

# ESTADO FINANCIERO PRELIMINAR

octubre-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

## A N E X O S

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

## A N E X O S      GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL OCTUBRE-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	858,968,115	846,068,885
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	293,288,500	270,838,937
<b>BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO</b>		<b>565,679,615</b>	<b>575,229,948</b>
Construcciones en Proceso	A-2	135,246,931	114,023,707
Adelanto a Construcciones	A-4	12,596,984	4,137,865
		<b>147,843,915</b>	<b>118,161,571</b>
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	31,238,278	32,687,678
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,347	5,532
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	842,841	867,237
Inventarios Netos	A-5	3,689,415	3,648,678
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO</b>		<b>749,299,411</b>	<b>730,600,645</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	47,515,589	26,686,980
Fondo Plazo Fijo - Banco Nacional		0	0
Fondo de Liquidación Mercado Regional		1,015,173	12,936
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	56,477,796	36,213,887
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	3,920,800	3,920,800
Impuesto S/Dividendo por Anticipado	A-4	0	0
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>108,929,358</b>	<b>66,834,603</b>
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,138,546	1,922,489
Fondo Plan Emprendedores - Caja de Ahorros		0	0
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
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		37,967,503	37,967,503
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>65,228,526</b>	<b>61,594,619</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>923,457,296</b>	<b>859,029,867</b>



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL OCTUBRE-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>PATRIMONIO</b>			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital		68,667,484	68,667,484
Utilidades Retenidas		117,620,790	117,692,094
Utilidades del Periodo		6,197,370	621,826
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>317,357,616</b>	<b>311,853,376</b>
<b>PASIVO NO CIRCULANTE</b>			
Deuda a Largo Plazo	A-6	495,085,689	38,407,857
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		38,256,140	38,887,354
Provisión para Prima de Antigüedad		1,785,991	1,674,618
Indeminización Laboral por Pagar		23,747	38,141
Provisión por Retiro		670,000	0
Provisión para Pasivos Contingentes		5,394,729	4,644,986
<b>TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>541,216,296</b>	<b>83,652,957</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>858,573,912</b>	<b>395,506,333</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			
Cuentas por Pagar	A-7	44,636,650	65,707,093
Préstamos por Pagar	A-6	440,542	100,585,596
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	5,092,610	5,820,748
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		0	275,830,817
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	3,100,922	2,143,833
Intereses por Pagar	A-9	3,139,340	5,269,965
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		511,233	511,232
Retenciones y Depósitos por Construcciones		3,499,321	5,821,708
Impuesto por pagar		1,832,540	1,832,540
Impuesto Sobre la Renta		2,630,225	0
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>		<b>64,883,384</b>	<b>463,523,534</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>923,457,296</b>	<b>859,029,867</b>



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL OCTUBRE-18	AÑO ANTERIOR OCTUBRE 2017
<b><u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Ingreso por Peaje/Usos de la Red	A-10	68,692,306	54,893,905
Ingreso por Conexión	A-10	4,079,793	6,032,208
Ingreso por Operación Integrada	A-11	9,875,796	12,263,527
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	807,723	1,153,882
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	-27,369,180
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>83,455,617</b>	<b>46,974,342</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u></b>			
Transmisión		13,147,198	8,787,702
Conexión		124,848	98,365
CND		3,624,716	3,729,725
Hidrometeorología		1,662,293	1,831,769
Administración		7,982,166	8,959,627
Generación Obligada		9,870,172	77,460,711
Depreciación		24,038,781	19,782,665
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>60,450,174</b>	<b>120,650,564</b>
<b>INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN</b>		<b>23,005,443</b>	<b>-73,676,222</b>
<b><u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u></b>			
Ingresos Varios	A-13	5,368,924	45,029,649
<b>TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN</b>		<b>5,368,924</b>	<b>45,029,649</b>
<b>TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>28,374,367</b>	<b>-28,646,573</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u></b>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		15,325,099	3,257,969
Cargos Financieros otros		3,330,205	0
Pérdida de Retiro de Activos		115,290	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		47,270	46,291
Impuestos		166	56,006
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		526,459	1,012,298
Indemnizaciones Laborales		202,283	198,700
Gastos Diferidos		0	-8,292,171
Provision de Gastos		0	420,233
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>		<b>19,546,772</b>	<b>-3,300,674</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO</b>		<b>8,827,595</b>	<b>-25,345,900</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO</b>		<b>2,630,225</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>		<b>2,630,225</b>	<b>0</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>6,197,370</b>	<b>-25,345,900</b>



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

		<b>AÑO ACTUAL</b>		<b>AÑO ANTERIOR</b>
		<b>NOVIEMBRE-2018</b>		<b>DICIEMBRE-2017</b>
<b>ACCIONES COMUNES:</b>				
Acciones comunes autorizadas 70,000,000				
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal		119,871,972		119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654		110,471,654	
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318		1,944,318	
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000		7,456,000	
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES ES)	68,667,484	68,667,484	68,667,484	68,667,484
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de B/ 2.50 c/u		5,000,000		5,000,000
<b>TOTAL ACCIONES</b>		<b>193,539,456</b>		<b>193,539,456</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		-1,555,063
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008		10,767,392		10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009		10,250,589		10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009		11,698,306		11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011		11,530,826		11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012		18,571,525		18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013		11,761,301		11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014		6,342,297.11		6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015		5,579,401.22		5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016		2,339,823		2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017		621,826		
AJUSTE UTILIDAD 2017		0		
<b>SUBTOTAL</b>		<b>193,454,788</b>		<b>192,180,010</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>116,963,194</b>
<b>MENOS:</b>				
<b>SUPERAVIT RESERVADO</b>		8,022,140		8,022,140
MÁS UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-OCTUBRE - 2018		6,197,370		1,901,647
<b>TOTAL UTILIDADES</b>		<b>115,796,020</b>		<b>110,842,701</b>
<b>GRAN TOTAL PATRIMONIO</b>				
		<b>317,357,616</b>		<b>312,404,298</b>

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



	<u>AÑO ACTUAL OCTUBRE - 2018</u>	<u>AÑO ACTUAL DICIEMBRE - 2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad Neta	6,197,370	621,826
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	24,153,886	23,431,844
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-104,683	-133,200
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	0	-34,350,530
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyactos de Inv.	-631,214	14,668,731
Ajuste a utilidad de períodos anteriores	0	0
Subtotal	<u>29,615,359</u>	<u>4,238,671</u>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-24,840,414	-849,433
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	-40,738	63,788
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-25,525,378	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	957,089	788,221
Pago de prestaciones laborales	-14,395	-576,569
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	2,630,225	-1,806,799
Subtotal	<u>-46,833,611</u>	<u>291,164,292</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>-17,218,252</b>	<b>295,402,962</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activos fijos	-13,129,757	-350,134,418
Aumento en construcciones en proceso	-21,222,642	25,015,310
Adelantos a contratistas	-8,459,119	1,803,437
Producto de la venta y descartes de activos fijos	0	0
Retiros y Capitalización	0	0
Activos adquiridos - Donaciones	0	0
Otros Fondos	0	0
Inversión en Negocio Conjunto	812,500	121,355
Préstamo a la EPR	316,154	346,154
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-41,682,864</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
Dividendos pagados	0	0
Impuesto complementario	0	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	215,485,559	56,420,357
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-134,783,599	-41,640,862
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>80,701,960</b>	<b>43,606,019</b>
<b>Aumento (Disminución) neto en efectivo</b>	<b>21,800,844</b>	<b>16,160,819</b>
Efectivo al inicio del Período	<u>26,699,916</u>	<u>10,539,097</u>
<b>Efectivo al final de octubre</b>	<b>48,500,761</b>	<b>26,699,916</b>
<b>Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:</b>		
Intereses incurridos	<u>15,325,099</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>13,129,756</u>	<u>350,134,418</u>

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

**1. Constitución y operación**

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

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

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

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

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

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

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

**Hidrometeorología**

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

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



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

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

## 2. Base de preparación

### (a) *Declaración de Cumplimiento*

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

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

### (b) *Base de Medición*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Instrumentos Financieros: Revelación

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

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

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

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

### 3. Políticas de Contabilidad Más Importantes

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

(a) *Reconocimiento de ingresos*

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

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

Ingresos por transmisión:

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

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

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

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

Ingresos por conexión:

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

Ingresos por el servicio de operación integrada:

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

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

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

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

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

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

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

**(b) Reconocimiento de gastos**

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

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

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

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

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

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

(i) **Reconocimiento y medida**

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

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

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

(ii) **Depreciación**

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

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

**(iii) Costos subsiguientes**

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

**(f) Construcción en proceso**

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

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

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

**(g) Mantenimiento mayor y menor**

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

**(h) Costos financieros**

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

**(i) Deterioro de activos**

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(k) **Arrendamientos operativos**

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

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

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

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

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

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

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

(m) **Costos de investigación**

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

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

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

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

(o) **Impuesto sobre la renta**

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

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

impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

(p) **Dividendos**

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

(q) **Provisiones**

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

(r) **Equivalente de efectivo**

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

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

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

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

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

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

La Empresa para el periodo evaluado ha tenido adiciones netas por B/.13,129,756 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/.1,784,105. 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	1,899,066
Equipos de Transporte	92,751
Otros Activos – Órdenes de Compra	52,378
Activos – Tercera L/T	<u>8,908,690</u>
	<u><b>13,129,756</b></u>

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

## A-3 Efectivo en Caja y Banco

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

## A-4 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar están compuestas por:

Agentes del Mercado que al 31 de octubre de 2018 la suma asciende a B/.45,687,145

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 12,596,984 estos adelantos se establecen en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Los adelantos están garantizados con la Fianza de Pago Anticipado por el 100% del Anticipo.

## A-5 Inventario Netos

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

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

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

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

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

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

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

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 31 de octubre 2018 B/.19,137,551, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de octubre asciende a B/.10,492,683, las cuentas por pagar de proyectos por B/. 11,722,771, y Otros proyectos de inversiones por B/.5,128,736.

#### **A-8 Retenciones y Reservas laborales por pagar**

Estas retenciones y reservas están contabilizadas de acuerdo al status laboral de cada colaborador, es decir representan el pasivo real que la empresa tiene al 31 de octubre de 2018 con cada colaborador.

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

Están conformados por los intereses de la:

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

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

Compuestos por:

	<b>AL 31 de octubre 2018</b>
USO DE LA RED	68,692,306
CARGO POR CONEXIÓN	4,079,793
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	5,892,520
HIDROMETEOROLOGÍA	3,983,276
OTROS INGRESOS	807,723
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	5,368,924
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



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

	COSTO AL 31-dic-17	2018 ADICIONES	2018 RETROS	2018 RECLASIFICACIONES	2018 AJUSTES	COSTO AL 31-oct-18	DEPRECIACION 31-oct-18	A-1 VALOR NETO 31-oct-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	9.812.148	6.042.247
CAMINOS Y SENDEROS	982.308	6.393	0	0	0	988.702	228.412	760.290
SERVIDUMBRE	83.009.812	791.580	0	0	0	83.801.392	10.014.772	83.786.620
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8.471.782	178.850	0	0	0	8.648.832	4.065.925	4.582.707
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.052	779	0	0	0	69.831	69.143	688
EQUIPO DE SUBESTACIONES	107.513.758	2.158.821	188.877	0	0	109.483.500	36.742.101	72.741.399
TORRES Y ACCESORIOS	208.669.207	2.018.274	0	0	0	210.685.482	54.297.179	156.388.303
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	222.113.312	2.113.752	0	0	0	224.227.063	54.475.571	169.751.492
EQUIPO MECÁNICO	31.826	0	0	0	0	31.826	31.358	470
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6.537.141	458.387	0	0	0	6.995.528	1.975.655	5.019.873
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44.288.582	449.588	0	0	0	44.738.170	21.887.980	22.870.189
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	25.770.270	737.245	0	0	0	26.507.515	17.005.447	9.502.068
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89.012	0	0	0	0	89.012	88.377	635
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	0	0	0	0	0	0	0	0
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35.199.120	0	0	0	0	35.199.120	4.205.332	30.993.788
<b>SUB TOTAL</b>	<b>773.519.344</b>	<b>8.909.468</b>	<b>188.877</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>782.239.958</b>	<b>214.979.397</b>	<b>567.260.561</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	124.964	13.228
SERVIDUMBRE	8.591	0	0	0	0	8.591	3.641	4.950
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682	0	0	0	0	219.682	170.405	49.277
EQUIPO DE SUBESTACIONES	6.370.591	2.178.375	0	0	0	8.548.966	4.772.118	3.774.848
TORRES Y ACCESORIOS	2.037.751	0	0	0	0	2.037.751	1.834.083	103.668
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799.151	0	0	0	0	799.151	430.998	368.152
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186.342	0	0	0	0	186.342	69.878	116.464
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19.353.808	0	0	0	0	19.353.808	9.317.557	10.036.251
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	812.014	0	0	0	0	812.014	329.387	282.627
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266.716	0	0	0	0	266.716	22.228	244.489
<b>SUB TOTAL</b>	<b>30.763.676</b>	<b>2.178.375</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32.940.951</b>	<b>17.175.259</b>	<b>15.764.793</b>
<b>CENTRO NACIONAL DE DESPACHO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.967.632	0	0	0	0	1.967.632	1.432.270	535.362
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129.178	0	0	0	0	129.178	48.309	80.870
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488.456	0	0	0	0	488.456	274.385	214.071
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704.805	0	0	0	0	704.805	559.280	145.525
EQUIPO DE INFORMÁTICA	10.795.969	0	0	0	0	10.795.969	10.427.873	368.096
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	416.941	0	17.359	0	0	399.582	232.035	167.547
EQUIPO DE TRANSPORTE	129.888	0	0	0	0	129.888	95.693	34.195
<b>SUB TOTAL</b>	<b>14.832.699</b>	<b>0</b>	<b>17.359</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.815.310</b>	<b>13.069.843</b>	<b>1.545.467</b>
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72.251	0	0	0	0	72.251	58.069	14.181
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181.034	0	0	0	0	181.034	152.817	28.217
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	136,492	3,847
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	1,350,512	326,802
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2,471,724	0	0	0	0	2,471,724	843,575	1,628,149
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2,172,485	0	0	0	0	2,172,485	842,692	1,329,793
<b>SUB TOTAL</b>	<b>8,029,405</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,029,405</b>	<b>4,689,636</b>	<b>3,339,769</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	379.774	602.222
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	632.454	5.928	0	0	0	638.382	496.338	142.044
EQUIPO DE LABORATORIO	1.286.796	0	0	0	0	1.286.796	1.286.702	84
EQUIPO MECÁNICO	316.816	0	0	0	0	316.816	107.560	209.256
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16.759.308	0	0	0	0	16.759.308	13.814.959	2.944.347
EQUIPO DE INFORMÁTICA	17.480.036	1.899.068	6.706	0	0	19.372.397	16.271.839	3.100.758
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3.028.228	48.187	8.038	0	0	3.066.357	2.785.388	280.969
EQUIPO DE TRANSPORTE	5.654.591	92.751	0	0	0	5.747.342	4.905.803	841.539
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1.839.005	0	0	0	0	1.839.005	1.675.375	163.630
<b>SUB TOTAL</b>	<b>48.232.520</b>	<b>2.043.912</b>	<b>24.290</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.282.142</b>	<b>41,723,537</b>	<b>8,528,604</b>
<b>GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6.366.085	0	0	0	0	6.366.085	5.878.398	487.689
<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>5,878,398</b>	<b>487,689</b>
<b>TOTAL</b>	<b>881,534,721</b>	<b>13,129,758</b>	<b>230,527</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>894,433,951</b>	<b>297,516,058</b>	<b>586,917,893</b>
<b>BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET</b>								
EQUIPO TORRES - ACP / STP	594.895	0	0	0	0	594.895	130.133	464.762
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	504.105	0	0	0	0	504.105	126.026	378.079
<b>SUB TOTAL</b>	<b>1,108,771</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,108,771</b>	<b>256,583</b>	<b>848,188</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>882,641,492</b>	<b>13,129,758</b>	<b>230,527</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>895,540,722</b>	<b>297,774,641</b>	<b>587,766,081</b>



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

A-2

	31 DICIEMBRE 2017	ADICIONES 2018	CAPITALIZACIÓN 2018	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2018	31 OCTUBRE 2018
<b>CONEXIÓN</b>					
S/E PATIO 230 KV	1,228,907	767	0	0	1,229,674
S/E PATIO 115 KV	595,861	118,129	0	0	713,991
S/E PATIO 34.5 KV	851,375	37,947	0	0	889,322
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>156,844</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,874,008</b>
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>					
LINEA 230 KV	45,551,326	15,983,588	(3,726,666)	0	57,808,248
LINEA 115 KV	199,960	86,883	0	0	286,844
LINEA 230 KV-ODB	145,747	701,136	(841,466)	0	5,417
S/E PATIO 230 KV	47,812,525	15,180,500	(3,673,418)	0	59,319,607
S/E PATIO 115 KV	501,894	87,840	0	0	589,734
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	59,201	0	0	4,710,222
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>31,475,990</b>	<b>(11,085,065)</b>	<b>0</b>	<b>122,465,689</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	537,715	0	0	2,200,196
<b>TOTAL CND</b>	<b>1,662,481</b>	<b>537,715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,200,196</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>					
METEOROLOGIA	3,575,863	18,507	0	0	3,594,371
<b>TOTAL HIDROMETEOROLOGIA</b>	<b>3,575,863</b>	<b>18,507</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,594,371</b>
<b>COMPENSACIONES</b>					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	511,850	2,163,925	(2,044,691)	0	631,083
<b>TOTAL COMPENSACIONES</b>	<b>511,850</b>	<b>2,163,925</b>	<b>(2,044,691)</b>	<b>0</b>	<b>631,083</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>34,352,981</b>	<b>(13,129,756)</b>	<b>0</b>	<b>135,246,931</b>



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>OCTUBRE-2018</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2017</u>
<b>CUENTAS</b>		
<b>FONDO GENERAL</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	43,309,026	12,797,852
<b>FONDO DE VIATICOS</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	122,007	105,919
<b>FONDO DE PLANILLA</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	22,438	22,504
<b>FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL</b>	2,475,736	2,262,748
<b>FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN</b>	1,536,348	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>	<u>47,515,589</u>	<u>16,941,890</u>



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

CORRIENTE	A-4			31-OCTUBRE 2018
	31 DICIEMBRE 2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				<b>MAYOR</b>
Aes Changuinola	2,989,221	1,118,443	2,938,892	1,168,772
Aes Panama	2,868,503	2,349,504	3,784,119	1,433,887
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	69,332	13450.28	29,340	53,443
Aggreko	0	53,580	53,579	1
Altamegy	937,749	612,888	900,372	650,265
Argos Panamá, S.A.	885	1,893	2,088	689
Autoridad del Canal de Panamá	919,174	751,992	991,556	679,610
Azucarera Nacional	318	102	130	290
Bontex, S.A.	238,985	63,548	198,783	105,770
Caldera Energy Corp	110,361	33,061	114,762	28,660
Concepto Solar, S.A.	0	123	0	123
Cocomunica	31,278	31,278	31,278	31,278
Cilsa Panama, S.A.	5,029	28	28	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	17,714	20,135	18,773	19,076
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	1,145,985	3,249,128	2,256,270	2,138,840
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	8,541,408	11,892,328	9,176,044	11,257,888
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	7,565,264	14,312,096	9,366,394	12,510,968
Dívida Solar	1,310	1,144	1,747	706
Electrogeneradora del Istmo	9,239	1,598	9,262	1,575
Electron Investment	1,214,834	1,163,314	2,273,655	104,293
Empresa de Generacion Electrica, S.A. (EGES)	783	416,899	417,511	171
Empresa de Generacion Enel Fortuna, S.A.	3,058,711	116,302	2,673,427	501,587
Empresa Nacional de Energia	5,407	12,068	5,501	11,975
Empresa Propietaria de la Red	2,762	5,519	7,178	1,104
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	95,982	424,844
Energyst Internacional B V	74,764	349,893	55,115	369,542
Farallon Solar 2	1,792	2,137	0	3,929
Fountain Hydro Power, Corp	855,542	152,976	813,399	185,119
Fuerza Eléctrica del Istmo	0	183	0	183
Gas Natural Atlántico, S.A.	0	556,405	104,004	452,401
Generación Bahía Las Minas, S.A.	534,041	631,551	495,878	689,716
Generacion Solar	21	18	0	39
Generadora Alto del Valle	33,236	26,340	52,203	7,373
Generadora del Atlántico	260,042	533,414	294,013	499,443
Generadora del Istmo	311,796	90,396	344,583	57,609
Generadora Pedregalito 1	35,961	0	27,013	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	24,119	31,375	11,029	44,464
Generadora Río Chico Pedregalito 2	4,593	0	3,521	1,072
Generadora Río Chico	13,047	13,204	14,385	11,868
Generadora Fotovoltaica Chiriqui, S.A.		848	338	511
Generadora Solar Caldera		280	50	230
Hidro Boqueron	5,378	1,683	5,838	1,221
Hidro Candela	0	0	0	0
Hidro Iberica	4,107	1,019	3,270	1,855
Hidro Panamá S.A.	2,477	1,547	2,372	1,651
Hidro Piedra S.A.	34,751	23,528	44,189	14,090
Hidroecologica del Teribe, S.A.	273,275	181,124	312,895	141,704
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	2,345	67,586	65,716	4,195
Hidroeléctrica San Lorenzo	27,951	15,581	12,919	30,613
Hidro Caisan (EL ALTO)	589,429	181,976	840,029	111,375
Ideal Panamá, S.A.	1,533,343	128,534	1,285,812	376,065
Isthmus Hydro Power Corp	9,421	1,656	5,758	5,322
Jinro Corp	159,845	248,229	170,798	235,277
Kanan Overseas 1 , Inc	110,912	248,769	206,575	153,106
Las Perlas Norte	7,527	7,437	9,619	5,348
Las Perlas Sur	7,529	8,211	10,397	5,344
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	1,624	253	1,499	378
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	2,058	253	1,837	474



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE		A-4 31-OCTUBRE	
	2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2018
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	2,123	456	1,475	1,104
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,341	778	296	1,823
Minería Panamá	2,066	539,567	0	541,633
Pan am Thermal Limited	279,184	398,628	221,639	456,174
Panama Solar 2	2,967	13,743	623	16,087
Paso Ancho Hydro Power Corp	6,048	1,198	4,742	2,504
Pedregal Power Co.	75,655	297,280	100,034	272,881
PSZI, S.A.	2,179	472	1,871	780
Salto de Francolis	20,460	5,673	11,903	14,230
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52,996	0	0	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	1,967	340	1,487	821
Sol Real Uno	3,003	277	555	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	6,654	2,456	8,565	545
Solar Cocle Venture, S.A.	6,428	2,452	8,367	513
Solar Panamá Venture, S.A.	6,115	2,266	7,846	535
Termica del Caribe S.A.	15,515	0	0	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	59,184	77,841	131,769	5,257
UEP PENONOME II, S.A.	292,973	910,342	1,014,613	188,701
Union Eolica Panameña	7,688	1	2	7,886
Urbalia Panamá, S.A.	13,997	10,396	4,667	19,726
Valley Rise Investment Corp	471,948	209,895	20,324	681,519
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT	0	1,350,840	0	1,350,840
Refacturación por ajuste IMP (2017)	0	13,936,836	6,229,244	7,707,593
Refacturación Generacion Obligada	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>36,475,934</b>	<b>57,500,131</b>	<b>48,111,803</b>	<b>45,864,263</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 Electricas	0	0	0	0
Otras Empresas Electricas (Estimacion de Ingreso)	252,069	17,444,486	6,154,932	11,541,623
Otras Empresas Particulares	108,465	33,294	42,312	99,447
Otras Empresas	0	642	642	0
Empleados	2,105	998	1,328	1,775
RECIBOS NO IDENTIFICADOS	-1,141,510	3,520,213	3,723,642	-1,344,938
Anticipo de Viaje	417,800	525,109	611,367	331,542
Cuenta Transitoria Banco General	0	950,883	770,838	-180,046
CXC INT PRESTAMO EPR	0	131,647	66,542	65,105
CXC INT. CÉAC-PREST 1002	446,401	0	0	446,401
ENTE	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	214,935	214,935	0
<b>Subtotal otras cuentas por cobrar</b>	<b>675,933</b>	<b>22,822,208</b>	<b>11,586,538</b>	<b>11,561,513</b>
<b>Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>37,151,867</b>	<b>80,322,340</b>	<b>59,698,341</b>	<b>57,415,775</b>
Menos: Reserva Cuentas Malas	-937,980		0	-937,980
<b>Total cuentas por cobrar corriente</b>	<b>36,213,887</b>	<b>80,322,340</b>	<b>59,698,341</b>	<b>56,477,796</b>
Adelanto a Contratistas	13,014,642	3,400	421,058	12,596,984
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	226,994	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	3,068,218	1,901,731	1,046,149	3,920,800
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	0	0	0	0
Adelanto Carta de Credito	0	0	0	0
<b>NO CORRIENTE</b>				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	84,099	435	84,534	0
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	0	0	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCA/EOR	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gua	4,573,712	90,521	3,631	4,660,603
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>4,676,021</b>	<b>90,956</b>	<b>88,165</b>	<b>4,678,613</b>
<b>TOTAL</b>	<b>57,199,762</b>	<b>82,318,426</b>	<b>61,256,712</b>	<b>77,901,386</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR**  
**AL 31 DE OCTUBRE 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	421,926	466,988	0	0	279,858	1,168,772
AES Panama, S.R.L.	736,981	689,095	2,117	1,581	4,113	1,433,887
AES Panama, S.R.L. (GRANDES CLIENTES)	9,894	13,097	0	0	30,452	53,443
Aggreko International	0	0	0	0	1	1
Altermeg, S.A.	444,863	205,402	0	0	0	650,265
Argos Panamá, S.A.	0	277	277	9	127	689
Autoridad del Canal de Panamá, S.A.	120,335	125,568	97,128	119,398	217,181	679,610
Azucarera Nacional, S.A.	43	47	0	0	200	290
Bontex, S.A.	46,244	39,064	0	0	20,462	105,770
Caldera Energy Corp	11,624	735	0	0	16,301	28,660
Concepto Solar, S.A.	36	41	40	5	0	123
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.	9,743	9,112	0	220	0	19,076
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	970,112	704,021	430,942	0	33,765	2,138,840
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,256,229	4,042,550	2,958,899	0	10	11,257,688
Distribución Eléctrica Noreste, S.A. (ENSA)	1,997,255	3,470,043	3,479,555	3,564,113	0	12,510,966
Divisa Solar 10MW, S.A.	189	0	0	0	517	706
Electrogeneradora del Istmo, S.A.	0	0	0	0	1,575	1,575
Electron Investment, S.A.	99,873	4,420	0	0	0	104,293
Empresa de Generacion Electrica, S.A. (EGESA)	61	66	44	0	0	171
Empresa de Generacion Enel Fortuna, S.A.	491,480	923	923	0	8,260	501,587
Empresa Nacional de Energia	11,768	0	0	0	207	11,975
Empresa Propietaria de la Red	0	552	552	0	0	1,104
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.	14,046	11,240	0	0	399,558	424,844
Energyst internacional, B.V.	82,726	44,332	37,554	36,456	168,474	369,542
Farallon Solar 2	257	227	230	137	3,078	3,929
Fountain Hydro Power, Corp	121,673	73,402	0	0	44	195,119
Fuerza Electrica del Istmo, S.A.	0	0	0	0	183	183
Gas Natural Atlantico	167,935	188,142	462	462	95,401	452,401
Generación Bahía Las Minas, S.A.	457,798	211,918	0	0	0	669,716
Generacion Solar	2	2	2	1	32	39
Generadora Alto del Valle, S.A.	6,543	0	772	0	58	7,373
Generadora del Atlantico	359,598	113,325	0	0	26,520	499,443
Generadora del Istmo, S.A.	56,677	460	0	0	472	57,609
Generadora Pedregalito 1, S.A.	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	16,077	11,357	715	0	16,316	44,464
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	1,072	1,072
Generadora Río Chico, S.A.	5,888	715	0	0	5,263	11,866
Generadora Fotovoltaica Chiriqui, S.A.	511	0	0	0	0	511
Generadora Solar Caldera	230	0	0	0	0	230
Hidro Boqueron	642	579	0	0	0	1,221
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	910	0	0	0	946	1,855
Hidro Panamá S.A.	0	0	0	0	1,651	1,651
Hidro Piedra S.A.	9,092	0	0	0	4,998	14,090
Hidroecologica del Teribe, S.A.	75,274	65,809	0	0	621	141,704
Hidroelectrica Bajo del Totuma, S.A.	2,985	0	0	0	1,210	4,195
Hidroelectrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,344	1,344	1,344	856	25,725	30,613
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	110,914	461	0	0	0	111,375
Ideal Panamá, S.A.	197,523	178,542	0	0	0	376,065
Isthmus Hydro Power Corp	1,655	0	0	0	3,667	5,322
JINRO CORP	155,092	61,538	11,134	0	7,512	235,277
Kanan Overseas, I Inc	83,536	69,570	0	0	0	153,106
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.	378	0	0	0	0	378
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	474	0	0	0	0	474
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	494	0	0	0	609	1,104
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	62	80	71	45	1,566	1,823





**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR  
AL 31 DE OCTUBRE 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.	421,926	466,988	0	0	279,858	1,168,772
Minería Panama, S.A.	131,640	117,120	139,132	113,816	39,925	541,633
Pan am Thermal Limited	456,174	0	0	0	0	456,174
Panamá Solar 2	1,345	1,068	914	662	12,098	16,087
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,156	0	0	0	1,348	2,504
Pedregal Power Co.	231,304	40,906	0	2	669	272,881
PSZI, S.A.	391	0	0	0	389	780
Salto de Francolis, S.A.	2,290	2,290	0	0	9,650	14,230
Soenergy Panama, S. De R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	328	0	0	0	493	821
Sol Real Uno, S.A.	0	0	0	0	2,725	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	545	0	0	0	1	546
Solar Cocle Venture, S.A.	513	0	0	0	0	513
Solar Panamá Venture, S.A.	530	0	0	0	5	535
Termica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	5,257	0	0	0	0	5,257
UEP PENONOME II, S.A.	11,732	30,024	0	0	146,945	188,701
Union Eolica Panameña, S.A.	0	0	0	0	7,686	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	1,341	1,341	1,341	854	14,851	19,726
Valley Rise Investment Corp	51,068	11,174	41,619	38,156	519,500	661,519
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT Agent. Benef.	1,350,840					1,350,840
Refacturación por ajuste IMP (2017)	7,707,593					7,707,593
Refacturación Generación Obligada	0					0
<b>Subtotal</b>	<b>21,516,347</b>	<b>11,008,968</b>	<b>7,205,768</b>	<b>3,876,773</b>	<b>2,256,407</b>	<b>45,864,263</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 Electricas	0	0	0	0	0	0
Otras Empresas Electricas (Estimacion de Ingreso)	11,541,623	0	0	0	0	11,541,623
Otras Empresas Particulares	99,447	0	0	0	0	99,447
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	1,775	0	0	0	0	1,775
Recibos No Identificados	-1,344,938	0	0	0	0	-1,344,938
Anticipo de Viaje	331,542	0	0	0	0	331,542
Cuenta Transitoria Banco General	-180,046	0	0	0	0	-180,046
CXC INT PRESTAMO EPR	65,105	0	0	0	0	65,105
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	0	0	446,401
<b>Subtotal</b>	<b>11,551,513</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11,551,513</b>
<b>Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>33,067,859</b>	<b>11,008,968</b>	<b>7,205,768</b>	<b>3,876,773</b>	<b>2,256,407</b>	<b>57,415,775</b>
<b>Menos: Reserva Cuentas Malas</b>	<b>-937,980</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-937,980</b>
<b>Total cuentas por cobrar corriente</b>	<b>32,129,880</b>	<b>11,008,968</b>	<b>7,205,768</b>	<b>3,876,773</b>	<b>2,256,407</b>	<b>56,477,796</b>
Adelanto a Contratista	12,596,984	0	0	0	0	12,596,984
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	0	0	0	0	4,660,603
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>4,678,813</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,678,813</b>
<b>TOTAL</b>	<b>53,553,470</b>	<b>11,008,968</b>	<b>7,205,768</b>	<b>3,876,773</b>	<b>2,256,407</b>	<b>77,901,386</b>



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

A - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2017	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	OCT. 2018
<b>MATERIALES</b>				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2,890,493	4,648,676	5,059,122	2,480,046
ALMACÉN AGUADULCE	1,058,077	671,987	737,636	992,428
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,588,805	542,198	755,948	1,375,055
<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,537,375</b>	<b>5,862,860</b>	<b>6,552,706</b>	<b>4,847,530</b>
<b>MENOS:</b>				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,888,698	730,584	0	-1,158,114
<b>TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES</b>	<b>3,648,677</b>	<b>5,132,276</b>	<b>6,552,706</b>	<b>3,689,415</b>



ETESEA

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

AÑO 2018

ANEXO A6

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	31 DIC. 2017	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	OCTUBRE 2018
<b>LARGO PLAZO</b>									
CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	23,023,969	0	0	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	2,796	0	719,732
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	06/09/21	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>1,368,378</b>	<b>0</b>	<b>495,085,689</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	1,923,080	384,616
LÍNEA DE CRÉDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	311,364	0	0	2,796	258,234	55,926
BANCO NACIONAL (PREST. A TÉRMINO 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>1,368,378</b>	<b>134,783,599</b>	<b>440,542</b>
<b>TOTAL DEUDA</b>				<b>138,993,453</b>	<b>0</b>	<b>491,316,376</b>	<b>2,736,755</b>	<b>134,783,599</b>	<b>495,526,230</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° 32784003856 F.V. 20/07/2022 y N° 32784004150 F.V. 04/10/2023.



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

AGENTES DEL MERCADO	DICIEMBRE			A-7
	2017	DISMINUCIÓN	AUMENTO	OCT. 2018
AES CHANGUINOLA, S.A.	90,425	51,690	217,585	256,319
AES PANAMA	1,223,027	1,035,257	838,596	1,026,365
ALTERNEGY, S.A.	400,738	323,725	11,121	88,134
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	1,651,197	1,076,282	659,576	1,234,491
AZUCARERA LA VICTORIA	0	0	49	49
BAHIA LAS MINAS CORP	43,320	43,320	800	800
BONTEX, S.A.	31,154	6,252	23,238	48,139
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	0	5,500	9,826
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.A.	1,591	0	4,233	5,823
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
DIVISA SOLAR 10 MW, S.A.	0	0	181	181
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	0	1,420	1,896
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	67,345	37,311	102,332	132,366
ELEKTRA NORESTE S.A.	14,286	0	20,586	34,872
EMPRESAS MELD, 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	0	0	949,326
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41,765	0	39	41,805
EMPRESA DE GENERACION ENEL FORTUNA, S.A.	291,562	45,025	859,814	1,106,351
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	421	237	1,343	1,527
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,352	0	26,709	42,061
FARALLON SOLAR 2, S.A.	0	0	103	103
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	26,795	6,777	176,255	196,273
GENERACION SOLAR, S.A.	0	0	2	2
GAS NATURAL ATLANTICOS. DE R.L.	0	0	581,239	581,239
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	1,913	0	3,771	5,684
GENERADORA DEL ATLANTICO	135,497	135,497	13,101	13,101
GENERADORA DEL ISTMO, S.A.	0	0	21,174	21,174
GENERADORA DEL ISTMO, S.A. (GENISA)	0	0	23,584	23,584
GENERADORA FOTOVOLTAICA CHIRIQUI, S.A.	0	0	468	468
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	3,871	2,081	8,499	10,289
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	6,070	818	1,882	7,135
GENERADORA SOLAR CALDERA, S.A.	0	0	201	201
GRUPO CUERVA, S.A/HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	0	1,566	1,787
HIDROCA PANAMA, S.A.	0	0	372	372
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	6,054	0	39,004	45,059
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	2,464	2,464	1,091	1,091
HIDROIBERICA, S.A.	300	0	947	1,248
HIDRO BOQUERON S.A.	14	14	606	606
HIDRO PANAMA, S.A.	245	0	372	617
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,192	0	6,538	18,730
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	0	82,930	86,050
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	435,010	450,101
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	19,392	17,823	17,186	18,756
JINRO CORP	132,314	132,314	72,800	72,800
KANAN OVERSEAS, INC	0	0	5,425	5,425
LAS PERLAS NORTE, S.A.	45,109	44,548	17,352	17,913
LAS PERLAS SUR, S.A.	6,321	556	1,735	7,500
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER CUATRO, S.A.	0	0	355	355
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER ONE, S.A.	0	0	451	451
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER TRES, S.A.	0	0	460	460
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER, S.A.	0	0	63	63
PANAMASIKAR2, S.A.	0	0	826	826
PANAM GENERATING LIMITED	301,837	300,843	321,445	322,439
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	0	530	571
PEDREGAL POWER COMPANY	106,062	105,108	46,620	47,523
PSZI, S.A.	0	0	198	198
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	600	0	1,831	2,432
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4,488	0	0	4,488
SOLAR AZUERO VETURE, S.A.	0	0	531	531
SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	0	0	495	495
SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	0	0	479	479
SOL REAL ISTMO, S.A.	0	0	329	329
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II, S.A	92,555	92,555	12,254	12,254
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	155,650	41,160	813	115,304
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	1,315,947	0	0	5,385,290
CO-RECLAMIFICACION 2017	-562,057	0	0	-562,057
AJUSTE AÑO 2017 /ADI-13-14-30	6,356,403	0	0	6,356,403
	<b>13,317,119</b>	<b>3,789,433</b>	<b>4,675,419</b>	<b>18,272,447</b>
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	564,681	1,335,834	1,636,257	865,103
	<b>564,681</b>	<b>1,335,834</b>	<b>1,636,257</b>	<b>865,103</b>
<b>OTROS</b>				
Mercado Regional - UTESA	675,392	185,926	208,009	697,475
Gobierno	8,427,732	21,581,218	14,530,183	1,376,697
Empleados	794,503	25,056,075	24,893,044	631,471
Materiales, Equipos y Servicios	26,706,961	178,468,032	162,831,756	11,070,685
Contratos de Proyectos - UTESA	15,220,705	54,736,247	51,238,313	11,722,771
Subtotal	<b>51,825,293</b>	<b>280,027,498</b>	<b>253,701,305</b>	<b>25,499,100</b>
Anexo A-7	<b>65,707,093</b>	<b>285,152,766</b>	<b>260,012,980</b>	<b>44,636,650</b>
Otros Provisiones de Inversión / AES Chan & PTP	5,820,748	731,985	3,847	5,092,610
Anexo A-7	<b>5,820,748</b>	<b>731,985</b>	<b>3,847</b>	<b>5,092,610</b>
<b>TOTAL</b>	<b>71,527,841</b>	<b>285,884,750</b>	<b>260,016,827</b>	<b>49,729,260</b>



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

<b>RETENCIONES LABORALES</b>	<b>DICIEMBRE 2017</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>A-8 OCT. 2018</b>
Impuesto Sobre la Renta	-493	1,043,504	1,188,382	144,384
Seguro Educativo	47,477	105,936	120,101	61,643
Seguro Social	85,211	957,819	1,114,325	241,718
<b>Subtotal</b>	<b>132,196</b>	<b>2,107,258</b>	<b>2,422,808</b>	<b>447,745</b>
<b>RESERVA CUOTA PATRONAL</b>				
Seguro Educativo	10,703	142,349	157,983	26,337
Seguro Social	63,243	1,334,378	1,423,168	152,033
<b>Subtotal</b>	<b>73,946</b>	<b>1,476,726</b>	<b>1,581,151</b>	<b>178,370</b>
<b>RESERVA DE PRESTACIONES</b>				
Riesgos Profesionales	33,113	354,094	396,803	75,821
Bonificación	564,527	335,398	737,003	966,132
Décimo Tercer Mes	33,064	729,863	655,550	-41,249
Enfermedad	-			
Vacaciones	1,250,540	1,014,314	856,749	1,092,975
<b>Subtotal</b>	<b>1,881,243</b>	<b>2,433,669</b>	<b>2,646,104</b>	<b>2,093,678</b>
<b>OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS</b>				
A Terceros	56,449	1,808,054	2,132,733	381,129
<b>TOTAL</b>	<b>2,143,833</b>	<b>7,825,708</b>	<b>8,782,797</b>	<b>3,100,922</b>



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

	DIC. 2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	A-9 SALDO
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	1,283,401	1,283,401	-
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	318,157	1,456,360	1,774,516	-
CAF- INTERES DE PRESTAMO	191,212	2,277,083	2,155,391	312,904
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	3,997,153	1,170,764	2,826,389
<b>TOTAL</b>	<b>5,269,918</b>	<b>28,490,349</b>	<b>30,620,974</b>	<b>3,139,293</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
	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
<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>28,490,349</b>	<b>30,620,974</b>	<b>3,139,340</b>



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	TOTAL
AES PANAMA	674,036	471,813	465,098	397,883	619,941	142,962	649,932	647,925	596,404	643,232	5,309,225
AES CHANGUINOLA	571,345	458,914	270,098	230,947	397,616	-14,277	372,256	603,476	430,219	306,790	3,627,384
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	32,393	35,443	43,546	45,004	69,339	134,449	106,255	76,490	104,530	99,697	747,546
E.D.E. CHSA	160,407	159,943	161,985	161,354	397,022	351,615	730,294	823,952	554,575	-958,668	2,542,489
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	3,497,023	-4,851,435	18,321,355
ENSA	1,300,373	1,209,598	1,254,053	1,243,120	2,186,450	1,200,684	3,450,478	4,177,914	3,237,716	1,305,584	20,565,970
BAHIA LAS MINAS	59,269	126,486	138,931	142,511	161,654	97,407	326,428	189,395	227,347	218,155	1,687,582
E.G.E. FORTUNA	830,137	918,549	966,782	976,355	482,443	52,912	548,132	488,503	563,868	312,907	6,140,597
PANAM THERMAL	8,566	10,571	15,215	33,162	81,435	40,239	95,873	94,108	124,656	112,271	616,097
PEDREGAL POWER	13,814	12,807	13,438	14,419	29,860	69,118	53,584	36,914	44,995	41,697	332,646
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	8,759,244
GENERADORA PEDREGALITO 1	2,378	2,117	2,117	2,391	8,312	-2,070	4,470	4,570	5,900	-203	29,982
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	0	0	0	0	0	-565	1,788	1,828	2,360	714	12,199
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	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	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>68,692,306</b>

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	TOTAL
AES PANAMA	7,612	7,612	7,612	402,607	9,633	0	9,633	9,633	9,633	9,633	473,606
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	62,255	92,825	0	92,825	92,825	92,825	92,825	713,147
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	274,133	285,687	0	285,687	285,687	285,687	285,687	2,524,963
OTRAS EMPRESAS	143,278	-48,324	-88,613	0	4,590	388,145	370,000	1,000	-1,000	-401,000	368,076
<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>4,079,793</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>72,772,099</b>



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

A-11

**CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	TOTAL
AES PANAMA	64,484	65,019	-169,314	35,353	7,048	42,410	66,768	66,747	309,978		309,978
AES CHANGUINOLA	25,248	25,249	25,249	13,860	2,766	16,626	26,106	26,106	212,564		212,564
AUTORIDAD DEL CANAL	15,414	15,414	15,414	7,780	1,532	9,332	14,653	14,653	124,277		124,277
E.D.E. CHSA	30,350	30,385	30,354	19,292	1,838	20,888	39,015	40,267	282,740		282,740
E.D.E. METRO-OESTE	152,067	152,117	152,075	87,757	9,433	95,501	180,913	184,488	1,347,286		1,347,286
ENSA	141,909	141,909	142,078	141,934	69,076	11,805	80,681	149,736	156,132		1,200,204
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	31,821	31,851	31,821	31,821	17,468	3,486	20,954	32,901	32,901		382,340
E.G.E. FORTUNA	34,093	34,093	34,095	34,094	18,716	3,821	22,450	35,252	35,252		287,118
PAN AM THERMAL	35,123	35,437	35,437	35,158	9,171	0	9,171	14,400	14,412		203,556
PEDREGAL POWER CO.	6,083	6,259	6,110	3,340	666	4,006	6,290	6,290	6,290		51,418
GEN. PEDREGALITO 1	4,034	4,034	4,036	1,248	1,409	2,657	4,171	4,171	4,171		33,978
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	24,465	22,336	22,049	873	13,619	14,492	22,756	22,756	22,756		188,111
OTRAS EMPRESAS	126,598	140,143	148,361	134,042	145,872	368,899	524,599	-253,484	60,606		1,044,446
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	0	0	0	0	0	29	16	31	47		167
TERMICA DEL CARIBE S.A.	5,722	5,722	5,722	5,722	0	3,768	5,916	0	0		36,341
<b>TOTAL</b>	<b>697,413</b>	<b>708,501</b>	<b>718,370</b>	<b>468,743</b>	<b>429,846</b>	<b>430,139</b>	<b>867,349</b>	<b>345,597</b>	<b>673,595</b>	<b>552,969</b>	<b>5,892,521</b>

**HIDROMETEOROLOGÍA**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	TOTAL
AES PANAMA	44,460	44,460	44,829	-116,738	24,403	-7,068	17,322	27,342	27,271	27,263	133,544
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408	17,408	17,408	9,556	-2,765	6,791	10,663	10,663	10,663	115,204
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627	10,627	5,364	-1,552	3,812	5,985	5,985	5,985	5,985	68,087
E.D.E. CHSA	20,908	20,908	20,933	20,911	13,301	-4,670	8,450	15,938	16,420	16,444	149,543
E.D.E. METRO-OESTE	104,847	104,847	104,881	104,852	60,507	-20,810	39,000	73,904	75,354	73,876	721,265
ENSA	97,762	97,762	97,878	97,779	47,626	-14,589	32,954	61,168	67,372	63,772	649,482
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	21,939	21,939	21,961	21,939	12,044	-3,486	8,558	13,439	13,439	92,325	224,098
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,507	23,508	23,507	12,904	-3,674	9,170	14,399	14,399	14,399	155,623
PAN AM THERMAL	24,216	24,216	24,433	24,241	6,323	0	6,323	9,928	9,937	140,347	269,964
PEDREGAL POWER CO.	4,194	4,194	4,315	4,213	2,303	-667	1,636	2,569	2,569	2,569	27,897
GEN. PEDREGALITO 1	2,782	2,782	2,790	2,783	860	225	1,085	1,704	1,704	1,704	18,417
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	16,868	15,174	15,400	15,202	602	5,317	5,919	9,295	9,295	9,295	102,368
OTRAS EMPRESAS	178,745	162,383	116,374	135,007	105,279	213,418	344,966	171,581	86,405	-187,472	1,326,686
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	0	0	0	0	0	12	7	13	19	-229	-178
TERMICA DEL CARIBE S.A.	3,945	3,945	3,946	3,945	0	1,539	2,417	0	0	0	21,276
<b>TOTAL</b>	<b>572,209</b>	<b>554,153</b>	<b>509,282</b>	<b>365,676</b>	<b>301,072</b>	<b>161,230</b>	<b>487,539</b>	<b>420,343</b>	<b>340,831</b>	<b>270,941</b>	<b>3,983,275</b>

**GRAN TOTAL**

	<b>1,269,622</b>	<b>1,262,654</b>	<b>1,227,652</b>	<b>834,419</b>	<b>730,918</b>	<b>591,369</b>	<b>1,354,888</b>	<b>765,941</b>	<b>1,010,425</b>	<b>823,910</b>	<b>9,875,796</b>
--	------------------	------------------	------------------	----------------	----------------	----------------	------------------	----------------	------------------	----------------	------------------





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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	A-12 TOTAL
<b>COMUNICACIÓN</b>											
<b>REGULADOS</b>											
Transmisión de Datos	18,805	15,472	23,952	2,652	31,079	2,901	14,772	26,536	17,624	17,692	171,486
	18,805	15,472	23,952	2,652	31,079	2,901	14,772	26,536	17,624	17,692	171,486
<b>NO REGULADOS</b>											
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ing Martí EPF	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>171,486</b>
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>											
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Meteorología	873	0	243	0	483	0	2,353	0	0	111	4,063
	873	0	243	0	483	0	2,353	0	0	111	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>4,063</b>
<b>ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES</b>											
	36,402	36,402	36,402	0	109,205	0	36,402	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	377,362
<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>377,362</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>-310,269</b>	<b>84,099</b>	<b>92,267</b>	<b>719,302</b>	<b>807,723</b>



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.**  
**INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN**  
**31 DE OCTUBRE DE 2018**  
**(EN BALBOAS)**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	A-13 TOTAL
<b>OTROS INGRESOS</b>											
Multas y Sanciones	10	0	10	0	5	0	0	0	0	0	25
Manejo de Documentos	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
Bancos - Otros	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	197,934
<b>INGRESOS MANT. OTRAS EMPRESAS</b>											
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	0	0	0	0	18,922	0	1,264	0	0	3,393
Otros - Bienes	589	638	256,882	122	800	80,087	706	862	7,045	4,607,858	4,955,590
<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>5,177,128</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	60,179
Fondo Amortización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plazo Fijo	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
Prestamo CEAC	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	131,617
<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>191,796</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>5,368,924</b>



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES  
TERMINADO  
OCTUBRE

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>108,929,358</u>	1.68
Pasivo Circulante	64,883,384	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>106,672,951</u>	1.64
Pasivo Circulante	64,883,384	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>606,099,679</u>	0.66
Activo Total	923,457,296	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>6,197,370</u>	0.07
Ingresos Totales	88,824,541	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>3,940,963</u>	0.04
Ingresos Totales	88,824,541	

Ingresos Totales	<u>88,824,541</u>	0.10
Activo Total	923,457,296	



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54			57	56		
001 SALARIOS	2,730,210	55,915	1,529,373	566,096			2,416,288		0	7,297,881
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	2,662	0	11,944	0			13		0	14,619
020 HONORARIOS	0	0	0	0			30,500		0	30,500
021 DIETAS	0	0	0	0			0		0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN HIJOS	52,223	0	32,764	2,746			169,757		0	257,490
040 SOBRETIEMPO	526,403	25,475	246,356	41,423			114,694		0	954,351
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	459,410	10,350	254,521	86,958			394,286		0	1,205,524
060 BONIFICACIÓN	3,060	0	2,582	162			9,477		0	15,280
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	504,437	9,970	258,399	109,460			387,043		0	1,269,310
073 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	56,543	1,221	29,324	10,035			42,381		0	139,504
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	140,557	2,963	72,637	28,156			108,269		0	352,581
080 BONIFICACION AL CARGO	13,831	0	6,438	9,973			447,582		0	477,825
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0			0		0	0
095 SOBRETIEMPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0			0		0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0			0		0	0
101 DE EDIFICIOS	299,778	0	0	68,633			375,084		0	743,495
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0			0		0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	16,414	0	5,471	1,824			14,590		0	38,299
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	79,086	0	0	0			29,203		0	108,288
106 DE TERRENOS	6,204	0	0	0			0		0	6,204
109 OTROS ALQUILERES	3,364	0	0	0			6,636		0	10,000
111 AGUA	11,088	0	0	0			1,224		0	12,312
112 ASEO	150	0	0	0			75		0	225
113 CORREO	0	0	0	0			436		0	436
114 ENERGIA ELECTRICA	621,752	0	138,062	12,235			221,595		0	993,645
115 TELECOMUNICACIONES	32,476	0	13,972	9,683			65,665		0	121,796
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0			112,247		0	112,247
120 IMPRESION ENCUADERNACION Y OTROS	4,018	0	3,143	8,692			4,673		0	20,525
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0			0		0	0
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0			25,126		0	25,126
141 DENTRO DEL PAIS	226,928	0	21,000	49,899			37,746		0	335,572
142 EN EL EXTERIOR	23,300	0	27,529	4,900			19,515		0	75,244
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	4,550			350		0	4,900
151 DENTRO DEL PAIS	8,741	51	1,963	6,018			16,272		0	33,045
152 DE O PARA EL EXTERIOR	9,767	0	6,080	0			23,606		0	39,454
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	1,428			1,728		0	3,156
161 ALMACENAJE	0	0	659	0			0		0	659
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	374,106	0	12,450	20			117,629		0	504,205
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0			40,716		0	40,716
164 GASTOS DE SEGUROS	800,000	0	0	0			1,402,817		0	2,202,817
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	1,228,335	0	109,881	69,133			166,977		0	1,574,326
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0			31,687		0	31,687
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	48,091	0	21,826	33,871			143,787		0	247,575
171 CONSULTORIAS	38,076	0	0	0			432,815		0	470,891
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0			0		0	0
181 DE EDIFICIOS	27,213	3,837	0	0			0		0	31,050
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	73,964	0	17,699	4,499			123,161		0	219,323
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0			33		0	33
184 DE OBRAS	3,500	0	0	1,500			0		0	5,000



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

	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
OBJETOS DE GASTO	0	0	16,471	0	68,829	0	85,300
185 DE COMPUTACION	2,388,425	0	13,492	7,479	29,865	0	2,439,260
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	1,505	0	547	182	1,595	0	3,829
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	5,317	0	5,317
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	0	0	7,355	0	7,355
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	11,850	0	150	75	0	0	12,075
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	2,349	0	53	6	1,227	0	3,634
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	741,374	0	85,177	42,288	123,490	0	992,329
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	57,115	0	0	0	0	0	57,115
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	50,231	0	0	14,340	9,631	0	74,202
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	27,851	720	6,733	5,081	33,397	0	73,582
203 BEBIDAS	4,103	0	3,283	1,774	7,490	0	16,649
211 ACABADO TEXTIL	2,543	0	0	18	508	0	3,069
212 CALZADOS	24,645	0	760	1,581	558	0	27,544
213 HILADOS Y TELAS	33	0	6	171	0	0	210
214 PRENDAS DE VESTIR	184,801	0	4,350	4,073	10,571	0	203,795
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	50	0	50
221 DIESEL	104,507	0	6,570	7,714	27,969	0	146,760
223 GASOLINA	13,153	0	939	3,406	16,732	0	34,230
224 LUBRICANTES	14,881	1,915	74	780	1,504	0	19,153
231 IMPRESOS	163	0	0	0	2,461	0	2,623
232 PAPELERIA	2,837	0	599	285	2,530	0	6,250
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	444	0	19	33	1,303	0	1,798
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	764	0	0	70	130	0	964
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	6,288	512	95	2,280	922	0	10,098
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	2,509	0	0	3	232	0	2,744
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	10,926	231	78	463	118	0	11,817
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	183	207	0	151	0	0	540
253 MADERAS	0	0	0	1,632	0	0	1,632
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	616	0	41	24	1,042	0	1,721
255 MATERIAL ELECTRICO	85,259	207	1,316	533	9,253	0	96,568
256 MATERIAL METALICO	112,374	1,555	86	8,151	-1,736	0	120,429
257 PIEDRA Y ARENA	144	113	0	175	11	0	444
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	1,039	237	65	137	983	0	2,482
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	94,939	108	208	448	3,802	0	99,505
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	27,845	0	245	10	12,925	0	41,026
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	157	9	25,544	0	25,709
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	5,772	7	338	382	13,402	0	19,901
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	441	0	232	105	920	0	1,698
272 ÚTILES DEPORIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	2,073	0	2,073
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	1,492	88	79	70	383	0	2,111
274 ÚTILES DE LABORATORIO	40	0	0	0	2,859	0	2,898
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	8,118	0	414	3,887	19,137	0	31,556
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	29	0	0	0	947	0	976
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	272	0	272
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	831	0	409	2	1,488	0	2,729



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

	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54			55	56		
OBJETOS DE GASTO	173,301	1,770	3,991	15,326			49,201		0	243,588
280 REPUESTOS	-6	0	1,296	0			1,446		0	2,736
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS										
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	73	0	0	0			65		0	138
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	0			459		0	459
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED)	8	0	0	0			2		0	10
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	0	0	2	0			474		0	476
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C)	0	0	33	0			4		0	37
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0			0		0	0
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE)	2,331	0	0	492			1,018		0	3,841
299 REPUESTOS CRED RECONOC	2,000	0	0	0			0		0	2,000
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0			0		0	0
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0			0		0	0
305 DE ENERGIA	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			915		0	915
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0			0		0	0
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	28	0			991		0	1,019
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO)	140	0	1,949	0			3,313		0	5,402
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI)	54,217	0	71	0			268		0	54,556
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	5,394	0			0		0	5,394
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0			0		0	0
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.)	47,844	0	20,722	14,925			106,571		0	190,062
611 DONATIVOS A PERSONAS	90,893	1,831	39,552	13,140			56,867		0	202,283
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	0	0	0	0			8,134		0	8,134
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0			9,950		0	9,950
621 BECAS ESCOLARES	104,155	0	44,183	10,201			156,383		0	314,922
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	0	0	0	0			4,189		0	4,189
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0			0		0	0
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	9,870,172	0	0	0			0		0	9,870,172
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			166		0	166
649 IMPUESTOS OTROS	491	0	0	0			525,968		0	526,459
657 RESERVAS - VACACIONES	294,778	7,398	159,792	53,085			229,716		0	744,770
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	10,000	0	0	11,000			5,000		0	26,000
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	19,895			0		0	19,895
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0			1,375		0	1,375
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0			34,094		0	34,094
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0			0		0	0



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

	PRINCIPAL TRANSMISION 51	PRINCIPAL CONEXION 52	CND 53	HIDROMET 54	GERENCIAL APOYO 57	FINANCIERO 56	TOTAL
OBJETOS DE GASTO	0	0	0	0	3,189	0	3,189
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	0	0	0
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	822	0	822
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	15,900	0	0	20,953	0	0	36,853
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	18,983,185	708,845	1,621,544	131,078	2,594,129	0	24,038,781
741 DEPRECIACION DE BIENES	0	0	0	0	0	0	0
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	3,330,205	5,587,838	5,587,838
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	0	3,330,205
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0	0	0	0	0	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	34,559	0	420,176	307,597	-654,993	9,737,261.31	9,844,601
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 SOBRENTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>42,101,939</b>	<b>835,524</b>	<b>5,285,813</b>	<b>1,837,406</b>	<b>14,611,166</b>	<b>15,325,099</b>	<b>79,996,946</b>

**CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL**

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	6,375	0	47,270

**INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO**

802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	15,325,099	15,325,099
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	3,330,205	0	3,330,205
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,330,205</b>	<b>15,325,099</b>	<b>18,655,304</b>

**635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM**

635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	9,870,172	0	0	0	0	0	9,870,172
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	90,893	1,831	39,552	13,140	56,867	0	202,283
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Públ.	-491	0	0	0	526,134	0	526,625
<b>TOTAL</b>	<b>9,961,556</b>	<b>1,831</b>	<b>39,552</b>	<b>13,140</b>	<b>583,001</b>	<b>0</b>	<b>10,599,080</b>

**624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO**

624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	104,155	0	44,183	10,201	156,383	0	314,922
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	-4,189	0	-4,189
741 DEPR BIENES (Gtos Oper y Mant. Est. Result.)	18,983,185	708,845	1,621,544	131,078	2,594,129	0	24,038,781
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	18,983,185	708,845	1,621,544	131,078	115,290	0	115,290
<b>TOTAL</b>	<b>13,147,198</b>	<b>124,848</b>	<b>3,624,716</b>	<b>1,662,293</b>	<b>7,982,166</b>	<b>15,325,099</b>	<b>41,866,320</b>

**Total GOTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS**

641/649 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV PÚB.	526,459	0	0	0	0	0	526,459
648/649 Otros Impuestos	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>526,459</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>526,459</b>

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

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
001 SALARIOS	674,448	716,110	722,328	744,093	760,410	719,142	745,939	718,626	713,772	762,414	0	0	7,297,881
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	1,088	1,683	2,250	980	1,250	1,200	2,281	1,800	250	2,700	0	0	14,619
021 HONORARIOS	0	4,750	7,500	5,800	4,750	3,500	0	6,800	750	3,750	0	0	30,500
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
006 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	30,400	24,875	24,525	25,225	26,375	26,825	24,444	25,338	33,013	36,063	0	0	257,490
040 SOBRETENIMIENTO	83,729	105,684	113,161	102,144	81,885	95,024	91,011	93,610	94,485	93,699	0	0	954,351
060 DECTIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	108,727	119,749	120,472	123,418	124,914	119,142	122,040	122,775	117,018	126,192	0	0	1,285,534
068 BONIFICACIÓN	0	1,681	1,700	1,659	1,754	1,780	1,729	1,673	1,442	2,462	0	0	13,280
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	108,678	116,570	121,975	164,086	120,871	118,456	124,970	157,204	110,408	128,496	0	0	1,269,310
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	12,012	11,597	14,218	14,218	14,107	13,681	14,624	13,813	13,046	14,663	0	0	139,504
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIONAL	31,422	34,337	35,902	38,249	35,638	34,683	36,818	34,871	35,506	37,854	0	0	352,581
089 HONIFICACIÓN AL CAMBIO	618	3,017	3,617	8,598	5,783	2,576	142,798	1,350	900	230,469	0	0	477,825
092 SOBRESUELTOS	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
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	68,244	94,024	68,244	81,184	81,184	0	0	743,495
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	8,511	4,255	8,531	4,256	0	8,511	4,256	0	0	0	38,299
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	10,338	880	1,379	1,379	6,827	10,372	68,699	642	5,822	4,659	0	0	108,288
106 DE TIENEOS	150	0	1,716	1,716	1,740	1,920	1,800	0	1,728	2,068	0	0	6,204
109 OTROS ALQUILERES	2,314	25	1,136	1,356	36	2,466	1,315	1,239	1,201	1,108	0	0	10,000
112 ASEO	0	25	25	25	25	25	25	25	25	25	0	0	12,312
113 CORREO	86	18	0	31	86	-18	109	58	22	21	0	0	436
114 ENERGIA ELECTRICA	98,585	104,342	97,550	99,690	103,900	105,791	102,196	102,238	101,993	103,268	0	0	993,645
115 TELECOMUNICACIONES	11,011	14,120	13,565	11,864	14,356	14,291	8,809	7,891	14,270	11,738	0	0	121,796
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	22,844	29,247	3,338	16,847	16,209	23,252	0	0	112,247
120 IMPRESION ENCUADERNACION Y OTROS	30	0	2,944	1,909	1,71	6,713	1,983	1,103	3,800	2,472	0	0	20,525
131 PUBLICIDAD	0	712	0	135	0	537	6,668	0	10,460	6,414	0	0	25,126
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	611	1,388	0	6,582	4,260	9,449	0	0	21,026
141 DENTRO DEL PAIS	38,775	60,429	43,045	39,125	28,335	9,975	28,237	31,575	15,225	40,453	0	0	335,572
142 EN EL EXTERIOR	5,500	2,701	3,680	4,429	2,080	19,100	4,150	9,015	8,400	16,350	0	0	75,244
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	2,450	0	0	2,100	350	0	0	0	4,900
151 DENTRO DEL PAIS	1,320	2,053	2,573	2,083	2,912	3,275	5,068	3,953	2,927	6,870	0	0	33,045
152 DE O PARA EL EXTERIOR	1,288	59	3,613	3,078	553	7,890	7,268	6,048	1,372	8,275	0	0	39,454
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	1,300	816	0	0	612	428	0	0	0	3,156
161 ALMACENAJE	0	0	146	0	146	73	0	146	73	73	0	0	659
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	5	154,232	3,823	307,368	11,738	2,632	11,999	13,197	1,824	8,187	0	0	504,205
163 GASTOS JUDICIALES	440	84	29,323	453	280	15	5,350	432	3,942	477	0	0	40,716
164 GASTOS DE SEGUROS	0	0	0	0	9,372	250	394,864	1,371,724	61,297	365,310	0	0	2,302,817
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	0	28,368	443,271	142,899	133,715	191,533	165,289	0	464,252	0	0	1,574,326
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	67	1,326	2,800	2,557	4,478	4,050	2,096	9,096	28	5,190	0	0	31,687
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	9,007	26,953	2,269	25,624	3,195	16,077	23,140	10,343	32,908	66,351	0	0	247,575
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	0	0	0	262,685	5,590	202,856	0	0	470,891
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EJERCICIOS	0	0	0	0	2,875	2,500	8,284	8,915	9,791	7,500	0	0	31,050
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	56	2,667	3,071	8,525	4,911	11,285	21,918	8,915	20,115	137,661	0	0	219,323
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	5,000
185 DE COMPUTACION	0	0	11,472	5,074	7,997	7,028	9,568	4,474	19,019	20,469	0	0	85,300
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	995	19,377	459,448	1,020,124	194,334	88,053	362,779	680,084	27,824	198,003	0	0	2,439,260
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	3,829	0	0	0	0	0	0	0	3,829
192 SERVICIOS INACTIVOS	0	0	0	0	30	0	0	0	0	0	0	0	5,317
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 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	31,550	450	75	0	0	0	0	0	0	0	12,075
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	2,280	0	45	593	187	30	500	0	0	0	0	0	3,634
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIEROS	0	0	492,304	498	0	0	16,251	2,117	80	0	0	0	992,329
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	57,115	0	0	57,115
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	0	2,405	7,081	0	13,402	41,596	410	8,988	0	0	74,202
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	0	0	73,582
203 BEBIDAS	613	147	1,859	1,923	1,190	3,868	246	1,036	60	5,817	0	0	16,649
211 ACABADO TEXTIL	1,288	1,535	26	992	6	32	0	39	423	0	0	0	3,069
212 CALZADOS	1,288	5,311	3,842	2,015	3,084	1,785	2,891	2,703	2,431	2,186	0	0	27,544
213 HILADOS Y TELAS	0	0	150	150	6	0	0	0	20	4	0	0	210
214 PRENDAS DE VESTIR	1,700	28,402	107,674	42,478	5,414	1,109	1,718	6,563	4,387	4,220	0	0	203,795
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	12	0	0	39	0	0	50
221 DISEÑO	14,234	14,683	13,141	14,344	16,592	31,758	14,680	2,221	15,881	9,570	0	0	146,760



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

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
223 GASOLINA	1,802	2,483	3,013	3,115	2,983	6,438	2,683	534	3,244	8,011	0	0	34,230
224 LUBRICANTES	787	699	1,155	1,771	1,238	1,625	1,656	2,047	3,415	4,560	0	0	19,153
231 IMPRESOS	0	163	0	265	10	439	1,001	202	205	240	0	0	2,623
232 PAPELERIA	653	392	374	470	738	1,061	454	632	596	881	0	0	6,250
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	132	32	16	229	144	31	34	159	19	1,083	0	0	1,798
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	378	100	34	91	169	138	0	0	964
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	719	1,486	770	1,230	1,661	1,837	487	1,887	1,237	554	0	0	10,018
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	220	249	443	486	201	377	173	147	154	294	0	0	2,744
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	685	1,015	927	1,066	1,143	991	1,218	1,539	2,150	1,042	0	0	11,817
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	0	0	10	76	52	-10	196	49	120	38	0	0	540
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0	1,689	18	0	0	0	1,672
254 MATERIAL DE PLASTERIA	0	138	21	13	132	50	1,060	64	60	181	0	0	1,721
255 MATERIAL ELÉCTRICO	9,656	3,033	5,425	8,938	12,810	5,077	8,232	18,714	13,008	11,355	0	0	96,568
256 MATERIAL METÁLICO	2,364	26,423	390	32,913	-9,316	22,823	9,654	8,635	8,865	17,670	0	0	120,429
257 PIEDRA Y ARENA	0	0	0	0	19	0	278	18	129	0	0	0	444
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	156	81	375	700	242	714	312	199	120	63	0	0	2,482
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	6,556	6,727	6,249	12,646	7,218	11,911	5,233	2,442	9,552	28,568	0	0	99,505
263 MATERIALES Y ARTÍCULOS DE SEGURID	4,378	2,381	8,704	3,360	287	4,095	4,331	2,481	736	9,474	0	0	41,026
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
265 MANTI RIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	143	7,131	158	928	364	5,834	9,877	1,374	0	0	25,709
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	1,048	1,159	753	778	855	496	1,065	4,462	3,967	5,316	0	0	19,901
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	31	21	9	71	13	99	17	327	20	1,088	0	0	1,698
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	290	0	0	0	0	425	0	0	0	2,077
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	309	228	203	61	316	345	1,066	-712	115	180	0	0	2,111
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	203	40	0	0	494	2,162	0	0	2,898
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,584	1,774	1,907	2,075	2,430	2,088	4,813	6,704	1,566	5,415	0	0	31,556
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	32	29	417	0	0	498	0	0	976
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS 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	0	0	2,729
280 REPUESTOS	3,255	7,523	10,655	15,619	44,347	17,496	30,618	39,163	28,909	45,904	0	0	241,508
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	0	0	138
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN (CRED	0	0	0	459	0	0	0	0	0	0	0	0	459
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	0	8	0	0	0	2	0	0	0	10
296 MATERIALES PARA CONST Y MANT. (C	4	0	0	2	474	0	0	0	0	0	0	0	476
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	33	0	0	0	0	0	0	0	0	37
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
299 REPUESTOS CRED RECONOC	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	0	0	0
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	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MÉDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	915	0	0	915
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO)	0	0	0	28	435	0	555	0	0	0	0	0	1,019
340 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI)	0	0	0	0	140	289	0	4,761	212	0	0	0	5,402
376 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	367	0	0	37	0	54,131	0	0	54,556
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	0	5,394	0	0	0	0	5,394
388 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDI	0	0	0	0	1,284	0	-1,284	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	9,450	0	0	0	0	0	9,450
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
567 INSTALACIONES (CREDITO ADIC)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
611 INDIVIDUOS A PERSONAS	15,669	16,440	15,535	26,692	16,252	33,045	17,471	19,994	16,091	11,975	0	0	190,062

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

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	17,029	18,439	18,638	36,824	18,683	18,935	18,570	18,680	17,936	19,075	0	0	202,283
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	1,000	0	0	0	8,134
621 BECAS ESCOLARES	0	167	0	4,283	0	0	2,667	7,134	167	2,667	0	0	9,980
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	464	1,321	36,490	21,575	42,385	9,806	47,559	35,928	20,711	97,147	0	0	314,922
629 OTRAS BECAS	0	335	570	183	183	752	0	1,163	0	537	0	0	4,189
633 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEMERITIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTIVAS Y C	4,822,915	186,401	41,702	174,676	351,314	209,640	611,515	484,785	903,930	2,263,296	0	0	9,870,172
630 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,000
639 INNOVACIONES A EXTERNOS	11,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
641 SERVICIOS DE FISCALIZACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	166
648 PROPIAS	1,210	266,924	179,218	201,504	56,206	-200	-253,734	69,387	366	60,652	0	0	526,459
649 INMUEBLES OTROS	68,774	74,497	75,300	76,299	76,290	73,510	75,024	75,468	72,544	77,063	0	0	744,770
662 RESERVAS - VACACIONES	0	0	26,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26,000
664 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	0	19,895	0	0	0	0	0	0	0	19,895
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	1,375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,375
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	3,303	3,577	3,646	3,700	3,874	3,859	3,931	4,023	4,181	0	0	34,004
667 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	0	514	2,605	0	0	0	0	0	3,189
668 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
684 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	822
685 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	39	-39	822	0	0	0	0	0	36,853
687 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	2,329,145	15,900	2,449,037	2,338,155	2,350,091	2,342,725	2,341,650	2,753,425	2,402,638	2,392,462	0	0	24,038,781
731 INDEMNIZACION DE BIENES	1,446,867	1,421,122	1,666,219	1,264,597	1,103,440	1,391,962	1,401,203	1,411,089	2,430,050	-6,779,638	0	0	6,738,602
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	28,864	24,284	24,146	0	-77,363	0	0	0	3,330,205	0	0	0	3,330,205
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	384,773	199,694	166,355	296,437	-227,274	249,758	311,940	-1,042,461	264,608	8,930,407	0	0	8,673,817
946 COSTO DISTRIBU UNID. ADMINISTR Y	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
962 COSTO DISTRIB. AJM. SOBRE CONSTR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	-400	0	0	-10	0	0	0	0	0	-290
PERDIDA EN NEGOCIO DE FACTURA	483	0	0	0	0	1,053	0	0	105,207	9,547	0	0	115,290
PERDIDA EN NEGOCIO 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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sub Total</b>	<b>10,163,381</b>	<b>6,686,698</b>	<b>7,446,793</b>	<b>7,996,596</b>	<b>5,726,242</b>	<b>6,218,678</b>	<b>7,412,682</b>	<b>6,588,908</b>	<b>11,126,239</b>	<b>10,633,340</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>79,996,946</b>
	10,163,381	6,686,698	7,446,793	7,996,596	5,726,242	6,218,678	7,412,682	6,588,908	11,126,239	10,633,340	0	0	79,996,946
<b>Sub Total</b>	<b>1,310</b>	<b>266,924</b>	<b>179,218</b>	<b>201,504</b>	<b>56,206</b>	<b>-200</b>	<b>-253,734</b>	<b>69,387</b>	<b>-120,894</b>	<b>60,652</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>526,459</b>
	1,310	266,924	179,218	201,504	56,206	-200	-253,734	69,387	-120,894	60,652	0	0	526,459
<b>Sub Total</b>	<b>1,310</b>	<b>266,924</b>	<b>179,218</b>	<b>201,504</b>	<b>56,206</b>	<b>-200</b>	<b>-253,734</b>	<b>69,387</b>	<b>-120,894</b>	<b>60,652</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>526,459</b>
	1,310	266,924	179,218	201,504	56,206	-200	-253,734	69,387	-120,894	60,652	0	0	526,459
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 TIENDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS BREVETADO DE VEHICULOS	0	266,924	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	266,924
648 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	366	0	0	0	366
649 INMUEBLES	0	0	0	0	0	0	0	0	60,652	0	0	0	60,652
648 TASA ÚNICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 OTROS	0	266,924	0	0	0	0	-253,734	69,387	-120,894	0	0	0	-305,240
Sub Total	0	266,924	0	0	0	0	-253,734	69,387	-120,894	60,652	0	0	22,702
TOTAL	0	266,924	0	0	0	0	-253,734	69,387	-120,894	60,652	0	0	22,702
	0	266,924	0	0	0	0	-253,734	69,387	-120,894	60,652	0	0	22,702
641	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	166
649	0	266,924	179,218	201,504	56,206	-200	-253,734	69,387	-120,894	60,652	0	0	526,459
<b>Sub Total</b>	<b>0</b>	<b>266,924</b>	<b>179,218</b>	<b>201,504</b>	<b>56,206</b>	<b>-200</b>	<b>-253,734</b>	<b>69,387</b>	<b>-120,894</b>	<b>60,652</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>526,459</b>