOR	1,296.43	59.00	3,613.23	0.00	0.00	0.00	4,968.66						
153 DE OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
161 ALMACENAJE	0.00	0.00	146.34	0.00	0.00	0.00	146.34						
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	5.00	154,231.76	3,822.92	0.00	0.00	0.00	158,059.68						
163 GASTOS JUDICIALES	440.00	84.00	29,322.50	0.00	0.00	0.00	29,846.50						
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	0.04	28,368.07	0.00	0.00	0.00	28,368.07						
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	67.00	1,526.00	2,800.00	0.00	0.00	0.00	4,393.00						
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	9,906.82	26,953.16	2,269.46	0.00	0.00	0.00	39,129.44						
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	55.75	2,867.42	3,070.60	0.00	0.00	0.00	5,993.77						
184 DE OBRAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
185 DE COMPUTACION	0.00	0.00	11,471.71	0.00	0.00	0.00	11,471.71						
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	995.00	19,376.52	459,486.24	0.00	0.00	0.00	479,857.76						
195 VIATGOS (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	11,510.00	0.00	0.00	0.00	13,790.00						
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0.00	481,078.53	492,304.48	0.00	0.00	0.00	973,383.01						
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	3,492.18	3,730.55	9,029.12	0.00	0.00	0.00	16,251.85						
203 BEBIDAS	613.37	147.15	1,859.27	0.00	0.00	0.00	2,619.79						
211 ACABADO TEXTIL	17.61	1,555.07	25.86	0.00	0.00	0.00	1,578.54						
212 CALZADOS	1,299.49	5,310.61	3,842.10	0.00	0.00	0.00	10,452.20						
213 HILADOS Y TELAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
214 PRENDAS DE VESTIR	1,720.26	28,501.53	107,673.67	0.00	0.00	0.00	137,995.46						
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
221 DISEÑO	14,233.74	14,600.00	13,046.86	0.00	0.00	0.00	41,874.60						
223 GABRIOLINA	1,982.04	2,400.00	3,002.64	0.00	0.00	0.00	7,384.68						
224 LUBRICANTES	786.70	699.35	1,154.97	0.00	0.00	0.00	2,641.02						
231 IMPRESION	0.00	162.64	0.00	0.00	0.00	0.00	162.64						
232 PAPELERIA	652.96	391.83	373.71	0.00	0.00	0.00	1,418.50						
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	132.29	31.78	16.00	0.00	0.00	0.00	180.07						
241 ABOÑO Y FERTILIZANTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
242 INSECTICIDAS, FUNGICIDAS Y OTROS	37.90	7.81	40.32	0.00	0.00	0.00	86.06						

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2018

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JUNIO	TOTAL					
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	718.77	1,486.48	769.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,974.87
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	219.95	249.06	442.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	911.92
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	684.51	1,015.23	926.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,626.54
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	10.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19.64
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	136.14	21.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	159.32
255 MATERIAL ELÉCTRICO	9,955.58	3,032.82	5,423.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18,413.69
256 MATERIAL METÁLICO	2,364.44	26,423.20	379.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,167.31
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	81.39	375.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	615.91
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	8,559.11	6,727.14	6,249.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,535.28
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEGURID	4,376.03	2,384.47	8,708.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,469.86
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	143.37	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	143.37
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	1,048.84	1,159.46	753.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,961.60
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	30.63	23.16	8.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	62.41
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0.00	0.00	-0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.01
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	308.63	328.41	203.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	740.38
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	3,594.26	1,773.65	1,907.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,275.03
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 REPUSTOS	3,255.00	7,522.96	10,654.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,432.94
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 DONATIVAS A PERSONAS	15,668.62	16,440.00	15,535.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,643.70
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	17,022.92	18,439.29	18,636.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	54,100.44
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 ADMINISTRACIÓN Y ESTUDIO	0.00	1,322.52	38,489.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39,812.22
629 OTRAS BECAS	463.50	335.00	569.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,368.38
631 SUBSIDIOS BENEFICIOS	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	4,823.915.06	186,401.10	41,701.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,852,017.94
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	1,309.77	266,923.84	179,217.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	447,451.16
657 RESERVAS - VACACIONES	68,774.32	74,496.72	75,299.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	218,570.72
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	0.00	26,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,000.00
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	1,375.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,375.00
679 OTROS SUBSIDIOS	0.00	3,302.68	3,577.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,879.86
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	2,339,462.42	2,449,027.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,117,634.74
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
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	365,048.58	339,204.11	584,301.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,288,553.87
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	28,853.73	24,243.77	24,145.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	77,383.03
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTRV	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 DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	324,773.21	199,693.94	166,355.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	690,822.33
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	120.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	120.94
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
SOBRANTE 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	9,082,310.54	5,606,700.17	6,366,874.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,055,965.30
641 SERV. FISCALIZACION	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 Autoridad Serv. Públicos	1,310	266,924	179,218	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	447,451
Sub Total	1,310	266,924	179,218	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	447,451

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

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0
648 TIMBRES	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS/REVISADO DE VEHICULOS	0	266,924	0	0	0	0	266,924
648 OTROS	0	0	0	0	0	0	0
649 INMUEBLES	0	0	0	0	0	0	0
648 TASA UNICA	0	0	0	0	0	0	0
649 OTROS	0	0	0	0	0	0	0
Sub Total	0	266,924	0	0	0	0	266,924
TOTAL 648/649	0	266,924	0	0	0	0	266,924
641	0	0	0	0	0	0	0
648	0	0	0	0	0	0	0
649	0	266,924	179,218	0	0	0	446,141
	0	266,924	179,218	0	0	0	446,141