

# ESTADO FINANCIERO PRELIMINAR

noviembre-2018



**ETESA**

Empresa de Transmisión Eléctrica S.A.



## INDICE

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

## ANEXOS

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

## ANEXOS GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL NOVIEMBRE-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	859,366,865	846,068,885
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	295,551,408	270,838,937
<b>BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO</b>		<b>563,815,458</b>	<b>575,229,948</b>
Construcciones en Proceso	A-2	203,287,992	114,023,707
Adelanto a Construcciones	A-4	11,108,265	4,137,865
		<b>214,396,257</b>	<b>118,161,571</b>
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	31,093,338	32,687,678
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,329	5,532
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	840,401	867,237
Inventarios Netos	A-5	3,777,835	3,648,678
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO</b>		<b>813,928,617</b>	<b>730,600,645</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	4,414,128	26,686,980
Fondo de Liquidación Mercado Regional		1,015,173	12,936
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	64,129,571	36,213,887
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	3,920,800	3,920,800
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>73,479,672</b>	<b>66,834,603</b>
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,147,094	1,922,489
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	4,678,813	102,309
Cuentas por Cobrar IV L/T	A-4	226,994	226,994
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		2,000	2,000
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5,619,405	-5,619,405
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		6,709,178	7,521,678
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-899	-899
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-143,728	-143,728
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		17,164	17,164
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		29,036	29,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		2,596,154	2,942,308
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		37,967,503	37,967,503
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>65,237,074</b>	<b>61,594,619</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>952,645,362</b>	<b>859,029,867</b>



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL NOVIEMBRE-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>PATRIMONIO</b>			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital		68,631,358	68,631,358
Utilidades Retenidas		117,620,790	117,692,094
Utilidades del Periodo		5,960,003	621,826
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>317,084,123</b>	<b>311,817,250</b>
<b>PASIVO NO CIRCULANTE</b>			
Deuda a Largo Plazo	A-6	495,086,498	38,407,857
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		38,256,140	38,887,354
Provisión para Prima de Antigüedad		1,805,011	1,674,618
Indeminización Laboral por Pagar		26,980	38,141
Provisión por Retiro		1,340,000	0
Provisión para Pasivos Contingentes		6,186,877	4,644,986
<b>TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>542,701,505</b>	<b>83,652,957</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>859,785,629</b>	<b>395,470,207</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			
Cuentas por Pagar	A-7	82,658,575	65,743,219
Préstamos por Pagar	A-6	0	100,585,596
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	0	5,820,748
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		0	275,830,817
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	2,629,357	2,143,833
Intereses por Pagar	A-9	673,994	5,269,965
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		276,689	511,232
Retenciones y Depósitos por Construcciones		2,263,745	5,821,708
Impuesto por pagar		1,832,540	1,832,540
Impuesto Sobre la Renta		2,524,833	0
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>		<b>92,859,734</b>	<b>463,559,660</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>952,645,363</b>	<b>859,029,867</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO 2018**  
**(EN BALBOAS)**

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL NOVIEMBRE-18	AÑO ANTERIOR NOVIEMBRE 2017
<b><u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	77,383,541	60,613,437
Ingreso por Conexión	A-10	4,941,284	6,659,219
Ingreso por Operación Integrada	A-11	11,688,319	13,482,383
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	904,451	1,259,400
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	-27,369,180
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>94,917,595</b>	<b>54,645,259</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u></b>			
Transmisión		17,830,270	9,773,839
Conexión		134,956	108,255
CND		4,230,457	4,047,125
Hidrometeorología		1,874,507	2,028,196
Administración		9,466,815	9,877,960
Generación Obligada		10,915,812	78,220,642
Depreciación		26,449,088	22,003,452
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>70,901,905</b>	<b>126,059,469</b>
<b>INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN</b>		<b>24,015,691</b>	<b>-71,414,210</b>
<b><u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u></b>			
Ingresos Varios	A-13	7,370,161	45,324,879
<b>TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN</b>		<b>7,370,161</b>	<b>45,324,879</b>
<b>TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>31,385,851</b>	<b>-26,089,331</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u></b>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		17,001,645	3,552,810
Cargos Financieros otros		3,330,205	0
Pérdida de Retiro de Activos		115,290	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		47,270	46,291
Impuestos		755	114,806
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		582,938	1,012,298
Indemnizaciones Laborales		222,052	216,988
Gastos por Litigios / Demandas		1,600,860	0
Gastos Diferidos		0	-8,292,171
Provision de Gastos		0	424,327
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>		<b>22,901,015</b>	<b>-2,924,651</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO</b>		<b>8,484,836</b>	<b>-23,164,681</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO</b>		<b>2,524,833</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>		<b>2,524,833</b>	<b>0</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>5,960,003</b>	<b>-23,164,681</b>



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

	AÑO ACTUAL NOVIEMBRE-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
<b>ACCIONES COMUNES:</b>		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal		
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL CAPITAL. (SUBESTACIONES ES)	68,631,358	68,631,358
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de B/ 2.50 c/u	5,000,000	5,000,000
<b>TOTAL ACCIONES</b>	<b>193,503,330</b>	<b>193,503,330</b>
<b>UTILIDADES</b>		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10,820,985	10,820,985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11,802,640	11,802,640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9,759,573	9,759,573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11,069,021	11,069,021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9,087,106	9,087,106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DEV ATRASO PROY INVERSIÓN	1,420,744	1,420,744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003	7,862,844	7,862,844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004	10,696,582	10,696,582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005	12,348,708	12,348,708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006	10,604,414	10,604,414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007	9,319,320	9,319,320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN ENTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-902,110	-1,518,937
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	621,826	
AJUSTE UTILIDAD 2017	0	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>193,454,788</b>	<b>192,216,136</b>
<b>MENOS:</b>		
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 1998	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 1999	309,382	309,382
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2000	6,200,000	6,200,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2001	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2002	428,160	428,160
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2002	466,378	466,378
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2003	463,587	463,587
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2003	490,000	490,000
DIVIDENDOS PAGADOS 2004	3,292,000	3,292,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2004	537,191	537,191
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2005	435,385	435,385
ADELANTO DIVIDENDOS 2005	4,078,100	4,078,100
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2006	207,584	207,584
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2007	396,898	396,898
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2008	333,471	333,471
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2009	406,317	406,317
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2010	400,355	400,355
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2011	486,239	486,239
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2012	231,825	231,825
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2013	363,387	363,387
IMPUESTO COMPLEMENTARIO AÑOS ANTERIORES	377,635	377,635
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2009	10,000,000	10,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2010	5,827,198	5,827,198
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2011	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2012	3,210,669	3,210,669
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2013	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2014	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2015	6,500,000	6,500,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2016	4,000,000	4,000,000
GASTO DE ISR 2016	1,662,984	1,045,801
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
<b>SUBTOTAL</b>	<b>75,833,998</b>	<b>75,216,816</b>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	<b>117,620,790</b>	<b>116,999,320</b>
<b>MENOS:</b>		
<b>SUPERAVIT RESERVADO</b>	<b>8,022,140</b>	<b>8,022,140</b>
<b>MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-NOVIEMBRE - 2018</b>	<b>5,960,003</b>	<b>1,901,647</b>
<b>TOTAL UTILIDADES</b>	<b>115,558,653</b>	<b>110,878,827</b>
<b>GRAN TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>317,084,123</b>	<b>312,404,298</b>



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

	<u>AÑO ACTUAL NOVIEMBRE - 2018</u>	<u>AÑO ACTUAL DICIEMBRE - 2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad Neta	5,960,003	621,826
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	26,564,174	23,431,844
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-94,212	-133,200
Activo Diferido	0	-34,350,530
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	-631,214	14,668,731
Subtotal	<u>31,798,751</u>	<u>4,238,671</u>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-32,492,188	-849,433
Disminución (aumento) en inventarios	-129,157	63,788
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	5,588,021	290,387,597
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	0	3,157,487
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	485,524	788,221
Pago de prestaciones laborales	-11,161	-576,569
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	1,831,703	-1,806,799
Subtotal	<u>-24,727,259</u>	<u>291,164,292</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>7,071,493</b>	<b>295,402,962</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activos fijos	-13,528,507	-350,134,418
Aumento en construcciones en proceso	-89,264,083	25,015,310
Adelantos a contratistas	-6,970,400	1,803,437
Inversión en Negocio Conjunto	812,500	121,355
Prestamo a la EPR	346,154	346,154
Subtotal	<u>-108,604,336</u>	<u>-322,848,162</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-108,604,336</b>	<b>-322,848,162</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	0	28,826,524
Producto de préstamos con instituciones financieras	215,486,368	56,420,357
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-135,224,141	-41,640,862
Subtotal	<u>80,262,227</u>	<u>43,606,019</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>80,262,227</b>	<b>43,606,019</b>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	<b>-21,270,616</b>	<b>16,160,819</b>
Efectivo al inicio del Periodo	<u>26,699,916</u>	<u>10,539,097</u>
<b>Efectivo al final de noviembre</b>	<b>5,429,300</b>	<b>26,699,916</b>
<b>Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:</b>		
Intereses incurridos	<u>20,331,851</u>	<u>7,650,356</u>
<b>Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:</b>		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>13,528,507</u>	<u>350,134,418</u>

**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad**  
**NOVIEMBRE 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 telemida de variables hidrológicas y llevar a cabo los aforos de los caudales y sedimentos de los ríos nacionales.

## 2. Base de preparación

### (a) *Declaración de Cumplimiento*

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

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

### (b) *Base de Medición*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Instrumentos Financieros: Revelación

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

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

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

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

### 3. Políticas de Contabilidad Más Importantes

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

(a) *Reconocimiento de ingresos*

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

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

Ingresos por transmisión:

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

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

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

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

Ingresos por conexión:

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

Ingresos por el servicio de operación integrada:

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

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

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

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

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

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

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

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

**(b) Reconocimiento de gastos**

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

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

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

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

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

(d) **Inventarios**

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

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

(i) **Reconocimiento y medida**

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

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

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

(ii) **Depreciación**

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

	<u>Vida Estimada</u>
Equipo de sub-estación	35
Torres y accesorios	40
Postes y accesorios	40
Conductores aéreos	35
Edificio y mejoras	35
Equipo de comunicación	10
Equipo y mobiliario de oficina	10
Equipo de transporte	5
Camino y senderos	35
Equipo de informática	5
Equipo de laboratorio	10
Equipo misceláneo	10
Equipo mecánico	10
Instalación y equipo de bodega	10

**(iii) Costos subsiguientes**

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

**(f) Construcción en proceso**

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

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

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

**(g) Mantenimiento mayor y menor**

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

**(h) Costos financieros**

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

**(i) Deterioro de activos**

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir incumplimiento o mora por parte del cliente, la reestructuración de una cantidad adeudada la Empresa en los términos que la Empresa no consideraría de otro modo, las indicaciones de que un deudor o emisor entrará en quiebra o la desaparición de un mercado activo para los valores. En adición, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada en su valor razonable por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

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

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

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

#### ***Activos no financieros***

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

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

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

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

#### ***(j) Inversiones***

La inversión consiste en acciones y se encuentran registradas al costo de adquisición. La Empresa mantiene una de las inversiones como participación no controladora. Además de una Inversiones en asociada, la cual es aquella compañía en la cual la Empresa tiene una influencia significativa, pero no control sobre las políticas financieras y operativas, representando generalmente una tendencia de entre 20% y 50% de las acciones con derecho a voto de la entidad emisora de las acciones. Estas inversiones se mantienen bajo el método contable de participación patrimonial, y las mismas se registran inicialmente al costo de adquisición y son ajustadas

posteriormente en función a la proporción de los resultados de las operaciones de la empresa participada que corresponde a la Empresa.

**(k) Arrendamientos operativos**

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

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

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

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

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

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

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

**(m) Costos de investigación**

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

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

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

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

**(o) Impuesto sobre la renta**

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

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

impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

(p) **Dividendos**

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

(q) **Provisiones**

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

(r) **Equivalente de efectivo**

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

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

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

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

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

**A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto**

La Empresa para el periodo evaluado ha tenido adiciones netas por B/.13,528,507 en el período corriente, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas, por el equipamiento de interruptores por B/.578,016 y reactores de la Subestación Mata de Nance por



B/.1,598,359, equipo de informáticas por B/.2,172,103. Y costos adicionales de la Tercera L/T por B/.8,908,690.

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

## A-2 Construcciones en Proceso

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

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

Proyecto	Monto Capitalizado
Reemplazo Interruptor S/E Progreso	578,016
Reemplazo Reactor S/E Mata de Nance	1,598,359
Equipo de Informática	2,172,103
Equipos de Transporte	92,751
Otros Activos – Órdenes de Compra	178,588
Activos – Tercera L/T	<u>8,908,690</u>
	<u>13,528,507</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 30 de noviembre de 2018 la suma asciende a B/.49,601,365

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 11,108,265 estos adelantos se establecen en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Cuentas por cobrar accionista por B/.3,294,670. Los adelantos están garantizados con la Fianza de Pago Anticipado por el 100% del Anticipo.

## A-5 Inventario Netos

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

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

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

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

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

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

#### **A-7 Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 30 de noviembre 2018 B/.16,950,475, Otras cuentas por pagar, las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 30 de noviembre asciende a B/.57,369,217, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/. 5,114,533.

#### **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 30 de noviembre de 2018 con cada colaborador.

#### **A-9 Intereses por Pagar**

Están conformados por los intereses de la:

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

#### **A-10, 11, 12,13 Ingresos**

Compuestos por:

	<b>AL 30 de noviembre 2018</b>
USO DE LA RED	77,383,541
CARGO POR CONEXIÓN	4,941,284
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	7,141,765
HIDROMETEOROLOGÍA	4,546,555
OTROS INGRESOS	904,451
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	7,370,161
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.**  
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS  
AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2018

	COSTO AL 31-dic-17	2018 ADICIONES	2018 RETIROS	2018 RECLASIFICACIONES	2018 AJUSTES	COSTO AL 30-nov-18	DEPRECIACION 30-nov-18	A-1 VALOR NETO 30-nov-18
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>								
TERRENOS	4.819.791	0	0	0	0	4.819.791	0	4.819.791
EDIFICIOS Y MEJORAS	15.954.395	0	0	0	0	15.954.395	9.948.227	6.006.168
CAMINOS Y SENDEROS	982.308	6.393	0	0	0	988.702	230.766	757.935
SERVIDUMBRE	93.009.812	791.580	0	0	0	93.801.392	10.238.109	83.563.284
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8.471.782	176.850	0	0	0	8.648.632	4.086.427	4.562.205
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.052	779	0	0	0	69.831	69.149	682
EQUIPO DE SUBESTACIONES	107.513.756	2.158.821	188.877	0	0	109.483.500	37.003.190	72.480.310
TORRES Y ACCESORIOS	208.669.207	2.018.274	0	0	0	210.687.482	54.736.628	155.948.853
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	222.113.312	2.113.752	0	0	0	224.227.063	54.950.561	169.276.503
EQUIPO MECANICO	31.826	0	0	0	0	31.826	31.591	235
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6.537.141	458.387	0	0	0	6.995.528	2.032.680	4.962.847
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44.288.582	449.589	0	0	0	44.738.170	21.972.720	22.765.450
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	25.770.270	737.245	0	0	0	26.507.515	17.119.543	9.387.972
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89.012	0	0	0	0	89.012	88.399	613
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>SUB TOTAL</b>	<b>773.519.366</b>	<b>8.909.468</b>	<b>188.877</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>782.239.958</b>	<b>218.857.520</b>	<b>563.382.438</b>
<b>CONEXIÓN</b>								
TERRENOS	770.837	0	0	0	0	770.837	0	770.837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138.192	0	0	0	0	138.192	125.293	12.899
SERVIDUMBRE	8.591	0	0	0	0	8.591	3.682	4.909
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682	0	0	0	0	219.682	170.928	48.754
EQUIPO DE SUBESTACIONES	8.370.591	2.176.375	0	0	0	8.546.966	4.792.468	3.754.498
TORRES Y ACCESORIOS	2.037.751	0	0	0	0	2.037.751	1.938.305	99.445
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799.151	0	0	0	0	799.151	432.341	366.809
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	188.342	0	0	0	0	188.342	71.431	114.911
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19.353.808	0	0	0	0	19.353.808	9.351.772	10.002.036
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	612.014	0	0	0	0	612.014	333.145	278.869
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266.716	0	0	0	0	266.716	22.967	243.748
<b>SUB TOTAL</b>	<b>30.763.676</b>	<b>2.176.375</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32.940.051</b>	<b>17.242.313</b>	<b>15.697.738</b>
<b>CENTRO NACIONAL DE DESPACHO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.967.632	0	0	0	0	1.967.632	1.436.954	530.677
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129.178	0	0	0	0	129.178	48.618	80.562
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488.456	0	0	0	0	488.456	278.429	210.027
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704.605	0	0	0	0	704.605	561.453	143.152
EQUIPO DE INFORMÁTICA	10.795.969	0	0	0	0	10.795.969	10.567.639	228.330
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	416.941	0	17.359	0	0	399.582	234.605	164.977
EQUIPO DE TRANSPORTE	129.888	0	0	0	0	129.888	98.745	33.143
<b>SUB TOTAL</b>	<b>14.632.669</b>	<b>0</b>	<b>17.359</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.615.310</b>	<b>13.224.441</b>	<b>1.390.649</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72.251	0	0	0	0	72.251	58.593	13.658
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181.034	0	0	0	0	181.034	154.320	26.714
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	136.591	3.757
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	1,351,641	325,673
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2,471,724	0	0	0	0	2,471,724	849,172	1,622,551
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2,172,465	0	0	0	0	2,172,465	847,138	1,325,327
<b>SUB TOTAL</b>	<b>8,020,405</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,020,405</b>	<b>4,702,725</b>	<b>3,317,681</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>								
TERRENOS	253.302	0	9.547	0	0	243.755	0	243.755
EDIFICIOS Y MEJORAS	981.996	0	0	0	0	981.996	382.112	599.884
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	632.454	88.630	0	0	0	719.084	501.375	217.709
EQUIPO DE LABORATORIO	1.286.786	0	0	0	0	1.286.786	1.286.743	43
EQUIPO MECANICO	318.816	0	0	0	0	318.816	110.146	208.670
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16.759.308	0	0	0	0	16.759.308	13.869.332	2.889.974
EQUIPO DE INFORMÁTICA	17.480.036	2.172.103	6.706	0	0	19,648,845	18,439,255	3,209,590
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3,028,228	91,179	8,038	0	0	3,119,445	2,791,365	328,080
EQUIPO DE TRANSPORTE	5,654,591	92,751	0	0	0	5,747,342	4,945,852	801,490
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1,839,005	0	0	0	0	1,839,005	1,677,184	161,820
<b>SUB TOTAL</b>	<b>48,232,520</b>	<b>2,442,663</b>	<b>24,290</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50,659,662</b>	<b>42,063,364</b>	<b>8,647,528</b>
<b>GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	5,893,543	472,542
<b>SUB TOTAL</b>	<b>6,366,085</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,366,085</b>	<b>5,893,543</b>	<b>472,542</b>
<b>TOTAL</b>	<b>861,534,721</b>	<b>13,528,507</b>	<b>230,527</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>884,832,701</b>	<b>299,922,908</b>	<b>584,909,793</b>
<b>BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET</b>								
EQUIPO TORRES - ACP / STP	7,771	0	0	0	0	7,771	2,442	5,329
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	594,895	0	0	0	0	594,895	131,373	463,522
<b>SUB TOTAL</b>	<b>602,666</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>602,666</b>	<b>133,815</b>	<b>468,851</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>862,137,387</b>	<b>13,528,507</b>	<b>230,527</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>885,435,367</b>	<b>300,056,723</b>	<b>585,378,644</b>



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
CONSTRUCCIONES EN PROCESO  
30 DE NOVIEMBRE DE 2018**

A-2

	31 DICIEMBRE 2017	ADICIONES 2018	CAPITALIZACIÓN 2018	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2018	30 NOVIEMBRE 2018
<b>CONEXIÓN</b>					
S/E PATIO 230 KV	1,228,907	773	0	0	1,229,680
S/E PATIO 115 KV	595,861	118,129	0	0	713,991
S/E PATIO 34.5 KV	851,375	39,289	0	0	890,663
LINEA 230 KV	30,618	0	0	0	30,618
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403	0	0	0	10,403
<b>TOTAL CONEXIÓN</b>	<b>2,717,164</b>	<b>158,191</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,875,356</b>
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>					
LINEA 230 KV	45,551,326	22,888,063	(3,726,666)	0	64,712,723
LINEA 115 KV	199,960	94,594	0	0	294,554
LINEA 230 KV-ODB	145,747	18,551,472	(841,466)	0	17,855,753
S/E PATIO 230 KV	47,812,525	51,815,898	(3,673,418)	0	95,955,005
S/E PATIO 115 KV	501,894	93,128	0	0	595,022
S/E PATIO 230 KV-ODB	3,468,151	(624,635)	(2,843,516)	0	0
S/E TERRENOS	547	0	0	0	547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	(145,694)	0	0	0	(145,694)
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	4,651,021	65,595	0	0	4,716,617
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(110,714)	1,478	0	0	(109,237)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	(0)	0	0	0	0
<b>TOTAL SISTEMA PRINCIPAL</b>	<b>102,074,763</b>	<b>92,885,592</b>	<b>(11,085,065)</b>	<b>0</b>	<b>183,875,290</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>					
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,398,474	0	0	0	1,398,474
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	21,000	0	0	0	21,000
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	0	0	0	0	0
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	419,877	0	0	0	419,877
<b>TOTAL GERENCIAL APOYO</b>	<b>1,839,351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,839,351</b>
<b>CND</b>					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	1,662,481	3,085,304	0	0	4,747,785
<b>TOTAL CND</b>	<b>1,662,481</b>	<b>3,085,304</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,747,785</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>					
METEOROLOGIA	3,575,863	3,113,242	0	0	6,689,105
<b>TOTAL HIDROMETEOROLOGIA</b>	<b>3,575,863</b>	<b>3,113,242</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,689,105</b>
<b>COMPENSACIONES</b>					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	511,850	3,567,633	(2,460,612)	0	1,618,871
<b>TOTAL COMPENSACIONES</b>	<b>511,850</b>	<b>3,567,633</b>	<b>(2,460,612)</b>	<b>0</b>	<b>1,618,871</b>
<b>INVERSIONES REGIONALES</b>					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
<b>TOTAL INV. REGIONALES</b>	<b>1,642,234</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,642,234</b>
	<b>114,023,707</b>	<b>102,809,962</b>	<b>(13,545,677)</b>	<b>0</b>	<b>203,287,992</b>



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>NOVIEMBRE-2018</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2017</u>
<b>CUENTAS</b>		
<b>FONDO GENERAL</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	-39,088,994	12,797,852
<b>FONDO DE VIATICOS</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	72,232	105,919
<b>FONDO DE PLANILLA</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	743,061	22,504
<b>FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL</b>	41,107,716	2,262,748
<b>FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN</b>	1,530,080	1,728,833
<b>CAJA MENUDA</b>	50,034	24,034
CND	3,500	3,500
Gerencia de Mantenimiento	5,234	5,234
Servicios Generales	5,000	5,000
GIAC	4,000	2,000
Servicios de Mantenimiento - Chiriquí	5,000	5,000
Mantenimiento Z-3 Changuinola	300	300
Servicios de Mantenimiento - Aguadulce	3,000	3,000
Gerencia General	2,000	0
CM Servicios Genrales	2,000	0
CM - Proyecto IV L/T	20,000	0
<b>TOTAL</b>	4,414,128	16,941,890



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

CORRIENTE	A-4			30-NOVIEMBRE 2018
	31 DICIEMBRE 2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				<b>MAYOR</b>
Aes Changuinola	2,989,221	1,118,443	2,943,017	1,164,647
Aes Panama	2,069,503	2,469,002	3,784,119	1,553,386
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	69,332	13450.28	29,474	53,308
Aggreko	0	53,580	53,579	1
Altermegy	937,749	612,888	1,091,808	458,829
Argos Panamá, S.A.	885	1,893	2,347	431
Autoridad del Canal de Panamá	919,174	877,658	991,556	805,274
Azucarera Nacional	318	144	130	331
Bontex, S.A.	238,985	63,548	232,573	69,960
Caldera Energy Corp	110,381	41,506	114,762	37,105
Concepto Solar, S.A.	0	166	0	166
Ccomunica	31,278	31,278	31,278	31,278
Cilsa Panama, S.A.	5,029	28	28	5,029
Corporación de Energia del Istmo, S.A.	17,714	20,135	27,747	10,102
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	1,145,985	4,227,860	3,130,904	2,242,841
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	8,541,406	19,411,077	10,050,678	17,901,806
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	7,585,264	20,306,333	10,241,029	17,630,567
Divisa Solar	1,310	1,144	1,771	882
Electrogeneradora del Istmo	9,239	2,955	9,262	2,932
Electron Investment	1,214,634	1,273,549	2,273,655	214,528
Empresa de Generacion Eléctrica, S.A. (EGES)	783	416,963	417,511	235
Empresa de Generacion Enel Fortuna, S.A.	3,058,711	116,302	2,892,005	283,008
Empresa Nacional de Energia	5,407	13,354	5,501	13,260
Empresa Propietaria de la Red	2,762	6,072	7,178	1,656
Empresas Melo, S.A.	740	215	0	955
Enel Green Power Panama, S.A.	2,244	50	2,279	15
Energía y Servicios de Panamá	487,485	33,341	99,093	421,733
Energyst internacional B V	74,764	391,700	55,115	411,349
Farallon Solar 2	1,792	2,397	0	4,189
Fountain Hydro Power, Corp	855,542	191,796	813,399	233,939
Fuerza Eléctrica del Istmo	0	183	0	183
Gas Natural Atlántico, S.A.	0	768,932	104,004	664,928
Generación Bahía Las Minas, S.A.	534,041	631,551	718,199	447,394
Generacion Solar	21	21	0	42
Generadora Alto del Valle	33,236	28,738	52,203	9,770
Generadora del Atlantico	260,042	533,414	404,811	388,645
Generadora del Istmo	311,796	96,784	344,583	83,997
Generadora Pedregalito 1	35,961	0	27,013	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	24,119	31,375	20,268	35,205
Generadora Rio Chico Pedregalito 2	4,593	0	3,521	1,072
Generadora Rio Chico	13,047	13,204	14,519	11,733
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.		848	392	456
Generadora Solar Caldera		280	94	186
Hidro Boqueron	5,376	1,683	5,838	1,221
Hidro Candela	0	0	0	0
Hidro Iberica	4,107	1,019	3,271	1,855
Hidro Panamá S.A.	2,477	2,258	2,372	2,363
Hidro Piedra S.A.	34,751	24,394	44,189	14,956
Hidroecologica del Tenbe, S.A.	273,275	184,099	312,695	144,679
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	2,345	70,409	87,516	5,237
Hidroeléctrica San Lorenzo	27,951	16,924	12,919	31,956
Hidro Caisan (EL ALTO)	589,429	197,312	640,029	148,711
Ideal Panamá, S.A.	1,533,343	241,528	1,285,812	489,059
Isthmus Hydro Power Corp	9,421	1,658	5,758	5,322
Jinro Corp	159,845	301,425	170,798	290,473
Kanan Overseas 1, Inc	110,912	248,967	206,575	154,324
Las Perlas Norte	7,527	7,437	9,619	5,346
Las Perlas Sur	7,529	8,211	10,397	5,344
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	1,624	253	1,516	361
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	2,058	253	1,840	471



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE		A-4 30-NOVIEMBRE	
	2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2018
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	2,123	458	1,483	1,098
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,341	843	296	1,888
Minería Panamá	2,068	647,421	0	649,487
Pan am Thermal Limited	279,184	398,628	222,646	455,166
Panama Solar 2	2,967	14,728	623	17,072
Paso Ancho Hydro Power Corp	8,048	1,198	4,742	2,504
Pedregal Power Co	75,655	297,260	125,383	247,532
PSZI, S.A.	2,179	472	1,881	770
Salto de Francolis	20,460	5,673	14,193	11,940
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52,998	0	0	52,998
Sol Real Istmo, S.A.	1,987	340	1,540	768
Sol Real Uno	3,003	277	555	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	8,654	2,979	8,565	1,069
Solar Cocle Venture, S.A.	8,428	2,952	8,367	1,013
Solar Panamá Venture, S.A.	6,115	2,729	7,846	998
Tecnisol I, S.A.	0	4,670	0	4,670
Termica del Caribe S.A.	15,515	0	0	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	59,184	77,841	135,402	1,824
UEP PENONOME II, S.A.	292,973	910,342	1,182,500	20,815
Union Eolica Panameña	7,888	1	2	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	13,897	11,736	4,667	21,066
Valley Rise Investment Corp	471,848	221,343	20,324	672,867
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT.	0	3,294,669	0	3,294,669
Refacturación por ajuste IMP (2017)	0	13,936,836	13,012,717	924,119
Refacturación Generacion Obligada	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>38,475,834</b>	<b>74,946,400</b>	<b>58,526,300</b>	<b>62,896,034</b>
<b>OTROS CUENTAS POR COBRAR</b>				
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Eléctricas	0	0	0	0
Otras Empresas Eléctricas (Estimacion de Ingreso)	252,069	17,444,486	6,211,403	11,485,153
Otras Empresas Particulares	108,465	33,294	42,312	99,447
Otras Empresas	0	642	642	0
Empleados	2,105	998	1,397	1,705
RECIBOS NO IDENTIFICADOS	-1,141,510	3,699,230	3,726,372	-1,168,652
Anticipo de Viaje	417,800	551,861	611,367	358,294
Cuenta Transitoria Banco General	0	950,883	1,030,148	-79,265
CXC INT PRESTAMO EPR	0	131,647	131,647	0
CXC INT CEAC-PREST 1002	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	652,763	214,935	437,828
<b>Subtotal otras cuentas por cobrar</b>	<b>675,934</b>	<b>23,465,805</b>	<b>11,970,223</b>	<b>12,171,515</b>
<b>Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>37,151,867</b>	<b>98,412,205</b>	<b>70,496,522</b>	<b>65,067,550</b>
Menos: Reserva Cuentas Malas	-937,980		0	-937,980
<b>Total cuentas por cobrar corriente</b>	<b>36,213,887</b>	<b>98,412,205</b>	<b>70,496,522</b>	<b>64,129,571</b>
<b>Adelanto a Contratistas</b>	<b>4,137,865</b>	<b>8,880,177</b>	<b>1,909,777</b>	<b>11,108,265</b>
<b>CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION</b>	<b>226,994</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>226,994</b>
<b>Impuestos S/Renta pagado por Anticipo</b>	<b>3,920,800</b>	<b>1,901,731</b>	<b>1,901,731</b>	<b>3,920,800</b>
<b>Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Adelanto Carta de Credito</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NO CORRIENTE</b>				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	84,099	435	84,534	0
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	0	0	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCAVEOR	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gue	0	4,864,235	3,831	4,860,604
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>102,309</b>	<b>4,864,670</b>	<b>88,165</b>	<b>4,878,813</b>
<b>TOTAL</b>	<b>44,601,855</b>	<b>113,858,782</b>	<b>74,398,195</b>	<b>84,064,443</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR**  
**AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2018**

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola, S.R.L.	462,864	421,926	0	0	279,858	1,164,647
AES Panama, S.R.L.	807,369	736,981	2,117	2,117	4,802	1,553,386
AES Panama, S.R.L. (GRANDES CLIENTES)	12,962	9,894	0	0	30,452	53,308
Aggreko International	0	0	0	0	1	1
Altemegy, S.A.	244,930	213,899	0	0	0	458,829
Argos Panamá, S.A.	277	0	9	9	136	431
Autoridad del Canal de Panamá, S.A.	125,664	120,335	125,568	97,128	336,579	805,274
Azucarera Nacional, S.A.	42	43	47	0	200	331
Bontex, S.A.	49,498	0	0	0	20,462	69,960
Caldera Energy Corp	20,068	0	735	0	16,301	37,105
Concepto Solar, S.A.	43	36	41	40	5	166
Ccomunica, S.A.	0	0	0	0	31,278	31,278
Cilsa Panama, S.A.	0	0	0	0	5,029	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	9,882	0	0	0	221	10,102
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	883,690	438,038	456,505	430,942	33,765	2,242,941
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	9,981,400	3,036,596	2,799,535	2,084,265	10	17,901,806
Distribución Eléctrica Noreste, S.A. (ENSA)	5,994,236	1,997,255	3,470,043	2,604,921	3,564,113	17,630,568
Divisa Solar 10MW, S.A.	166	0	0	0	517	682
Electrogeneradora del Istmo, S.A.	1,357	0	0	0	1,575	2,932
Electron Investment, S.A.	110,235	99,873	4,420	0	0	214,528
Empresa de Generacion Electrica, S.A. (EGESA)	64	61	66	44	0	235
Empresa de Generacion Enel Fortuna, S.A.	273,824	0	923	0	8,260	283,008
Empresa Nacional de Energía	1,285	11,768	0	0	207	13,260
Empresa Propietaria de la Red	552	0	552	552	0	1,656
Empresas Melo, S.A.	0	0	0	0	955	955
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	15	15
Energía y Servicios de Panamá, S.A.	8,858	2,077	11,240	0	399,558	421,733
Energyst internacional, B.V.	41,806	82,726	44,332	37,554	204,930	411,349
Farallon Solar 2	260	257	227	230	3,215	4,189
Fountain Hydro Power, Corp	154,322	79,573	0	0	44	233,939
Fuerza Eléctrica del Istmo, S.A.	0	0	0	0	183	183
Gas Natural Atlantico	400,207	167,935	462	462	95,863	664,928
Generación Bahía Las Minas, S.A.	253,723	193,302	368	0	0	447,394
Generación Solar	2	2	2	2	33	42
Generadora Alto del Valle, S.A.	8,941	0	0	772	58	9,770
Generadora del Atlantico	138,777	223,347	0	0	26,520	388,645
Generadora del Istmo, S.A.	63,065	0	460	0	472	63,997
Generadora Pedregalito 1, S.A.	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	18,174	0	715	0	16,316	35,205
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	1,072	1,072
Generadora Río Chico, S.A.	6,470	0	715	0	4,547	11,733
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	456	0	0	0	0	456
Generadora Solar Caldera	186	0	0	0	0	186
Hidro Boqueron	579	642	0	0	0	1,221
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	909	0	0	0	946	1,855
Hidro Panamá S.A.	712	0	0	0	1,651	2,363
Hidro Piedra S.A.	9,958	0	0	0	4,998	14,956
Hidroecologica del Teribe, S.A.	78,249	0	65,809	0	621	144,679
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,043	2,985	0	0	1,210	5,237
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,344	1,344	1,344	1,344	26,581	31,956
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	146,711	0	0	0	0	146,711
Ideal Panamá, S.A.	291,536	197,523	0	0	0	489,059
Istmus Hydro Power Corp	1,655	0	0	0	3,667	5,322
JINRO CORP	58,948	155,092	57,786	11,134	7,512	290,473
Kanan Overseas, I Inc	84,753	0	69,570	0	0	154,324
Las Perlas Norte	1,655	0	0	0	3,691	5,346
Las Perlas Sur	1,655	0	0	0	3,689	5,344
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	361	0	0	0	0	361
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	471	0	0	0	0	471
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	487	0	0	0	609	1,096
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	65	62	80	71	1,610	1,888





**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR  
AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2018**

A-4-1

	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>						
Aes Changuinola, S.R.L.	462,864	421,926	0	0	279,858	1,164,647
Mineria Panama, S.A.	107,853	131,640	117,120	139,132	153,741	649,487
Pan am Thermal Limited	135,592	319,574	0	0	0	455,166
Panamá Solar 2	985	1,345	1,068	914	12,760	17,072
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,156	0	0	0	1,348	2,504
Pedregal Power Co.	53,451	193,410	0	0	671	247,532
PSZI, S.A.	382	0	0	0	389	770
Saltos de Francollis, S.A.	2,290	0	0	0	9,650	11,940
Soenergy Panama, S. De R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	275	0	0	0	493	768
Sol Real Uno, S.A.	0	0	0	0	2,725	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	523	545	0	0	1	1,069
Solar Cocle Venture, S.A.	500	513	0	0	0	1,013
Solar Panamá Venture, S.A.	464	530	0	0	5	998
Tecnisol I, S.A.	4,670	0	0	0	0	4,670
Termica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	1,624	0	0	0	0	1,624
UEP PENONOME II, S.A.	9,083	11,732	0	0	0	20,815
Union Eolica Panameña, S.A.	0	0	0	0	7,686	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	1,341	1,341	1,341	1,341	15,704	21,066
Valley Rise Investment Corp	11,448	51,068	11,174	41,619	557,657	672,967
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT Agent. Benef.	3,294,670					3,294,670
Refacturación por ajuste IMP (2017)	924,119					924,119
Refacturación Generacion Obligada	0					0
<b>Subtotal</b>	<b>25,307,170</b>	<b>8,905,269</b>	<b>7,244,375</b>	<b>5,454,594</b>	<b>5,984,628</b>	<b>52,896,036</b>
<b>OTROS</b>						
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	0	0	588,464
Fondo General Especial	2,140	0	0	0	0	2,140
Otras Empresas Eléctricas	0	0	0	0	0	0
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingreso)	11,485,153	0	0	0	0	11,485,153
Otras Empresas Particulares	99,447	0	0	0	0	99,447
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	1,705	0	0	0	0	1,705
Recibos No Identificados	-1,168,652	0	0	0	0	-1,168,652
Anticipo de Viaje	358,294	0	0	0	0	358,294
Cuenta Transitoria Banco General	-79,265	0	0	0	0	-79,265
Adelanto Intereses y Comision Deuda	437,828					437,828
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	0	0	446,401
<b>Subtotal</b>	<b>12,171,516</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12,171,516</b>
<b>Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>37,478,686</b>	<b>8,905,269</b>	<b>7,244,375</b>	<b>5,454,594</b>	<b>5,984,628</b>	<b>65,067,551</b>
<b>Menos: Reserva Cuentas Malas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total cuentas por cobrar corriente</b>	<b>37,478,686</b>	<b>8,905,269</b>	<b>7,244,375</b>	<b>5,454,594</b>	<b>5,984,628</b>	<b>65,067,551</b>
Adelanto a Contratista	11,108,265	0	0	0	0	11,108,265
CXC cuarta linea de transmision	226,994	0	0	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	3,920,800	0	0	0	0	3,920,800
<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	0	0	0	0	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gualaca Chiriquí	4,660,603					4,660,603
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>4,678,813</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,678,813</b>
<b>TOTAL</b>	<b>57,413,557</b>	<b>8,905,269</b>	<b>7,244,375</b>	<b>5,454,594</b>	<b>5,984,628</b>	<b>85,002,423</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**INVENTARIOS**  
**30-nov-18**

A - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2017	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	Noviembre 2018
<b>MATERIALES</b>				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2,890,493	5,608,044	5,925,915	2,572,622
ALMACÉN AGUADULCE	1,058,077	677,812	749,916	985,973
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,588,805	551,546	762,998	1,377,353
<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,537,375</b>	<b>6,837,401</b>	<b>7,438,828</b>	<b>4,935,948</b>
<b>MENOS:</b>				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,888,698	730,585	0	-1,158,113
<b>TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES</b>	<b>3,648,677</b>	<b>6,106,816</b>	<b>7,438,828</b>	<b>3,777,835</b>



**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		PAGO	NOVIEMBRE 2018
						RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA		
<b>LARGO PLAZO</b>									
CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	23,023,969	0	0	0	0	23,023,969
CAJA DE AHORRO (LÍNEA DE CR)	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	638,648	0	83,880	1,987	0	720,541
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	14,745,241	0	57,962,329	1,365,582	0	71,341,988
SCOTIA BANK	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	0	0	0	0	0	0
CITIBANK	15/08/18	08/09/21	Libor 3M + 2.25%	0	0	400,000,000	0	0	400,000,000
<b>TOTAL LARGO PLAZO</b>				<b>38,407,857</b>	<b>0</b>	<b>458,046,209</b>	<b>1,367,568</b>	<b>0</b>	<b>495,086,498</b>
<b>CIRCULANTE</b>									
BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR (	31/08/2017	*	Libor 6M + 2% + Min 3.0%	30,000,000	0	30,000,000	0	60,000,000	0
CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2,307,696	0	0	0	2,307,696	0
LÍNEA DE CREDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	311,364	0	0	1,987	313,350	0
BANCO NACIONAL (PREST. A TERMINO C/P)	23/11/2017	23/11/2018	ANUAL 4.5%	20,000,000	0	0	0	20,000,000	0
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF (	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	1,195,560	0	0	1,365,582	2,561,142	0
SCOTIA BANK (FACILIDAD CR CP)	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	46,770,976	0	3,270,167	0	50,041,143	0
<b>TOTAL CIRCULANTE</b>				<b>100,585,596</b>	<b>0</b>	<b>33,270,167</b>	<b>1,367,568</b>	<b>135,223,331</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DEUDA</b>				<b>138,993,453</b>	<b>0</b>	<b>491,316,376</b>	<b>2,735,137</b>	<b>135,223,331</b>	<b>495,086,498</b>

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

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



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.  
CUENTAS POR PAGAR  
30 DE NOVIEMBRE DEL 2018

	DICIEMBRE 2017	DISMINUCIÓN	AUMENTO	NOV. 2018
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				
AES CHANGUINOLA, S.A.	90,425	51,690	293,883	332,618
AES PANAMA	1,223,027	1,838,326	1,052,865	437,365
ALTERNEGY, S.A.	400,738	334,846	31,902	97,793
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	1,651,197	2,214,078	893,317	330,436
AZUCARERA NACIONAL, S.A.	0	0	49	49
BAHIA LAS MINAS CORP	43,320	43,320	800	800
BONTEX, S.A.	31,154	19,821	35,394	46,727
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	91	12,319	16,554
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.A.	1,591	4,233	4,233	1,591
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
DIVISA SOLAR 10 MW, S.A.	0	0	432	432
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	710	1,420	1,186
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	67,345	71,294	140,635	136,686
ELEKTRA NDORESTE S.A.	14,286	0	20,586	34,872
EMPRESAS MELO, S.A.	0	0	0	0
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	261,147	260,810	0	338
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A.	949,326	88,000	0	861,326
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41,765	66	66	41,831
EMPRESA DE GENERACIÓN ENEL FORTUNA, S.A.	291,562	577,132	1,370,228	1,084,658
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	421	237	2,022	2,206
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,352	10,145	37,486	42,693
FARALLON SOLAR 2, S.A.	0	0	159	159
FOUNTAIN HYDRO POWER CORP	0	0	52,448	52,448
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	26,795	12,989	176,255	190,061
GENERACION SOLAR, S.A.	0	0	4	4
GAS NATURAL ATLANTICOS. DE R.L	0	581,239	581,239	0
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	1,913	50	3,771	5,634
GENERADORA DEL ATLANTICO	135,497	135,497	51,500	51,500
GENERADORA DEL ISTMO, S.A.	0	0	21,174	21,174
GENERADORA DEL ISTMO, S.A. (GENISA)	0	0	41,588	41,588
GENERADORA FOTOVOLTAICA CHIRIQUI, S.A.	0	0	744	744
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	3,871	2,108	8,499	10,262
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	6,070	825	1,993	7,238
GENERADORA SOLAR CALDERA, S.A.	0	0	326	326
GRUPO CUERVA, S A/HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	159	1,566	1,627
HIDROCA PANAMA, S.A.	0	0	372	372
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	6,054	9,094	50,054	47,015
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	2,464	2,464	1,091	1,091
HIDROIBERICA, S.A.	300	0	1,426	1,726
HIDRO BOQUERON S.A.	14	14	606	606
HIDRO PANAMA, S.A.	245	0	745	990
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,192	2,625	8,069	17,636
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	2,216	112,376	113,280
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	586,106	601,197
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	19,392	33,277	17,186	3,302
JINRO CORP	132,314	205,114	152,630	79,830
KANAN OVERSEAS, INC	0	5,425	5,425	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	45,109	60,168	17,352	2,293
LAS PERLAS SUR, S.A.	6,321	559	1,735	7,497
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER CUATRO, S.A.	0	0	560	560
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER ONE, S.A.	0	0	720	720
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER TRES, S.A.	0	0	726	726
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER, S.A.	0	0	110	110
PANAMA SOLAR2, S.A.	0	0	1,339	1,339
PANAM GENERATING LIMITED	301,837	622,288	345,760	25,309
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	0	530	571
PEDREGAL POWER COMPANY	106,062	151,728	46,620	954
PSZI, S.A.	0	0	429	429
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	600	35	1,831	2,396
SOENERGY PANAMA, S DE R.L	4,488	0	0	4,488
SOLAR AZUERO VETURE, S.A.	0	0	850	850
SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	0	0	807	807
SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	0	0	776	776
SOL REAL ISTMO, S.A.	0	0	511	511
TELCOM AND ENERGY, S.A.	0	1,244	38,032	36,788
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II, S.A	92,555	92,555	12,254	12,254
UEP PENONOME II	0	0	28,277	28,277
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	155,650	41,160	8,045	122,536
URBALIA PANAMA, S.A.	0	0	1,403	1,403
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	26,968	26,968	0	0
PROVISION POR EXPLOSION TRF SUB PANAMA	5,385,290	0	0	5,385,290
CO-RECLASIFICACION 2017	-562,057	0	0	-562,057
AJUSTE AÑO 2017 / ADJ-13-14-3D	6,356,403	0	0	6,356,403
	<b>17,386,461</b>	<b>7,504,533</b>	<b>6,283,657</b>	<b>16,165,585</b>
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	564,681	1,648,148	1,868,358	784,891
	<b>564,681</b>	<b>1,648,148</b>	<b>1,868,358</b>	<b>784,891</b>
<b>OTROS</b>				
Mercado Regional - ETESA	675,392	187,426	226,631	714,597
Gobierno	8,427,732	22,624,848	15,715,137	1,518,021
Empleados	794,503	30,197,701	29,816,929	413,730
Materiales, Equipos y Servicios	22,673,745	301,185,262	336,458,734	57,947,218
Contratos de Proyectos - ETESA	15,220,705	74,785,098	64,678,926	5,114,532
Subtotal	<b>47,792,077</b>	<b>428,980,335</b>	<b>446,896,357</b>	<b>65,708,099</b>
Anexo A-7	<b>65,743,219</b>	<b>438,133,016</b>	<b>455,048,372</b>	<b>82,658,575</b>
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	5,820,748	5,845,718	24,969	0
Anexo A-7	<b>5,820,748</b>	<b>5,845,718</b>	<b>24,969</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>71,563,968</b>	<b>443,978,734</b>	<b>455,073,341</b>	<b>82,658,575</b>



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

<b>RETENCIONES LABORALES</b>	<b>DICIEMBRE 2017</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>A-8 NOV. 2018</b>
Impuesto Sobre la Renta	-493	1,285,565	1,290,803	4,745
Seguro Educativo	47,564	133,254	134,053	48,364
Seguro Social	85,211	1,178,605	1,226,218	132,825
<b>Subtotal</b>	<b>132,283</b>	<b>2,597,424</b>	<b>2,651,074</b>	<b>185,933</b>
<b>RESERVA CUOTA PATRONAL</b>				
Seguro Educativo	10,703	175,128	173,932	9,506
Seguro Social	63,243	1,612,562	1,559,463	10,144
<b>Subtotal</b>	<b>73,946</b>	<b>1,787,690</b>	<b>1,733,395</b>	<b>19,650</b>
<b>RESERVA DE PRESTACIONES</b>				
Riesgos Profesionales	33,113	435,782	436,984	34,315
Bonificación	564,527	337,952	817,426	1,044,001
Décimo Tercer Mes	33,064	731,010	723,837	25,891
Enfermedad	-			
Vacaciones	1,250,540	1,074,035	946,626	1,123,130
<b>Subtotal</b>	<b>1,881,243</b>	<b>2,578,779</b>	<b>2,924,873</b>	<b>2,227,336</b>
<b>OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS</b>				
A Terceros	56,362	2,203,336	2,365,597	218,623
<b>Sub TOTAL</b>	<b>2,143,833</b>	<b>9,167,229</b>	<b>9,674,939</b>	<b>2,651,542</b>



**INTERESES POR PAGAR - DEUDA LARGO PLAZO  
30 DE NOVIEMBRE 2018**

	DIC. 2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	A-9 SALDO
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	1,675,866	1,675,866	-
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	318,157	1,456,360	1,774,516	-
CAF- INTERES DE PRESTAMO	191,212	2,638,125	2,155,391	673,947
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	163,049	1,905,084	2,068,133	(0)
BCO. NAL. INTERES A TERMINO C/P	97,500	1,342,500	1,440,000	-
INTERES CPP	4,500,000	16,228,769	20,728,769	(0)
CITIBANK INTERES PRESTAMO	0	7,017,917	7,017,917	-
<b>TOTAL</b>	<b>5,269,918</b>	<b>32,264,621</b>	<b>36,860,592</b>	<b>673,947</b>

**INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO**

	DIC. 2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
EDEMET CAPIRA	0	0	0	0
GRANDES CLIENTES	31	0	0	31
MOLINO DE PAPEL (MOPPSA)	0	0	0	0
	16	0	0	16
<b>TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>5,269,965</b>	<b>32,264,621</b>	<b>36,860,592</b>	<b>673,994</b>

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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	674,036	471,813	465,098	397,883	619,941	142,962	649,932	647,925	596,404	643,232	714,632	6,023,857
AES CHANGUINOLA	571,345	458,914	270,088	230,947	397,616	-14,277	372,256	603,476	430,219	306,790	369,037	3,996,421
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	32,393	35,443	43,546	45,004	69,339	134,449	106,255	76,490	104,930	99,697	105,026	852,572
E.D.E. CHSA	160,407	159,943	161,995	161,354	397,022	351,615	730,294	823,952	554,575	-958,668	1,583,347	4,125,835
E.D.E. METRO-OESTE	1,459,871	1,430,105	1,533,742	1,522,025	2,835,790	1,634,932	4,209,472	5,049,829	3,487,923	-4,851,435	8,418,544	26,739,899
ENSA	1,300,373	1,209,598	1,254,053	1,243,120	2,185,450	1,200,684	3,450,478	4,177,914	3,237,716	1,305,584	5,551,007	26,116,577
BAHIA LAS MINAS	59,269	126,486	138,931	142,511	161,654	97,407	326,428	189,395	227,347	218,155	208,173	1,895,755
E.G.E. FORTUNA	830,137	918,549	966,792	976,355	482,443	52,912	548,132	488,503	563,868	312,907	38,020	6,178,607
PAN AM THERMAL	8,566	10,571	15,215	33,162	81,435	40,239	95,873	94,108	124,656	112,271	111,264	727,361
PEDREGAL POWER	13,814	12,807	13,438	14,419	29,860	69,118	53,584	38,914	44,995	41,697	44,592	377,237
OTRAS EMPRESAS	901,543	914,402	909,570	721,610	1,006,061	5,185,128	-660,023	-1,791,233	1,151,465	420,722	-8,461,153	298,091
GENERADORA PEDREGALITO 1	2,378	2,117	2,117	2,391	8,312	-2,070	4,470	4,570	5,900	-203	5,510	35,493
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	853	847	847	878	2,649	-565	1,788	1,828	2,360	714	3,238	15,436
AJUSTE POR REFACCIÓN PROYECTO INVERSION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AJUSTE POR REFACTURACION JULIO 2017	0	0	0	0	3,348,139	0	0	0	0	0	0	3,348,139
<b>TOTAL</b>	<b>6,014,987</b>	<b>5,751,594</b>	<b>5,775,431</b>	<b>5,491,658</b>	<b>11,626,711</b>	<b>8,892,535</b>	<b>9,888,940</b>	<b>10,405,670</b>	<b>10,541,458</b>	<b>-2,348,536</b>	<b>9,591,235</b>	<b>77,383,541</b>

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	7,612	7,612	7,612	402,607	9,633	0	9,633	9,633	9,633	9,633	9,633	483,239
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	274,133	285,687	0	92,825	92,825	92,825	92,825	116,005	829,152
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	274,133	285,687	0	285,687	285,687	285,687	285,687	795,533	3,320,497
OTRAS EMPRESAS	143,278	-48,324	-88,613	0	4,590	388,145	370,000	1,000	-1,000	-401,000	-59,681	308,395
<b>TOTAL</b>	<b>487,278</b>	<b>295,676</b>	<b>255,386</b>	<b>738,995</b>	<b>392,735</b>	<b>388,145</b>	<b>758,144</b>	<b>389,145</b>	<b>387,145</b>	<b>-12,855</b>	<b>861,491</b>	<b>4,941,284</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>6,502,264</b>	<b>6,047,269</b>	<b>6,030,817</b>	<b>6,230,653</b>	<b>12,019,446</b>	<b>9,280,680</b>	<b>10,647,084</b>	<b>10,794,814</b>	<b>10,928,603</b>	<b>-2,361,391</b>	<b>9,552,726</b>	<b>82,324,825</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**OPERACIÓN INTEGRADA**  
**30 DE NOVIEMBRE DEL 2018**  
**(EN BALDOAS)**

A-11

**CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)**

ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
64,484	65,019	65,019	-169,314	35,393	7,048	42,410	66,940	66,768	66,747	66,704	376,681
25,248	25,249	25,249	25,249	13,860	2,766	16,626	26,106	26,106	26,106	19,019	231,583
15,414	15,414	15,414	15,414	7,780	1,552	9,332	14,653	14,653	14,653	14,653	139,930
30,350	30,350	30,385	30,354	19,292	1,838	20,688	39,015	40,201	40,267	41,870	324,611
152,067	152,067	152,117	152,075	87,757	9,433	95,501	180,913	184,486	180,869	544,799	1,892,085
141,909	141,909	142,078	141,934	69,076	11,805	80,681	149,736	164,945	156,132	314,693	1,514,897
31,821	31,821	31,851	31,821	17,468	3,486	20,954	32,901	32,901	147,317	32,079	414,419
34,093	34,093	34,093	34,094	18,716	3,821	22,450	35,252	35,252	35,251	25,682	312,799
35,123	35,123	35,437	35,158	9,171	0	9,171	14,400	14,412	203,556	14,400	405,951
6,083	6,083	6,259	6,110	3,340	666	4,006	6,290	6,290	6,290	6,290	57,708
4,034	4,034	4,046	4,036	1,248	1,409	2,657	4,171	4,171	4,171	4,171	36,150
24,465	22,008	22,336	22,049	873	13,619	14,492	22,756	22,756	22,756	22,309	210,421
126,598	140,143	148,361	134,042	145,872	368,899	524,599	-253,484	60,606	-351,191	142,531	1,186,977
0	0	0	0	0	29	16	31	47	43	45	212
5,722	5,722	5,723	5,722	0	3,768	3,768	5,916	0	0	0	36,341
697,413	708,501	718,370	468,743	429,846	430,139	867,349	345,597	673,595	552,969	1,249,245	7,141,765

**EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.**

**TERMICA DEL CARIBE S.A.**

ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
44,460	44,829	44,829	-116,738	24,403	-7,068	17,322	27,342	27,271	27,263	27,245	160,789
17,408	17,408	17,408	17,408	9,556	-2,765	6,791	10,663	10,663	10,663	-1,490	113,714
10,627	10,627	10,627	10,627	5,364	-1,552	3,812	5,985	5,985	5,985	5,985	74,072
20,908	20,908	20,933	20,911	13,301	-4,670	8,450	15,938	16,420	16,444	17,102	166,645
104,847	104,847	104,881	104,852	60,507	-20,810	39,007	73,904	75,354	73,876	222,524	943,788
97,762	97,762	97,779	97,779	47,626	-14,590	32,954	61,168	63,772	63,772	128,536	778,019
21,939	21,939	21,961	21,939	12,044	-3,486	8,558	13,439	13,439	92,325	13,103	237,201
23,507	23,507	23,508	23,507	12,904	-3,674	9,170	14,399	14,399	14,399	-2,012	153,612
24,216	24,216	24,433	24,241	6,323	0	6,323	9,928	9,937	140,347	9,928	279,893
4,194	4,194	4,315	4,213	2,303	-667	1,636	2,569	2,569	2,569	2,569	30,466
2,782	2,782	2,790	2,783	860	225	1,085	1,704	1,704	1,704	1,704	20,121
16,868	15,174	15,400	15,202	602	5,317	5,919	9,295	9,295	9,295	8,529	110,896
178,745	162,383	116,374	135,007	105,279	213,418	344,966	171,581	86,405	-187,472	129,536	1,456,222
0	0	0	0	0	12	7	13	19	-229	19	-160
3,945	3,945	3,946	3,945	0	1,539	1,539	2,417	0	0	0	21,276
572,209	554,153	509,282	365,676	301,072	161,230	487,539	420,343	340,831	270,941	563,279	4,546,554

**GRAN TOTAL**

1,269,622	1,262,654	1,227,652	834,419	730,918	591,369	1,354,888	765,941	1,014,425	823,910	1,812,524	11,688,319
-----------	-----------	-----------	---------	---------	---------	-----------	---------	-----------	---------	-----------	------------





**OTROS INGRESOS  
30 DE NOVIEMBRE DE 2018  
(EN BALBOAS)**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
<b>A-12</b>												
<b>COMUNICACIÓN</b>												
<b>REGULADOS</b>												
Transmisión de Datos	18,805	15,472	23,952	2,652	31,079	2,901	14,772	26,536	17,624	17,692	20,988	192,474
	18,805	15,472	23,952	2,652	31,079	2,901	14,772	26,536	17,624	17,692	20,988	192,474
<b>NO REGULADOS</b>												
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ing Martt EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>18,805</b>	<b>15,472</b>	<b>23,952</b>	<b>2,652</b>	<b>31,079</b>	<b>2,901</b>	<b>14,772</b>	<b>26,536</b>	<b>17,624</b>	<b>17,692</b>	<b>20,988</b>	<b>192,474</b>
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>												
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Meteorología	873	0	243	0	483	0	2,353	0	0	111	0	4,063
	873	0	243	0	483	0	2,353	0	0	111	0	4,063
<b>TOTAL</b>	<b>873</b>	<b>0</b>	<b>243</b>	<b>0</b>	<b>483</b>	<b>0</b>	<b>2,353</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>111</b>	<b>0</b>	<b>4,063</b>
<b>ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES</b>												
	36,402	36,402	36,402	0	109,205	0	36,402	0	0	0	0	254,813
<b>TRANSACCIONES ESPORÁDICAS</b>												
	21,697	19,473	77,213	-12,902	-7,424	-190,622	-363,796	57,563	74,663	701,499	75,740	453,102
<b>TOTAL</b>	<b>21,697</b>	<b>19,473</b>	<b>77,213</b>	<b>-12,902</b>	<b>-7,424</b>	<b>-190,622</b>	<b>-363,796</b>	<b>57,563</b>	<b>74,663</b>	<b>701,499</b>	<b>75,740</b>	<b>453,102</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>77,776</b>	<b>71,347</b>	<b>137,810</b>	<b>-10,250</b>	<b>133,343</b>	<b>-187,721</b>	<b>-310,268</b>	<b>84,099</b>	<b>92,287</b>	<b>719,302</b>	<b>96,728</b>	<b>904,451</b>



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
<b>OTROS INGRESOS</b>												<b>A-13</b>
Multas y Sanciones	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25
Manejo de Documentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bancos - Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingreso por Alquiler	88,729	0	0	0	0	0	0	36,402	36,402	36,402	36,402	234,336
INGRESOS MANT OTRAS EMPRESAS	0	0	0	0	0	0	0	0	3,393	0	0	3,393
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	0	0	0	0	18,922	0	1,264	0	0	0	20,186
INGR LEY 45 / ASEP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,943,830	1,943,830
Otros - Bienes	589	638	256,882	122	800	80,087	706	862	7,045	4,607,858	70	4,955,660
<b>TOTAL</b>	<b>89,328</b>	<b>638</b>	<b>256,892</b>	<b>122</b>	<b>805</b>	<b>99,009</b>	<b>706</b>	<b>38,527</b>	<b>46,841</b>	<b>4,644,260</b>	<b>1,980,302</b>	<b>7,157,430</b>
<b>INTERESES:</b>												
Fondo Cesantía	2,812	6,991	8,014	2,810	8,309	8,070	3,164	8,613	8,286	3,110	8,548	68,727
Fondo Amortización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo EPR	0	0	36,479	30,048	0	0	0	0	0	65,090	12,387	131,617
Banco Varios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,387	12,387
<b>TOTAL</b>	<b>2,812</b>	<b>6,991</b>	<b>44,494</b>	<b>32,858</b>	<b>8,309</b>	<b>8,070</b>	<b>3,164</b>	<b>8,613</b>	<b>8,286</b>	<b>68,200</b>	<b>20,935</b>	<b>212,730</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>92,139</b>	<b>7,630</b>	<b>301,386</b>	<b>32,980</b>	<b>9,114</b>	<b>107,080</b>	<b>3,869</b>	<b>47,140</b>	<b>55,126</b>	<b>4,712,460</b>	<b>2,001,237</b>	<b>7,370,161</b>



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES  
TERMINADO  
NOVIEMBRE

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>73,479,672</u>	0.79
Pasivo Circulante	92,859,734	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>67,495,044</u>	0.73
Pasivo Circulante	92,859,734	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>635,561,239</u>	0.67
Activo Total	952,645,362	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>5,960,003</u>	0.06
Ingresos Totales	102,287,756	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>-24,624</u>	0.00
Ingresos Totales	102,287,756	

Ingresos Totales	<u>102,287,756</u>	0.11
Activo Total	952,645,362	



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
001 SALARIOS	3,032,316	62,313	1,695,782	628,417	2,674,340	0	8,093,168
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	2,862	0	12,944	0	13	0	15,819
020 HONORARIOS	0	0	0	0	30,500	0	30,500
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	57,459	0	36,664	3,046	189,546	0	286,715
040 SOBRETIEMPLO	562,960	26,107	263,336	48,164	125,833	0	1,046,402
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	509,329	11,382	282,613	96,708	436,622	0	1,336,655
060 BONIFICACIÓN	3,405	0	2,893	181	10,733	0	17,212
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	550,567	10,832	285,291	121,161	423,973	0	1,391,823
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	62,110	1,326	32,544	11,187	46,606	0	153,774
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	154,264	3,219	80,628	31,335	119,242	0	388,688
080 BONIFICACION AL CARGO	14,978	0	6,438	11,293	448,041	0	480,750
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	0	0	0
095 SOBRETIEMPLO CREDITICOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0
096 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	16	0	16
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EDIFICIOS	387,721	0	0	91,511	494,376	0	974,207
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	21,885	0	7,295	2,432	19,453	0	51,066
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	82,766	0	0	0	29,203	0	111,969
106 DE TERRENOS	6,893	0	0	0	0	0	6,893
109 OTROS ALQUILERES	3,364	0	0	0	6,338	0	11,701
111 AGUA	13,367	0	0	0	4,041	0	17,408
112 ASEO	167	0	0	0	83	0	250
113 CORREO	0	0	0	0	475	0	475
114 ENERGIA ELECTRICA	677,635	0	155,366	13,055	227,960	0	1,074,016
115 TELECOMUNICACIONES	43,434	0	17,256	13,605	58,887	0	133,183
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	134,191	0	134,191
120 IMPRESION ENCUADERNACION Y OTROS	4,377	0	3,143	8,692	6,792	0	23,004
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0	27,266	0	27,266
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	27,726	0	27,726
141 DENTRO DEL PAIS	264,578	0	21,150	55,974	39,927	0	381,628
142 EN EL EXTERIOR	25,900	0	37,329	4,900	19,515	0	87,644
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	4,550	350	0	4,900
151 DENTRO DEL PAIS	11,467	56	2,185	9,005	20,370	0	43,284
152 DE O PARA EL EXTERIOR	13,706	0	11,313	0	25,886	0	50,904
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	1,428	1,728	0	3,156
161 ALMACENAJE	0	0	732	0	0	0	732
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	374,106	0	12,450	20	151,706	0	538,282
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0	40,826	0	40,826
164 GASTOS DE SEGUROS	800,000	0	0	0	1,441,853	0	2,241,853
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	1,461,160	0	139,608	83,880	246,322	0	1,930,969
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0	38,740	0	38,740
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	99,993	0	32,311	56,900	276,414	0	465,617
171 CONSULTORIAS	38,076	0	0	0	520,619	0	558,696
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	422,540	3,837	108,754	0	0	0	535,131
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	669,467	0	25,065	4,499	129,614	0	828,645
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	33	0	33



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52				53	54		
184 DE OBRAS	3,500	0	0	0	1,500	0	0	0	5,000
185 DE COMPUTACIÓN	0	0	0	16,471	0	80,931	0	0	97,401
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	3,871,054	0	0	18,731	23,657	31,278	0	0	3,944,720
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	1,505	0	0	547	182	1,595	0	0	3,829
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	0	0	0	5,317	0	0	5,317
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	7,355	0	0	7,355
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	11,850	0	0	150	75	0	0	0	12,075
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	2,349	0	0	53	6	1,227	0	0	3,634
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	741,374	0	0	85,177	42,088	125,174	0	0	993,813
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	57,115	0	0	0	0	0	0	0	57,115
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	50,231	0	0	0	14,140	9,631	0	0	74,002
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	30,865	726	0	7,435	14,585	40,519	0	0	94,130
203 BEBIDAS	6,739	0	0	4,003	2,580	10,851	0	0	24,173
211 ACABADO TEXTIL	0	2,543	0	0	18	773	0	0	3,334
212 CALZADOS	27,509	0	0	879	1,661	574	0	0	30,622
213 HILADOS Y TELAS	56	0	0	6	171	5	0	0	238
214 PRENDAS DE VESTIR	188,476	0	0	5,013	4,221	18,478	0	0	216,188
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	50	0	0	50
221 DIESEL	129,092	0	0	7,127	9,926	15,492	0	0	161,637
223 GASOLINA	23,811	0	0	939	4,257	17,174	0	0	46,180
224 LUBRICANTES	16,283	1,977	0	74	834	1,545	0	0	20,713
231 IMPRESOS	171	0	0	0	0	5,292	0	0	5,463
232 PAPELERIA	3,050	0	0	599	320	2,899	0	0	6,867
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	514	0	0	19	50	1,307	0	0	1,890
241 ABOÑO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	801	0	0	0	77	136	0	0	1,014
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	6,704	566	0	95	2,280	956	0	0	10,602
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	3,200	0	0	0	3	232	0	0	3,435
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	11,744	231	0	78	468	2,052	0	0	14,575
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	183	207	0	0	151	0	0	0	540
253 MADERAS	0	0	0	0	1,632	0	0	0	1,632
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	620	0	0	41	24	1,303	0	0	1,986
255 MATERIAL ELECTRICO	93,571	235	0	6,016	576	10,144	0	0	110,542
256 MATERIAL METALICO	130,354	1,555	0	99	8,151	-1,240	0	0	138,919
257 PIEDRA Y ARENA	144	113	0	0	175	11	0	0	444
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	1,045	237	0	85	140	1,002	0	0	2,510
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	98,408	108	0	6,900	457	3,924	0	0	109,796
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	29,546	0	0	330	38	12,949	0	0	42,863
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	0	170	9	42,717	0	0	42,895
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	5,959	13	0	492	400	18,742	0	0	25,606
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	744	0	0	359	115	1,411	0	0	2,629
272 ÚTILES DE ASEO Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	10,083	0	0	10,083
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	5,430	111	0	79	70	392	0	0	6,080
274 ÚTILES DE LABORATORIO	40	0	0	0	0	4,536	0	0	4,575
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	9,096	0	0	503	3,898	23,087	0	0	36,584
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	29	0	0	0	0	947	0	0	976
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	0	272	0	0	272



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
	51	52			57		
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	2,350	0	1,016	2	2,005	0	5,373
280 REPUESTOS	599,176	1,770	4,216	15,552	56,147	0	676,860
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	-6	0	1,296	0	1,446	0	2,736
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	73	0	0	0	65	0	138
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED)	0	0	0	0	459	0	459
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	8	0	0	0	2	0	10
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C)	0	0	2	0	474	0	476
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	33	0	4	0	37
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE)	0	0	0	0	0	0	0
299 REPUESTOS CRED RECONOC	2,331	0	0	492	1,018	0	3,841
301 DE COMUNICACIONES	0	0	6,420	0	0	0	6,420
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	2,000	0	0	0	0	0	2,000
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	915	0	915
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	28	0	991	0	1,019
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	140	0	1,949	0	3,313	0	5,402
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	98,123	0	71	0	744	0	98,939
380 EQUIPO DE INFORMATICA	0	0	63,877	0	0	0	63,877
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	9,450	0	9,450
582 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0
611 DONATIVOS A PERSONAS	56,988	0	21,952	18,988	136,869	0	234,797
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	98,552	1,989	43,947	14,640	82,924	0	222,052
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	8,134	0	8,134
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	9,950	0	9,950
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	104,155	0	76,316	10,901	158,441	0	349,812
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	4,917	0	4,917
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	10,915,812	0	0	0	0	0	10,915,812
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	11,000	0	11,000
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	0	0	0	755	0	755
649 IMPUESTOS OTROS	491	0	0	0	582,447	0	582,938
657 RESERVAS - VACACIONES	325,721	8,038	177,547	59,146	254,186	0	824,636
682 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	10,000	0	0	11,000	5,000	0	26,000
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,895	0	0	19,895
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	1,375	0	1,375
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	38,297	0	38,297



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
	51	52			57		
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	3,189	0	3,189
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	822	0	822
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	15,900	0	0	20,953	0	0	36,853
741 DEPRECIACION DE BIENES	20,863,530	777,138	1,776,142	144,185	2,888,092	0	26,449,088
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	3,330,205	0	3,330,205
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	2,285,613	0	420,176	307,597	-188,415	9,737,261.31	12,562,133
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	115,290	0	115,290
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	-290	0	-290
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0
985 SOBANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	0	0	0
987 DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	-57,397	0	-57,397
<b>TOTAL</b>	<b>51,319,514</b>	<b>914,084</b>	<b>6,050,546</b>	<b>2,084,227</b>	<b>16,452,904</b>	<b>17,001,645</b>	<b>93,802,920</b>
<b>CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL</b>							
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	10,000	0	0	11,000	5,000	0	26,000
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,895	0	0	19,895
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	10,000	0	0	30,895	1,375	0	1,375
					6,375	0	47,270
<b>INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO</b>							
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	17,001,645	17,001,645
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	3,330,205	0	3,330,205
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	10,915,812	0	0	0	0	0	10,915,812
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
612 INDEMINIZACIONES LABORALES	98,552	1,989	43,947	14,640	62,924	0	222,052
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Públ.	491	0	0	0	583,203	0	583,694
	<b>11,014,855</b>	<b>1,989</b>	<b>43,947</b>	<b>14,640</b>	<b>646,126</b>	<b>0</b>	<b>11,721,558</b>
<b>624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO</b>							
629 OTRAS BECAS	104,155	0	76,316	10,901	158,441	0	349,812
	0	0	0	0	4,917	0	4,917
<b>741 DEPR BIENES (Glos Oper y Mant. Est. Result.)</b>							
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	20,863,530	777,138	1,776,142	144,185	2,888,092	0	26,449,088
	0	0	0	0	115,290	0	115,290
	20,863,530	777,138	1,776,142	144,185	3,003,382	0	26,564,377
<b>Total Gtos Oper y MANT/EST. RESULTADOS</b>	<b>19,431,129</b>	<b>134,956</b>	<b>4,230,457</b>	<b>1,874,507</b>	<b>9,466,815</b>	<b>17,001,645</b>	<b>52,139,510</b>
<b>641/649 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV PÚB.</b>							
648/649 Otros Impuestos	582,938	0	0	0	0	0	582,938
	0	0	0	0	0	0	0
	<b>582,938</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>582,938</b>

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALIEZA DE GASTOS  
ETESA  
AÑO 2018

OBJETOS DE GASTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
001 SALARIOS	674,449	716,110	722,328	744,693	760,410	719,142	745,939	738,626	713,772	762,414	795,287	0	8,693,168
013 SOBRESUELDOS POR JEFATURA	1,068	3,480	2,250	900	1,250	1,200	2,280	1,800	250	2,700	1,200	0	13,819
020 HONORARIOS	0	4,750	7,500	-500	4,750	3,500	0	6,000	750	3,750	0	0	30,500
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	30,008	24,875	24,525	25,225	26,375	26,825	24,444	25,318	13,013	36,063	29,225	0	286,715
040 SOBRETENIMIENTO	83,729	105,634	113,161	102,144	83,885	93,024	91,011	93,610	94,485	93,699	92,051	0	1,046,402
050 DECIMO TERCER MES Y HONIFICACIÓN	109,227	119,749	120,472	123,416	124,991	119,142	122,840	122,775	117,018	126,192	131,131	0	1,336,655
060 HONIFICACIÓN	0	3,081	1,700	1,659	1,754	1,780	1,729	1,673	1,642	2,462	1,932	0	17,212
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	106,678	116,270	121,975	164,006	120,871	118,056	124,970	157,281	110,408	128,496	122,513	0	1,391,823
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	12,812	13,297	14,323	14,723	14,187	13,681	14,624	14,317	13,946	14,270	13,574	0	153,774
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIONAL	31,422	34,337	35,902	38,439	35,638	34,681	36,818	34,471	32,506	37,854	36,107	0	388,688
080 HONIFICACIÓN AL CARGO	818	3,817	3,617	85,898	5,783	2,576	142,798	1,350	900	230,469	2,926	0	480,750
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
095 SOBRETENIMIENTO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
098 GASTOS DE REPRESENTACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16	0	16
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EJERCICIOS	0	0	175,208	94,024	81,184	68,344	94,024	68,344	81,184	81,184	230,712	0	974,207
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	10,238	880	0	4,531	6,511	4,256	68,699	642	4,256	4,659	3,681	0	51,066
106 DE TERRENOS	0	0	1,379	1,379	1,379	0	0	0	0	2,068	689	0	111,969
109 OTROS ALQUILERIOS	150	0	0	1,716	1,740	1,920	1,880	1,646	1,028	1,646	1,702	0	6,893
111 AGUA	2,214	141	1,136	1,356	36	2,466	1,315	1,239	1,201	1,108	5,096	0	17,701
112 ASESOR	0	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	0	250
113 CORREO	89	16	0	51	86	-18	109	58	22	21	39	0	475
114 ENERGIA ELECTRICA	98,585	100,432	97,580	99,690	103,900	105,791	80,196	102,298	101,993	103,268	80,371	0	1,074,016
115 TELECOMUNICACIONES	11,911	14,120	13,565	11,864	14,356	14,291	8,089	7,891	14,270	11,738	11,386	0	133,183
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	22,854	29,247	3,338	16,447	16,209	23,752	21,944	0	134,191
120 IMPRESION ENCUADERNACION Y OTROS	30	0	2,944	1,309	171	6,713	1,983	1,103	3,880	2,472	2,479	0	23,004
131 PUBLICIDAD	0	712	0	135	0	537	6,868	0	10,460	6,414	2,140	0	27,266
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	735	611	1,388	0	6,582	5,260	9,449	4,780	0	27,726
141 DENTRO DEL PAIS	38,775	60,829	43,045	39,125	28,335	9,975	28,237	31,575	15,225	16,553	46,056	0	381,628
142 EN EL EXTERIOR	5,500	2,700	3,680	4,329	2,000	19,100	-4,150	9,015	6,480	16,350	12,400	0	87,654
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	2,500	0	0	2,100	350	0	0	0	4,980
151 DENTRO DEL PAIS	1,329	2,053	2,573	2,083	2,912	3,275	5,068	3,953	2,927	6,870	10,238	0	43,284
152 DE O PARA EL EXTERIOR	1,298	0	3,613	3,078	553	7,890	7,268	6,048	1,372	8,275	11,451	0	50,904
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	1,300	816	0	0	602	828	0	0	0	3,156
161 ALMACENAJE	0	0	146	0	146	73	0	146	73	73	73	0	732
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	154,232	3,823	307,568	11,738	2,632	1,199	13,197	1,824	8,187	34,076	0	538,282
163 GASTOS JUDICIALES	440	84	29,323	453	200	15	5,350	432	3,942	477	111	0	40,826
164 GASTOS DE SEGUROS	0	0	0	0	9,372	280	3,948,864	1,371,724	61,297	365,310	39,036	0	2,241,853
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	0	28,368	443,271	147,899	133,715	191,533	165,279	191,533	464,252	1,370,643	0	1,930,969
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	87	1,326	2,403	2,557	4,478	-6,050	2,496	0	28	5,190	7,053	0	38,740
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	0	0	2,289	25,624	33,945	16,097	23,140	10,343	32,906	66,351	218,042	0	465,617
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	0	0	0	262,685	5,580	202,856	87,804	0	538,696
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	2,875	2,500	8,384	0	9,791	7,580	504,081	0	535,131
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	56	2,467	3,071	8,325	4,911	11,285	21,918	8,915	20,115	137,661	669,322	0	828,645
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0	33	0	0	0	33
184 DE OTRAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,500	0	0	4,500
185 DE COMPUTACION	0	0	11,472	5,074	7,397	7,028	9,568	4,474	19,819	20,489	12,101	0	97,400
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	985	19,377	459,488	1,020,324	194,334	88,053	362,779	68,084	27,624	198,003	1,503,460	0	3,944,720
191 ALQUILERIOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	3,829	0	0	0	0	0	0	0	3,829
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	1,453	0	5,902	0	0	0	0	0	0	7,355
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
195 VATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	11,580	450	75	0	0	0	0	0	0	0	12,075
196 TRANSORTE DE PERSONAS Y BIENES	2,280	0	45	593	187	30	500	0	0	0	0	0	3,654
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	0	0	0	0	0	16,251	2,117	80	0	1,485	0	993,813
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	0	2,415	7,083	0	13,802	41,596	410	8,988	-200	0	57,115
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	3,482	3,731	9,029	8,196	9,714	5,181	10,202	9,644	4,905	9,487	20,548	0	94,130
203 BEBIDAS	813	147	1,859	1,923	1,990	3,388	346	1,006	60	5,817	7,524	0	24,173
211 ACABAHO TEXTIL	18	1,535	26	992	0	6	32	39	0	423	285	0	3,354
212 CALZAJOS	1,289	5,311	3,942	2,015	3,084	1,785	2,890	2,703	2,431	2,186	3,077	0	30,622
213 HILADOS Y TELAS	0	0	0	150	0	30	0	0	20	4	28	0	238
214 PRENDAS DE VESTIR	1,740	28,502	107,674	42,478	5,414	1,109	1,718	6,563	4,387	4,220	12,394	0	216,188
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	12	0	0	39	0	0	50



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

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
221 DIESEL	14,234	14,081	13,141	18,344	16,592	31,738	14,600	2,221	15,800	9,570	14,877	0	161,637
223 GASOLINA	1,902	2,401	3,013	3,115	2,983	6,438	2,600	524	3,244	8,011	11,950	0	46,181
224 LUBRICANTES	787	699	1,155	1,771	1,238	1,625	1,856	2,047	3,415	4,560	1,559	0	20,713
231 IMPRESOS	0	163	0	265	10	439	1,101	202	205	240	2,840	0	5,463
232 PAPELERIA	653	392	374	470	738	1,061	454	652	596	881	617	0	6,367
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	132	32	16	229	144	31	34	159	19	1,033	92	0	1,890
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUNGICIDAS Y OTROS	38	8	40	168	178	101	34	91	169	138	50	0	1,014
243 INSECTICIDAS, FUNGICIDAS Y TINTES	710	1,486	770	1,230	1,601	1,007	487	1,007	1,237	554	504	0	10,602
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	220	249	443	486	301	377	173	147	154	294	692	0	3,435
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	685	1,015	927	1,066	1,183	991	1,218	1,539	2,150	1,042	2,757	0	14,575
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	9	0	10	76	52	-10	196	-49	120	38	0	0	540
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0	1,699	18	0	0	0	1,632
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	0	136	21	13	132	50	1,060	68	181	265	0	0	1,986
255 MATERIAL ELÉCTRICO	9,666	3,033	5,425	8,936	12,810	5,097	8,232	18,714	13,008	11,355	13,974	0	110,532
256 MATERIAL METÁLICO	2,364	26,323	380	32,911	-9,316	22,823	9,654	8,635	8,885	17,670	18,490	0	136,919
257 PIEDRA Y ARENA	0	0	0	0	19	0	278	18	129	0	0	0	444
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	150	81	375	700	-242	714	312	199	120	63	28	0	2,510
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	6,558	6,727	6,249	12,646	7,218	11,911	5,233	2,842	9,552	28,568	10,291	0	107,796
263 MATERIALES Y ARTÍCULOS DE SIG (P)	4,378	2,381	8,704	3,160	287	-1,095	-4,331	2,881	716	9,874	1,837	0	42,063
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE CUMPU	0	0	143	7,131	158	808	384	5,834	9,877	1,374	17,186	0	42,895
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	1,049	1,159	753	778	855	496	1,085	-4,862	3,967	5,316	5,705	0	25,606
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	31	23	9	71	13	99	17	327	20	1,088	931	0	2,629
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	290	0	0	0	0	425	1,858	8,099	0	10,083
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	309	228	203	61	316	345	1,066	-712	115	180	3,969	0	6,080
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	203	-30	0	0	-894	2,162	1,677	0	4,575
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,594	1,774	1,907	2,095	2,430	2,088	-1,003	6,704	1,566	5,815	5,028	0	36,584
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	32	29	417	0	0	498	0	0	916
278 ARTÍCULOS DE PROFESIS Y REHABILITAC	0	0	0	72	0	0	0	0	0	200	0	0	272
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	21	70	0	61	430	847	222	302	230	546	2,644	0	5,373
280 REPUESTOS	3,265	7,323	10,655	15,619	-44,447	17,496	30,618	39,163	28,909	45,904	433,272	0	676,060
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	1,200	114	1,446	0	0	-24	0	0	0	2,736
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	73	0	0	0	0	65	0	138	0	138
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	459	0	0	0	0	0	0	0	0	459
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	8	0	0	0	0	2	0	10	0	10
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	0	2	474	0	0	0	0	0	0	0	476
297 PRODUCTOS VARIOS	4	0	0	33	0	0	0	0	0	0	0	0	37
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CME	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
299 REPUESTOS (CRED) RECONTC	0	0	0	682	306	0	954	0	794	1,105	0	0	3,841
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,420	0	6,420
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,000	0	0	2,000
305 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
331 EQUIPO MÉDICO Y ODONTOLÓGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	915	0	0	0	915
339 OTROS EQUIPOS MÉDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO)	0	0	0	28	435	0	555	0	0	0	0	0	1,019
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	140	289	0	-4,761	212	0	0	0	5,402
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	387	0	0	0	0	54,131	-44,383	0	98,939
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	0	5,394	0	0	58,483	0	63,877
383 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD)	0	0	0	0	1,284	0	-1,284	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	9,450	0	0	0	0	0	9,450
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC )	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
611 DONATIVOS A PERSONAS	15,669	16,440	15,535	26,692	16,252	31,945	17,471	19,994	16,091	11,975	-41,735	0	234,797

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

OBJETO DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	17,023	18,439	18,638	36,624	18,883	18,195	18,570	18,680	17,956	19,075	19,769	0	222,052
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	7,134	1,000	0	0	0	8,134
621 BECAS ESCOLARES	0	167	0	4,283	0	0	2,667	0	167	2,667	0	0	9,950
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	0	1,323	36,490	21,575	42,385	9,806	47,359	35,928	20,711	97,147	34,890	0	349,812
629 OTRAS BECAS	464	335	570	183	183	752	0	1,165	0	557	728	0	4,917
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTIVAS Y C	4,623,915	186,401	41,702	174,676	351,314	209,640	631,515	483,785	903,930	2,263,296	1,045,640	0	10,915,812
636 TRANSF A EMPPR PRODUCT Y COMER (BP)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
639 DONACIONES A EXTERNOS	11,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,000
641 SERVICIOS DE FISCALIZACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 IMPUESTOS OTROS	1,310	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	253,734	69,387	-120,894	60,652	589	0	755
657 RESERVAS - VACACIONES	68,774	74,497	75,300	76,299	76,290	73,510	75,024	75,468	72,544	77,063	79,867	0	824,636
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	26,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26,000
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	0	19,895	0	0	0	0	0	0	0	19,895
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	1,375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,375
679 OTROS SUBSIDIOS	0	3,303	3,577	3,646	3,700	3,874	3,859	3,931	4,023	4,181	4,203	0	38,297
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
683 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	0	514	2,675	0	0	0	0	0	3,189
684 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
685 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	39	-39	822	0	0	0	0	0	822
687 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	15,980	0	0	0	0	20,953	0	0	0	0	0	36,933
741 DEPRECIACION DE BIENES	2,269,145	2,339,462	2,449,027	2,318,155	2,150,091	2,342,725	2,341,650	2,753,425	2,402,638	2,392,862	2,410,207	0	26,449,088
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	1,446,867	1,421,122	1,666,219	1,264,297	1,103,440	1,391,962	1,401,203	1,411,480	2,430,850	-6,779,638	1,676,546	0	8,435,148
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	28,954	24,243	24,146	0	-77,383	0	0	0	3,230,205	0	0	0	3,302,205
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	324,773	199,694	166,355	296,337	-227,274	249,758	311,940	-1,842,861	264,608	8,930,407	2,717,632	0	11,391,469
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS - VAL.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO EN CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	121	-800	0	0	-10	0	0	0	0	-57,297	-57,297
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-290
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS	-483	0	0	0	0	1,053	0	0	104,207	9,547	0	0	115,290
PERDIDA EN NEGOCIO EN CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVISION MENSUAL GASTOS	0	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	253,734	69,387	-120,894	60,652	589	0	23,297
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	10,163,381	6,688,208	7,448,793	7,996,596	5,726,242	6,218,678	7,412,882	6,588,208	11,120,229	16,633,340	13,863,371	-57,397	93,289,920
Sub Total	10,163,381	6,688,208	7,448,793	7,996,596	5,726,242	6,218,678	7,412,882	6,588,208	11,120,229	16,633,340	13,863,371	-57,397	93,289,920
641 SERV FISCALIZACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 Amortiz Serv. Financiers	1,310	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	253,734	69,387	-120,894	60,652	589	0	582,918
Sub Total	1,310	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	253,734	69,387	-120,894	60,652	589	0	582,918
641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TRIMINES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS	0	266,924	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	266,924
649 INANUEBLES	0	0	0	0	0	0	0	0	366	60,652	589	0	956
648 TASA UNICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	-120,894	60,652	0	0	-60,240
Sub Total	0	266,924	0	0	0	0	0	0	-120,894	60,652	589	0	23,297
TOTAL 648/649	0	266,924	0	0	0	0	0	0	-120,894	60,652	589	0	23,297
641	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648	0	0	0	0	0	-200	0	0	366	0	589	0	755
649	0	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	253,734	69,387	-120,894	60,652	589	0	582,918
0	0	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	253,734	69,387	-120,894	60,652	589	0	582,918