

# ESTADO FINANCIERO PRELIMINAR

septiembre-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 SEPTIEMBRE-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	858,862,205	846,068,885
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	291,043,435	270,838,937
<b>BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO</b>		<b>567,818,769</b>	<b>575,229,948</b>
<b>Construcciones en Proceso</b>	A-2	<b>122,500,977</b>	<b>111,987,855</b>
Adelanto a Construcciones	A-4	12,876,153	4,281,817
		<b>135,377,130</b>	<b>116,269,672</b>
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	31,383,218	32,687,678
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,366	5,532
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	845,280	867,237
Inventarios Netos	A-5	3,705,941	3,648,678
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO</b>		<b>739,135,705</b>	<b>728,708,745</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	11,945,145	16,941,890
Fondo Plazo Fijo - Banco Nacional		0	0
Fondo de Liquidación Mercado Regional		1,015,173	12,936
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	99,673,950	78,012,998
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	3,068,218	3,068,218
Impuesto S/Dividendo por Anticipado	A-4	2,019,069	2,019,069
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>117,721,554</b>	<b>100,055,110</b>
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,143,518	1,922,489
Fondo Plan Emprendedores - Caja de Ahorros		0	0
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	4,682,444	4,676,021
Cuentas por Cobrar IV L/T	A-4	226,994	226,994
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		2,000	2,000
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5,619,049	-5,619,049
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		6,022,795	6,835,295
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-823	-823
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-143,728	-143,728
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		2,965	2,965
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		2,020,036	2,020,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		2,769,231	2,942,308
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
ACTIVOS DIFERIDOS		13,553,371	13,553,371
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>42,286,922</b>	<b>43,045,048</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>899,144,181</b>	<b>871,808,903</b>



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL <u>SEPTIEMBRE-2018</u>	AÑO ANTERIOR <u>DICIEMBRE-2017</u>
<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		118,865,239	116,963,194
Utilidades del Periodo		10,913,778	1,901,647
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>323,318,474</u>	<u>312,404,298</u>
<b>PASIVO NO CIRCULANTE</b>			
Deuda a Largo Plazo	A-6	455,250,029	38,407,857
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		44,509,143	44,587,804
Provisión para Prima de Antigüedad		1,712,744	1,674,618
Indeminización Laboral por Pagar		0	38,141
Provisión por Retiro		1,229,420	1,229,420
Provisión para Pasivos Contingentes		13,981,549	14,023,501
<b>TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<u>516,682,885</u>	<u>99,961,341</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>840,001,359</b>	<b>412,365,639</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			
Cuentas por Pagar	A-7	37,047,763	67,529,584
Préstamos por Pagar	A-6	656,164	100,585,596
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	5,125,015	5,841,745
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		0	267,012,250
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	2,486,720	1,552,399
Intereses por Pagar	A-9	1,170,812	5,269,965
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		1,139,373	1,691,926
Retenciones y Depósitos por Construcciones		3,012,490	6,108,189
Impuesto por pagar		3,851,610	3,851,610
Impuesto Sobre la Renta		4,652,875	0
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>		<u>59,142,823</u>	<u>459,443,264</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>899,144,181</u></u>	<u><u>871,808,903</u></u>



# EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS

AÑO 2018

(EN BALBOAS)

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL SEPTIEMBRE-18	AÑO ANTERIOR SEPTIEMBRE-17
<b>INGRESOS</b>			
<b><u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Ingreso por Peaje/Usos de la Red	A-10	71,040,842	52,663,831
Ingreso por Conexión	A-10	4,092,648	5,591,889
Ingreso por Operación Integrada	A-11	9,051,886	11,060,267
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	88,421	1,203,365
Ajuste por Devaluación Tarifaria	A-10	0	-27,369,180
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>84,273,796</b>	<b>43,150,171</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u></b>			
Transmisión		11,311,710	7,851,608
Conexión		112,110	89,967
CND		2,836,547	3,298,693
Hidrometeorología		1,220,371	1,597,637
Administración		10,289,240	8,051,012
Generación Obligatoria		7,606,877	72,691,942
Depreciación		21,646,319	26,326,056
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>55,023,173</b>	<b>119,906,915</b>
<b>INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN</b>		<b>29,250,623</b>	<b>-76,756,744</b>
<b><u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u></b>			
Ingresos Varios	A-13	656,464	31,706,393
<b>TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN</b>		<b>656,464</b>	<b>31,706,393</b>
<b>TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>29,907,087</b>	<b>-45,050,351</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u></b>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		13,538,239	2,969,946
Pérdida de Retiro de Activos		105,743	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		47,270	46,291
Impuestos		166	56,006
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		465,807	641,867
Indemnizaciones Laborales		183,208	180,949
Sobrantes y Faltantes de Inventario		0	0
Gastos por Litigios		0	0
Gastos Diferidos		0	-8,292,171
Pérdida en negocio conjunto		0	0
Provisión de Gastos		0	0
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>		<b>14,340,434</b>	<b>-4,397,112</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO</b>		<b>15,566,653</b>	<b>-40,653,239</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO</b>		<b>4,652,875</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>		<b>4,652,875</b>	<b>0</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>10,913,778</b>	<b>-40,653,239</b>



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

	AÑO ACTUAL SEPTIEMBRE-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
<b>ACCIONES COMUNES:</b>		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	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
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	-937,482	-1,555,063
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	783,948	783,948
AJUSTE UTILIDAD 2017	1,137,700	1,137,700
<b>SUBTOTAL</b>	<b>194,699,238</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>118,865,239</b>	<b>116,963,194</b>
<b>MENOS:</b>		
<b>SUPERAVIT RESERVADO</b>	<b>8,022,140</b>	<b>8,022,140</b>
<b>MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-SEPTIEMBRE - 2018</b>	<b>10,913,778</b>	<b>1,901,647</b>
<b>TOTAL UTILIDADES</b>	<b>121,756,877</b>	<b>110,842,701</b>
<b>GRAN TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>323,318,474</b>	<b>312,404,298</b>



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>SEPTIEMBRE - 2018</u>	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE - 2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad Neta	10,913,778	1,901,647
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	21,751,895	24,926,350
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-121,598	-133,200
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	0	-9,936,397
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	-78,661	20,369,180
Ajuste a utilidad de períodos anteriores	0	0
Subtotal	<u>32,465,414</u>	<u>37,127,579</u>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-21,667,374	-47,222,257
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	-57,264	63,788
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-39,004,901	296,244,389
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	0	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	951,314	196,787
Pago de prestaciones laborales	-99,446	652,851
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	4,652,875	-1,405,464
Subtotal	<u>-55,224,796</u>	<u>248,530,094</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>-22,759,382</b>	<b>285,657,673</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activos fijos	-13,014,299	-350,270,636
Aumento en construcciones en proceso	-23,526,857	25,156,897
Adelantos a contratistas	-8,594,337	1,659,486
Producto de la venta y descartes de activos fijos	0	0
Retiros y Capitalización	13,014,299	20,074
Activos adquiridos - Donaciones	0	0
Otros Fondos	0	0
Inversión en Negocio Conjunto	812,500	821,506
Prestamo a la EPR	173,077	346,154
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-31,135,616</b>	<b>-322,266,519</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	184,465,671	79,214,754
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-134,565,180	-65,016,704
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>49,900,491</b>	<b>43,024,574</b>
<b>Aumento (Disminución) neto en efectivo</b>	<b>-3,994,508</b>	<b>6,415,729</b>
Efectivo al inicio del Periodo	<u>16,954,826</u>	<u>10,539,097</u>
<b>Efectivo al final de septiembre</b>	<b>12,960,318</b>	<b>16,954,826</b>
<b>Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:</b>		
Intereses incurridos	<u>13,538,239</u>	<u>3,150,356</u>
<b>Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:</b>		
Capitalización de contrucciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>13,014,299</u>	<u>350,909,286</u>

**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad**  
**SEPTIEMBRE 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 telemetria 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 (CAMMESA), para esta actividad que detalla a continuación:
  - La cantidad eficiente de personal y su relación salarial (Salario promedio).
  - La relación porcentual de otros gastos con respecto al costo salarial.

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

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

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

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

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

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

**(b) Reconocimiento de gastos**

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

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

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

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

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

(d) **Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo, basado en el método de costo promedio ponderado. La Empresa 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:

**Vida Estimada**

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

**(iii) Costos subsiguientes**

El costo de 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/.13,014,299 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	1,784,105
Equipos de Transporte	92,751
Otros Activos – Órdenes de Compra	52,378
Activos – Tercera L/T	<u>8,908,690</u>
	<u>13,014,229</u>

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

## A-3 Efectivo en Caja y Banco

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

## A-4 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar están compuestas por:

Agentes del Mercado que al 30 de septiembre de 2018 la suma asciende a B/.88,630,129  
Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 12,876,153 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/.31,587,413 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 30 de septiembre 2018 B/.9,963,084, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 30 de septiembre asciende a B/.15,112,844, las cuentas por pagar de proyectos por B/.10,140,367, y Otros proyectos de inversiones por B/.5,125,015.

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

Estas retenciones y reservas están contabilizadas de acuerdo al status laboral de cada colaborador, es decir representan el pasivo real que la empresa tiene al 30 de septiembre de 2018 con cada colaborador.

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

Están conformados por los intereses de la:

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

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

Compuestos por:

	<b>AL 30 de septiembre 2018</b>
USO DE LA RED	71,040,842
CARGO POR CONEXIÓN	4,092,648
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	5,339,551
HIDROMETEOROLOGÍA	3,712,335
OTROS INGRESOS	88,421
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	656,464
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA S.A.**  
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

	COSTO AL 31-dic-17	2018 ADICIONES	2018 RETROS	2018 RECLASIFICACIONES	2018 AJUSTES	COSTO AL 30-sep-18	DEPRECIACION 30-sep-18	A-1 VALOR NETO 30-sep-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	9,876,040	6,078,354
CAMINOS Y SENDEROS	982,308	6,393	0	0	0	988,702	226,058	762,643
SERVIDUMBRE	93,009,812	791,580	0	0	0	93,801,392	9,791,435	84,009,957
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8,471,782	178,850	0	0	0	8,648,632	4,045,424	4,603,208
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69,052	779	0	0	0	69,831	69,136	695
EQUIPO DE SUBESTACIONES	107,513,756	2,158,821	188,877	0	0	109,861,454	36,481,012	73,007,487
TORRES Y ACCESORIOS	208,669,207	2,016,274	0	0	0	210,685,482	53,857,729	156,827,753
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	222,113,312	2,113,752	0	0	0	224,227,063	54,000,581	170,226,482
EQUIPO MECANICO	31,826	0	0	0	0	31,826	31,121	705
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6,537,141	458,387	0	0	0	6,995,528	1,918,629	5,076,899
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44,288,582	449,588	0	0	0	44,738,170	21,763,241	22,974,929
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	25,770,270	737,245	0	0	0	26,507,515	16,891,350	9,616,165
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89,012	0	0	0	0	89,012	88,355	657
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>SUB TOTAL</b>	<b>773,518,386</b>	<b>8,908,468</b>	<b>188,877</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>782,236,958</b>	<b>213,101,245</b>	<b>569,135,713</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	124,635	13,557
SERVIDUMBRE	8,591	0	0	0	0	8,591	3,621	4,971
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219,682	0	0	0	0	219,682	169,882	49,800
EQUIPO DE SUBESTACIONES	6,370,591	2,176,375	0	0	0	8,546,966	4,751,769	3,795,198
TORRES Y ACCESORIOS	2,037,751	0	0	0	0	2,037,751	1,929,861	107,890
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799,151	0	0	0	0	799,151	429,656	369,495
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186,342	0	0	0	0	186,342	68,325	118,017
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19,353,808	0	0	0	0	19,353,808	9,283,342	10,070,466
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	612,014	0	0	0	0	612,014	325,629	286,386
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266,716	0	0	0	0	266,716	21,486	245,231
<b>SUB TOTAL</b>	<b>30,783,676</b>	<b>2,176,375</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32,960,051</b>	<b>17,108,204</b>	<b>15,851,847</b>
<b>CENTRO NACIONAL DE DESPACHO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,967,632	0	0	0	0	1,967,632	1,427,585	540,047
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129,178	0	0	0	0	129,178	48,001	81,178
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488,456	0	0	0	0	488,456	270,341	218,115
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704,605	0	0	0	0	704,605	557,107	147,498
EQUIPO DE INFORMÁTICA	10,795,969	0	0	0	0	10,795,969	10,282,211	513,758
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	416,941	0	17,359	0	0	399,582	229,465	170,117
EQUIPO DE TRANSPORTE	129,888	0	0	0	0	129,888	94,640	35,248
<b>SUB TOTAL</b>	<b>14,832,889</b>	<b>0</b>	<b>17,359</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,615,210</b>	<b>12,909,350</b>	<b>1,705,981</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72,251	0	0	0	0	72,251	57,546	14,705
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181,034	0	0	0	0	181,034	151,313	29,720
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	136,402	3,936
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	1,349,383	327,931
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2,471,724	0	0	0	0	2,471,724	837,977	1,633,747
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGIA	2,172,465	0	0	0	0	2,172,465	838,646	1,333,819
<b>SUB TOTAL</b>	<b>8,020,408</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,020,408</b>	<b>4,678,547</b>	<b>3,341,861</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>								
TERRENOS	253,302	0	0	0	0	253,302	0	253,302
EDIFICIOS Y MEJORAS	981,996	0	0	0	0	981,996	377,436	604,560
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	632,454	5,432	0	0	0	637,886	493,092	144,793
EQUIPO DE LABORATORIO	1,286,786	0	0	0	0	1,286,786	1,286,661	126
EQUIPO MECANICO	316,816	0	0	0	0	316,816	104,971	211,845
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16,759,306	0	0	0	0	16,759,306	13,760,587	2,998,719
EQUIPO DE INFORMÁTICA	17,480,036	1,784,105	6,706	0	0	19,257,436	16,125,341	3,132,095
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3,028,228	46,167	8,038	0	0	3,066,357	2,780,102	286,255
EQUIPO DE TRANSPORTE	5,654,591	92,751	0	0	0	5,747,342	4,865,754	881,588
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1,839,005	0	0	0	0	1,839,005	1,673,537	165,468
<b>SUB TOTAL</b>	<b>48,232,520</b>	<b>1,928,455</b>	<b>14,744</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50,165,231</b>	<b>41,467,478</b>	<b>8,678,752</b>
<b>GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	5,863,228	502,856
<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>5,863,228</b>	<b>502,856</b>
<b>TOTAL</b>	<b>881,534,721</b>	<b>13,014,299</b>	<b>220,980</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>894,328,040</b>	<b>295,128,053</b>	<b>599,201,987</b>
Bienes Donados - Informática - Hidromet	7,771	0	0	0	0	7,771	2,405	5,366
EQUIPO TORRES - ACP / STP	594,895	0	0	0	0	594,895	128,894	466,001
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	504,105	0	0	0	0	504,105	124,826	379,279
	1,106,771	0	0	0	0	1,106,771	256,125	850,646
<b>Gran Total</b>	<b>882,641,492</b>	<b>13,014,299</b>	<b>220,980</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>895,434,811</b>	<b>295,384,178</b>	<b>600,052,633</b>



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

A-2

	31 DICIEMBRE 2017	ADICIONES 2018	CAPITALIZACIÓN 2018	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2018	30 SEPTIEMBRE 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	36,411	0	0	887,786
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>155,308</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,872,472</b>
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>					
LINEA 230 KV	45,284,394	7,663,909	-3,726,666	0	49,221,637
LINEA 115 KV	199,960	62,976	0	0	262,936
LINEA 230 KV-ODB	145,747	701,136	-841,466	0	5,417
S/E PATIO 230 KV	54,862,173	4,315,322	-3,673,418	0	55,504,077
S/E PATIO 115 KV	501,894	71,628	0	0	573,522
S/E PATIO 230 KV-ODB	2,843,516	0	-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	52,907	0	0	4,703,928
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	-110,714	1,001	0	0	-109,713
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	-8,193,932	8,193,932	0	0	0
<b>TOTAL SISTEMA PRINCIPAL</b>	<b>100,038,912</b>	<b>21,062,812</b>	<b>-11,085,065</b>	<b>0</b>	<b>110,016,659</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	450,809	0	0	2,113,290
<b>TOTAL CND</b>	<b>1,662,481</b>	<b>450,809</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,113,290</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>					
METEOROLOGIA	3,575,863	436	0	0	3,576,299
<b>TOTAL HIDROMETEOROLOGIA</b>	<b>3,575,863</b>	<b>436</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,576,299</b>
<b>COMPENSACIONES</b>					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	511,850	1,858,056	-1,929,234	0	440,671
<b>TOTAL COMPENSACIONES</b>	<b>511,850</b>	<b>1,858,056</b>	<b>-1,929,234</b>	<b>0</b>	<b>440,671</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>111,987,855</b>	<b>23,527,421</b>	<b>-13,014,299</b>	<b>0</b>	<b>122,500,977</b>



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>SEPTIEMBRE-2018</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2017</u>
<b>CUENTAS</b>		
<b>FONDO GENERAL</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	7,401,820	12,797,852
<b>FONDO DE VIATICOS</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	104,918	105,919
<b>FONDO DE PLANILLA</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	444,070	22,504
<b>FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL</b>	2,407,956	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>11,945,145</u>	<u>16,941,890</u>



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE		A-4 30-SEPTIEMBRE	
	2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2018
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				<b>MAYOR</b>
Aes Changuinola	2,989,221	1,118,443	2,720,573	1,387,092
Aes Panama	2,068,503	2,349,504	3,780,355	1,437,652
<b>AES Panama (GRANDES CLIENTES)</b>	<b>69,332</b>	<b>13450.28</b>	<b>28,579</b>	<b>54,203</b>
Aggreko	0	53,580	53,579	1
Altamegy	937,749	385,532	900,372	422,909
Argos Panamá, S.A.	885	1,884	2,088	680
Autoridad del Canal de Panamá	919,174	631,857	991,556	559,275
Azucarera Nacional	318	59	130	247
Bontex, S.A.	238,985	82,383	198,783	104,605
Caldera Energy Corp	110,361	33,061	101,727	41,695
Concepto Solar, S.A.	0	86	0	86
Ccomunica	31,278	31,278	31,278	31,278
Cilsa Panama, S.A.	5,029	28	28	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	17,714	20,135	18,230	19,619
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	1,145,985	3,249,126	1,355,080	3,040,031
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	8,541,406	11,892,326	8,414,673	12,019,059
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	7,565,264	13,224,646	9,366,394	11,423,516
Dvlsa Solar	1,310	1,144	1,530	924
Electrogeneradora del Istmo	9,239	1,598	7,905	2,932
Electron Investment	1,214,834	1,059,021	2,273,855	0
Empresa de Generacion Eléctrica, S.A. (EGES)	783	416,838	417,511	110
Empresa de Generacion Enel Fortuna, S.A.	3,058,712	116,302	2,552,313	622,701
Empresa Nacional de Energía	5,407	2,875	5,501	2,782
Empresa Propietaria de la Red	2,762	4,967	7,178	551
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	17,798	95,982	419,301
Energyst internacional B V	74,764	265,799	55,115	286,448
Farallon Solar 2	1,792	1,880	0	3,672
Fountain Hydro Power, Corp	855,542	152,978	801,789	208,729
Fuerza Eléctrica del Istmo	0	183	0	183
Gas Natural Atlántico, S.A.	0	558,405	829	555,576
Generación Bahía Las Minas, S.A.	534,041	631,551	353,281	812,310
Generacion Solar	21	17	0	38
Generadora Alto del Valle	33,236	25,693	52,203	6,726
Generadora del Atlantico	260,042	331,289	294,013	297,318
Generadora del Istmo	311,796	78,299	344,583	45,512
Generadora Pedregalito 1	35,981	0	27,013	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	24,119	31,375	7,496	47,998
Generadora Río Chico Pedregalito 2	4,593	0	3,521	1,072
Generadora Río Chico	13,047	13,204	7,106	19,146
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	0	848	328	520
Generadora Solar Caldera	0	272	50	222
Hidro Boqueron	5,376	1,041	5,838	579
Hidro Candela	0	0	0	0
Hidro Iberica	4,107	1,019	3,268	1,858
Hidro Panamá S.A.	2,477	1,547	1,861	2,363
Hidro Piedra S.A.	34,751	23,528	34,679	23,600
Hidroecologica del Teribe, S.A.	273,275	105,850	312,695	66,430
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	2,345	67,566	1,228	68,683
Hidroeléctrica San Lorenzo	27,951	14,237	12,919	29,269
Hidro Calsan (EL ALTO)	589,429	147,987	640,029	97,387
Ideal Panamá, S.A.	1,533,343	84,407	1,285,812	331,938
Isthmus Hydro Power Corp	9,421	1,656	5,756	5,322
Jinro Corp	159,845	209,095	170,798	198,142
Kanan Overseas 1, Inc	110,912	185,668	206,575	90,005
Las Perlas Norte	7,527	7,437	9,619	5,346
Las Perlas Sur	7,529	8,211	10,397	5,344
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	1,824	234	1,499	359
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	2,058	241	1,837	462



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

CORRIENTE	A-4			30-SEPTIEMBRE 2018
	31 DICIEMBRE 2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	2,123	434	1,475	1,082
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,341	718	298	1,761
Minería Panamá	2,068	407,583	0	409,649
Pan am Thermal Limited	279,184	81,482	221,839	149,068
Panama Solar 2	2,967	12,398	623	14,742
Paso Ancho Hydro Power Corp	8,048	1,055	4,742	2,361
Pedregal Power Co.	75,855	89,262	109,034	64,883
PSZI, S.A.	2,179	441	1,871	749
Salto de Francolis	20,460	5,673	11,903	14,230
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52,998	0	0	52,998
Sol Real Istmo, S.A.	1,987	340	1,476	831
Sol Real Uno	3,003	277	555	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	8,654	2,458	8,180	831
Solar Cocle Venture, S.A.	8,428	2,452	7,859	1,021
Solar Panamá Venture, S.A.	8,115	2,268	7,450	931
Termica del Caribe S.A.	15,515	0	0	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	59,184	77,841	122,181	14,844
UEP PENONOME II, S.A.	292,973	810,342	999,234	204,081
Union Eolica Panameña	7,686	1	2	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	13,997	9,055	4,667	18,385
Valley Rise Investment Corp	471,948	158,827	70,324	610,451
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	3,063,164	10,873,673
Refacturación Generacion Obligada	41,821,991	0	1,621,991	40,000,000
<b>Subtotal</b>	<b>78,097,828</b>	<b>64,709,062</b>	<b>44,176,860</b>	<b>88,630,129</b>
<b>OTROS CUENTAS POR COBRAR</b>				
Oficina de Electrificación Rural	588,484	0	0	588,484
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Eléctricas	0	0	0	0
Otras Empresas Eléctricas (Estimacion de Ingreso)	252,069	17,444,488	9,010,040	11,686,515
Otras Empresas Particulares	108,465	33,294	42,312	99,447
Otras Empresas	0	642	642	0
Empleados	2,105	998	1,089	2,014
RECIBOS NO IDENTIFICADOS	-964,391	3,520,213	3,721,899	-1,168,077
Anticipo de Viaje	417,800	599,071	611,767	315,504
Cuenta Transitoria Banco General	0	778,230	770,818	7,392
CXC INT PRESTAMO EPR	0	66,542	66,542	0
CXC INT CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	446,401
ENTE	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	214,935	214,935	0
<b>Subtotal otras cuentas por cobrar</b>	<b>853,052</b>	<b>22,568,412</b>	<b>11,439,664</b>	<b>11,981,800</b>
<b>Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>78,950,878</b>	<b>77,277,475</b>	<b>55,616,524</b>	<b>100,611,929</b>
Menos: Reserva Cuentas Malas	-837,980		0	-837,980
<b>Total cuentas por cobrar corriente</b>	<b>78,012,998</b>	<b>77,277,475</b>	<b>55,616,524</b>	<b>99,673,950</b>
Adelanto a Contratistas	4,281,817	8,738,225	141,889	12,876,153
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	226,994	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	2,019,069	0	0	2,019,069
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	3,068,218	0	0	3,068,218
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 GMCA/ECR	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gus	4,573,712	90,522	0	4,664,234
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>4,676,021</b>	<b>90,957</b>	<b>84,534</b>	<b>4,682,444</b>
<b>TOTAL</b>	<b>92,285,117</b>	<b>88,104,957</b>	<b>55,842,947</b>	<b>122,548,628</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	466,988	640,245	0	0	279,858	1,387,091
AES Panama, S.R.L.	689,095	743,644	1,581	0	3,330	1,437,651
AES Panama, S.R.L. (GRANDES CLIENTES)	13,097	10,655	0	0	30,452	54,203
Aggreko International	0	0	0	0	1	1
Altemagy, S.A.	205,402	217,507	0	0	0	422,909
Argos Panamá, S.A.	277	277	9	0	118	680
Autoridad del Canal de Panamá, S.A.	125,568	97,128	119,398	216,931	250	559,275
Azucarera Nacional, S.A.	47	0	0	0	200	246
Bontex, S.A.	39,064	45,079	0	0	20,462	104,605
Caldera Energy Corp	10,033	0	0	0	31,663	41,695
Concepto Solar, S.A.	41	40	5	0	0	86
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.	10,434	8,964	220	0	0	19,618
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	704,024	971,721	646,935	664,320	53,031	3,040,030
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,042,562	3,182,285	1,117,385	3,676,816	10	12,019,059
Distribución Eléctrica Noreste, S.A. (ENSA)	3,470,043	4,389,360	3,564,113	0	0	11,423,516
Divisa Solar 10MW, S.A.	407	0	0	0	517	924
Electrogeneradora del Istmo, S.A.	1,357	0	0	0	1,575	2,932
Electron Investment, S.A.	0	0	0	0	0	0
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	66	44	0	0	0	110
Empresa de Generación Enel Fortuna, S.A.	614,441	0	0	0	8,260	622,701
Empresa Nacional de Energía	1,291	1,285	0	0	207	2,782
Empresa Propietaria de la Red	552	0	0	0	0	552
Empresas Melo, S.A.	0	0	0	0	955	955
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	15	15
Energía y Servicios de Panamá, S.A.	11,240	8,503	0	8,075	391,483	419,301
Energyst Internacional, B.V.	44,332	37,554	36,456	40,253	127,853	286,448
Farallon Solar 2	227	230	137	170	2,909	3,672
Fountain Hydro Power, Corp	74,136	62,130	69,681	0	782	206,729
Fuerza Eléctrica del Istmo, S.A.	0	0	0	0	183	183
Gas Natural Atlántico	459,713	462	462	0	94,940	555,576
Generación Bahía Las Minas, S.A.	274,055	182,276	355,940	0	40	812,311
Generación Solar	2	2	1	1	31	37
Generadora Alto del Valle, S.A.	6,667	0	0	0	58	6,725
Generadora del Atlántico	146,585	124,213	0	0	26,520	297,318
Generadora del Istmo, S.A.	45,040	0	0	0	472	45,512
Generadora Pedregalito 1, S.A.	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	11,357	10,378	9,948	0	16,316	47,998
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	1,072	1,072
Generadora Río Chico, S.A.	5,629	4,420	3,834	0	5,263	19,146
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	520	0	0	0	0	520
Generadora Solar Caldera	222	0	0	0	0	222
Hidro Boqueron	579	0	0	0	0	579
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	912	0	0	0	946	1,857
Hidro Panamá S.A.	712	0	0	0	1,651	2,363
Hidro Piedra S.A.	6,462	6,227	5,913	0	4,998	23,600
Hidroecológica del Teribe, S.A.	65,809	0	0	0	621	66,430
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	66,852	0	0	0	1,831	68,683
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,344	1,344	856	856	24,869	29,269
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	96,926	461	0	0	0	97,387
Ideal Panamá, S.A.	178,542	153,395	0	0	0	331,937
Istmus Hydro Power Corp	1,655	0	0	0	3,667	5,322
JINRO CORP	100,488	51,192	0	3,752	42,710	198,142
Kanan Overseas, Inc	89,970	0	0	0	35	90,005
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.	359	0	0	0	0	359
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	462	0	0	0	0	462
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	472	0	0	0	609	1,082
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	80	71	45	51	1,515	1,761





**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR  
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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.	466,988	640,245	0	0	279,858	1,387,091
Minería Panama S.A.	117,120	139,132	113,816	0	39,581	409,649
Pan am Thermal Limited	149,007	0	0	0	0	149,007
Panamá Solar 2	1,068	914	662	6,759	5,340	14,742
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,013	0	0	0	1,348	2,361
Pedregal Power Co.	53,854	0	2	0	11,027	64,883
PSZI, S.A.	360	0	0	0	389	749
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.	338	0	0	0	493	831
Sol Real Uno, S.A.	0	0	0	0	2,725	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	518	412	0	0	1	931
Solar Cocle Venture, S.A.	543	478	0	0	0	1,021
Solar Panamá Venture, S.A.	503	423	0	0	5	931
Termica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	9,047	5,798	0	0	0	14,845
UEP PENONOME II, S.A.	30,024	27,116	0	0	146,945	204,085
Union Eolica Panameña, S.A.	0	0	0	0	7,686	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	1,341	1,341	854	854	13,997	18,385
Valley Rise Investment Corp	11,174	41,619	38,156	43,287	476,213	610,451
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT Agent. Benef.	1,350,840					1,350,840
Refacturación por ajuste IMP (2017)	10,873,673					10,873,673
Refacturación Generacion Obligada	40,000,000					40,000,000
<b>Subtotal</b>	<b>64,692,159</b>	<b>11,170,616</b>	<b>6,086,408</b>	<b>4,662,125</b>	<b>2,018,821</b>	<b>88,630,129</b>
<b>OTROS</b>						
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0	0
Otras Empresas Electricas	0	0	0	0	0	0
Otras Empresas Electricas (Estimacion de Ingreso)	11,686,515	0	0	0	0	11,686,515
Otras Empresas Particulares	99,447	0	0	0	0	99,447
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	2,014	0	0	0	0	2,014
Recibos No Identificados	-1,166,077	0	0	0	0	-1,166,077
Anticipo de Viaje	315,504	0	0	0	0	315,504
Cuenta Transitoria Banco General	7,392	0	0	0	0	7,392
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	0	0	446,401
Adelanto a Contratista	12,876,153	0	0	0	0	12,876,153
CXC cuarta línea de transmision	226,994	0	0	0	0	226,994
ENTE	0	0	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>24,496,483</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>588,464</b>	<b>25,084,947</b>
<b>Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>89,188,642</b>	<b>11,170,616</b>	<b>6,086,408</b>	<b>4,662,125</b>	<b>2,607,285</b>	<b>113,715,076</b>
<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	4,664,233	0	0	0	0	4,664,233
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>4,682,443</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,682,443</b>
<b>TOTAL</b>	<b>93,871,085</b>	<b>11,170,616</b>	<b>6,086,408</b>	<b>4,662,125</b>	<b>2,607,285</b>	<b>118,397,519</b>



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

A - 5

<b>DEPÓSITOS</b>	<b>31 DE DIC. 2017</b>	<b>DÉBITO RECIBIDO</b>	<b>CRÉDITO DESPACHADO</b>	<b>SEPT. 2018</b>
<b>MATERIALES</b>				
ALMACÉN JUAN DIAZ	1,110,277	4,419,138	4,811,785	717,631
ALMACÉN AGUADULCE	3,050,664	652,034	710,376	2,992,322
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,376,434	521,078	661,364	1,236,148
<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,537,376</b>	<b>5,592,249</b>	<b>6,183,525</b>	<b>4,946,101</b>
<b>MENOS:</b>				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,888,698	648,539	0	-1,240,159
<b>TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES</b>	<b>3,648,678</b>	<b>4,943,710</b>	<b>6,183,525</b>	<b>3,705,941</b>



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

**ETE SA**

**AÑO 2018**

**ANEXO A6**

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	31 DIC.2017	AJUSTE	DESEMBOLSO	TRANSFERIDO	PAGO	SEPTIEMBRE 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 (LINEA DE CR)	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	638,648	0	0	0	0	638,648
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	14,745,241	0	18,207,754	1,365,582	0	31,587,413
SCOTIA BANK	11/12/15	07/08/18	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>418,207,754</b>	<b>1,365,582</b>	<b>0</b>	<b>455,250,029</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	1,730,772	576,924
LINEA DE CREDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	311,364	0	0	0	232,123	79,240
BANCO NACIONAL (PREST. A TERMINO C/P)	23/11/2017	23/11/2018	Annual 4.5%	20,000,000	0	0	0	20,000,000	0
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	1,195,560	0	0	1,365,582	2,561,142	0
SCOTIA BANK (FACILIDAD CR CP)	11/12/15	07/08/18	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>1,365,582</b>	<b>134,565,180</b>	<b>656,164</b>
<b>TOTAL DEUDA</b>				<b>138,993,453</b>	<b>0</b>	<b>451,477,920</b>	<b>2,731,163</b>	<b>134,565,180</b>	<b>455,906,194</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 (6) Líneas de Crédito el cual detallamos las fechas de vencimiento: N° 32784001331 F.V. 12/05/2019, 32784001714 F.V. 17/10/2019, N° 32784002438 F.V. 17/04/2020 N° 32784003801 F.V. 07/07/2022, N° 32784003810 F.V. 07/07/2022 y N° 32784003856 F.V. 20/07/2022



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

	DICIEMBRE 2017	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-7 SEPT. 2018
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				
AES CHANGUINOLA, S.A.	90,425	-51,690		38,734
AES PANAMA	1,223,027	-2,589,779	1,988,574	621,821.32
ALTERNEG, S.A.	400,738	-1,000,717	718,883	118,904
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A.	949,326	-25,760	25,760	949,326
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	1,651,197	-3,284,506	2,447,425	814,116
BAHIA LAS MINAS CORP	43,320	-181,095	138,574	800
BONTEX, S.A.	31,154	-7,537	1,284	24,901
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	-4,535	4,577	4,369
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.A.	1,591	-5,541	8,610	4,659
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	-1,286	1,286	476
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	67,345	-13,061	5,750	30,034
ELEKTRA NORESTE S.A.	14,286	-2,275	22,861	34,873
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	261,147	-4,938	4,938	261,148
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41,765	0	0	41,765
EMPRESA DE GENERACIÓN ENEL FORTUNA, S.A.	291,562	-352,749	535,719	474,531
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	421	-403	166	184
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,352	-979	1,079	15,452
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	26,795	-6,777	0	20,018
GAS NATURAL ATLANTICOS, DE R.L.	0	0	32,273	32,273
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	1,913	-2,238	2,239	1,913
GENERADORA DEL ATLANTICO	135,497	-134,525	12,129	13,101
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	3,871	-2,230	149	1,790
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	6,070	-835	17	5,253
HIDRO BOQUERON S.A.	14	-546	532	0
HIDRO PANAMA, S.A.	245	0	0	245
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,192	-247	247	12,192
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	6,054	-5,580	5,579	6,054
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	2,464	-2,463	0	0
HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	0	0	221
HIDROIBERICA, S.A.	300	0	0	300
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	-2	2	3,120
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	0	15,091
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	19,392	-18,291	469	1,570
JINRO CORP	132,314	-465,565	406,648	73,397
KANAN OVERSEAS, INC	0	-156,555	162,832	6,277
LAS PERLAS NORTE, S.A.	45,109	-46,709	2,162	561
LAS PERLAS SUR, S.A.	6,321	-556	0	5,765
PANAM GENERATING LIMITED	301,837	-1,287,351	1,270,105	284,591
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	-227	227	41
PEDREGAL POWER COMPANY	106,062	-492,091	402,902	16,872
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	600	-600	0	0
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4,488	0	0	4,488
UNION EOLICA PANAMEÑA PENNOME II, S.A	92,555	-151,339	71,993	13,209
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	155,650	-41,159	0	114,491
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	26,968	-36,016	9,048	0
PROVISION POR EXPLOSION TRF SUB PANAMA	5,385,290	0	0	5,385,290
CO-RECLASIFICACION 2017	-562,057	0	0	-562,057
	<b>11.030.058</b>	<b>-10.408.753</b>	<b>8.285.040</b>	<b>8.906.344</b>
<b>Transacciones Esporádicas (CUSTP)</b>	<b>564,681</b>	<b>1,023,098</b>	<b>1,515,158</b>	<b>1,056,741</b>
	<b>564,681</b>	<b>1,023,098</b>	<b>1,515,158</b>	<b>1,056,741</b>
<b>OTROS</b>				
Mercado Regional - ETESA	240,654	185,926	208,009	262,737
Gobierno	3,413,227	19,236,411	11,924,845	-3,898,339
Empleados	794,503	21,646,206	22,123,799	1,272,095
Materiales, Equipos y Servicios	29,460,418	93,126,145	82,973,546	19,307,818
Contratos de Proyectos - ETESA	22,026,044	47,268,212	35,382,534	10,140,367
Subtotal	<b>55,934,845</b>	<b>181,462,901</b>	<b>152,612,734</b>	<b>27,084,678</b>
Anexo A-7	<b>67,529,584</b>	<b>172,077,245</b>	<b>162,412,931</b>	<b>37,047,763</b>
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	5,841,745	716,731	0	5,125,015
Anexo A-7	<b>5,841,745</b>	<b>716,731</b>	<b>0</b>	<b>5,125,015</b>
<b>TOTAL</b>	<b>73,371,329</b>	<b>172,793,976</b>	<b>162,412,931</b>	<b>42,172,778</b>



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

<b>RETENCIONES LABORALES</b>	<b>DICIEMBRE 2017</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>A-8 SEPT. 2018</b>
Impuesto Sobre la Renta	-493	948,949	999,687	50,244
Seguro Educativo	47,477	92,808	99,803	54,472
Seguro Social	<u>85,298</u>	<u>852,039</u>	<u>952,305</u>	<u>185,565</u>
Subtotal	132,283	1,893,796	2,051,794	290,281
<b>RESERVA CUOTA PATRONAL</b>				
Seguro Educativo	10,703	126,596	141,519	25,626
Seguro Social	<u>63,243</u>	<u>1,201,388</u>	<u>1,281,602</u>	<u>143,457</u>
Subtotal	73,946	1,327,984	1,423,121	169,083
<b>RESERVA DE PRESTACIONES</b>				
Riesgos Profesionales	33,113	314,975	355,065	73,202
Bonificación	7,527	17,391	660,226	650,361
Décimo Tercer Mes	33,064	727,165	588,848	-105,254
Enfermedad	-			
Vacaciones	<u>1,250,540</u>	<u>878,873</u>	<u>769,987</u>	<u>1,141,654</u>
Subtotal	1,324,243	1,938,404	2,374,126	1,759,964
<b>OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS</b>				
A Terceros	<u>21,929</u>	<u>1,103,588</u>	<u>1,349,051</u>	<u>267,392</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>1,552,399</u></u>	<u><u>6,263,772</u></u>	<u><u>7,198,093</u></u>	<u><u>2,486,720</u></u>



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

	DIC. 2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	A-9 SALDO
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	1,152,167	1,152,167	-
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	318,157	1,456,360	1,774,516	-
CAF- INTERES DE PRESTAMO	191,212	1,964,179	2,155,391	0
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	1,170,764	-	1,170,764
<b>TOTAL</b>	<b>5,269,918</b>	<b>25,219,822</b>	<b>29,318,976</b>	<b>1,170,764</b>

**INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO**

	DIC. 2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
EDEMET CAPIRA	0	0	0	0
GRANDES CLIENTES	31	0	0	31
MOLINO DE PAPEL (MOPPSA)	0	0	0	0
	16	0	0	16
<b>TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>5,269,965</b>	<b>25,219,822</b>	<b>29,318,976</b>	<b>1,170,812</b>

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



A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	674,036	471,813	465,058	397,883	619,941	142,962	649,932	647,925	595,404	4,665,993
AES CHANGUINOLA	571,345	458,914	270,098	230,947	397,616	-14,277	372,256	603,476	430,219	3,320,594
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	32,393	35,443	43,546	45,004	69,339	134,449	106,255	76,490	104,930	647,849
E.D.E. CHSA	160,407	159,943	161,995	161,354	397,022	351,615	730,294	823,952	554,575	3,501,157
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	23,172,790
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	19,260,386
BAHIA LAS MINAS	59,269	128,486	138,931	142,511	161,654	97,407	326,428	189,395	227,347	1,469,427
E.G.E. FORTUNA	830,137	918,549	966,782	976,355	482,443	52,912	548,132	488,503	563,868	5,827,680
PAM AM THERMAL	8,566	10,571	15,215	33,162	81,435	40,239	95,873	94,108	124,656	503,826
PEDREGAL POWER	13,814	12,807	13,438	14,419	29,860	69,118	53,584	38,914	44,995	290,949
OTRAS EMPRESAS	901,543	914,402	909,570	721,610	1,006,061	5,185,128	-660,023	-1,791,233	1,151,465	8,338,523
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	2,378	2,117	2,391	2,391	8,312	-2,070	4,470	4,570	5,900	30,185
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 1	853	847	847	878	2,649	-565	1,788	1,828	2,360	11,485
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	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	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>71,040,842</b>

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	7,612	7,612	7,612	402,607	9,633	0	9,633	9,633	9,633	463,973
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	62,255	92,825	0	92,825	92,825	92,825	620,322
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	274,133	285,687	0	285,687	285,687	285,687	2,239,277
OTRAS EMPRESAS	143,278	-48,324	-88,613	0	4,590	388,145	370,000	1,000	-1,000	769,076
<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>4,092,648</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>75,133,490</b>



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

A-11

**CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	64,484	65,019	-169,314	35,393	7,048	42,410	66,940	66,768	243,230	186,458
AES CHANGUINOLA	25,248	25,249	13,860	25,249	2,766	16,626	26,106	26,106	14,853	109,624
AUTORIDAD DEL CANAL	15,414	15,414	15,414	15,414	7,780	1,552	9,332	14,653	40,201	242,473
E.D.E. CHSA	30,350	30,350	30,385	19,252	1,838	20,668	39,015	180,913	184,486	1,166,417
E.D.E. METRO-OESTE	152,067	152,067	152,117	152,075	87,757	9,433	95,501	180,913	184,486	1,044,072
ENSA	141,909	142,078	141,934	69,076	11,805	80,681	149,736	32,901	235,023	251,866
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	31,821	31,821	31,821	17,468	3,486	20,954	32,901	14,412	6,290	45,128
E.G.E. FORTUNA	34,093	34,093	34,093	18,716	3,821	22,450	35,252	14,171	28,807	165,355
PAN AM THERMAL	35,123	35,437	35,158	9,171	0	9,171	14,400	22,756	60,606	1,395,637
PEDREGAL POWER CO.	6,083	6,259	6,110	3,340	666	4,066	6,290	4,171	4,171	124
GEN. PEDREGALITO 1	4,034	4,034	4,036	1,248	1,409	2,657	4,171	4,171	4,171	36,341
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	24,465	22,008	22,336	873	13,619	14,492	22,756	22,756	22,756	673,595
OTRAS EMPRESAS	126,598	140,143	148,361	134,042	145,872	368,899	524,599	-253,484	1,514,158	5,339,552
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	0	0	0	0	0	29	16	31	47	124
TERMICA DEL CARIBE S.A.	5,722	5,722	5,723	5,722	0	3,768	3,768	5,916	673,595	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>5,339,552</b>

**HIDROMETEOROLOGÍA**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	44,460	44,829	-116,738	24,403	-7,068	17,322	27,342	27,271	106,281	104,541
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408	10,627	9,556	-2,765	6,791	10,663	10,663	5,985	82,102
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627	10,627	5,364	-1,552	3,812	5,985	15,838	16,420	133,089
E.D.E. CHSA	20,908	20,933	20,933	20,911	13,301	-4,670	8,450	73,904	75,354	647,389
E.D.E. METRO-OESTE	104,847	104,847	104,852	97,779	60,507	-20,810	39,007	61,168	67,372	585,710
ENSA	97,762	97,762	97,779	47,626	-14,590	32,954	61,168	8,658	13,439	131,773
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	21,939	21,961	21,939	12,044	-3,486	9,170	14,399	14,399	14,399	141,225
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,507	23,507	12,904	-3,674	9,170	14,399	9,337	129,617	25,328
PAN AM THERMAL	4,194	4,315	4,213	2,303	-667	1,636	2,569	2,569	1,704	16,713
PEDREGAL POWER CO.	2,782	2,782	2,782	860	225	1,085	1,704	1,704	1,704	93,073
GEN. PEDREGALITO 1	16,868	15,174	15,400	602	5,317	5,919	9,295	9,295	9,295	86,405
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	178,745	162,383	116,374	135,007	105,279	213,418	344,966	171,581	86,405	1,514,158
OTRAS EMPRESAS	0	0	0	0	0	12	7	13	19	51
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	3,945	3,945	3,946	3,945	0	1,539	2,417	2,417	340,831	21,276
TERMICA DEL CARIBE S.A.	572,209	554,153	509,282	365,676	301,072	161,230	487,539	420,343	340,831	3,712,334
<b>TOTAL</b>	<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>1,014,425</b>	<b>9,051,886</b>





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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	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	153,793
	18,805	15,472	23,952	2,652	31,079	2,901	14,772	26,536	17,624	153,793
<b>NO REGULADOS</b>										
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	18,805	15,472	23,952	2,652	31,079	2,901	14,772	26,536	17,624	153,793
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>										
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Meteorología	873	0	243	0	483	0	2,353	0	0	3,952
	873	0	243	0	483	0	2,353	0	0	3,952
<b>TOTAL</b>	873	0	243	0	483	0	2,353	0	0	3,952
<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	-324,136
	21,697	19,473	77,213	-12,902	-7,424	-190,622	-363,796	57,563	74,663	-324,136
<b>TOTAL</b>	77,776	71,347	137,810	-10,250	133,343	-187,721	-310,289	84,099	92,287	86,421
<b>GRAN TOTAL</b>										



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
<b>OTROS INGRESOS</b>										
Multas y Sanciones	10	0	10	0	5	0	0	0	0	25
Manejo de Documentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bancos - Otros	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	161,532
<b>INGRESOS MANT OTRAS EMPRESAS</b>										
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	0	0	0	0	18,922	0	1,264	0	20,186
Otros - Bienes	589	638	256,882	122	800	80,087	706	862	7,045	347,732
<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>532,868</b>
<b>INTERESES:</b>										
Fondo Cesantía	2,812	6,992	8,014	2,810	8,309	8,070	3,164	8,613	8,286	57,069
Fondo Amortización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo EPR	0	0	36,479	30,048	0	0	0	0	0	66,527
<b>TOTAL</b>	<b>2,812</b>	<b>6,992</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>123,596</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>656,464</b>



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES  
TERMINADO  
SEPTIEMBRE

Indice de Solvencia

Activo Circulante	117,721,554	1.99
Pasivo Circulante	<u>59,142,823</u>	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	115,114,269	1.95
Pasivo Circulante	<u>59,142,823</u>	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	575,825,708	0.64
Activo Total	<u>899,144,181</u>	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	10,913,778	0.13
Ingresos Totales	<u>84,930,260</u>	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	8,306,493	0.10
Ingresos Totales	<u>84,930,260</u>	

Ingresos Totales	84,930,260	0.09
Activo Total	<u>899,144,181</u>	



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA  
SEPTIEMBRE - 2018

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	51	CONEXION	53	54	APOYO	56	
	52						
001 SALARIOS	2,445,018	50,460	1,367,919	502,325	2,169,746	0	6,535,468
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	2,662	0	9,244	0	13	0	11,919
020 HONORARIOS	0	0	0	0	26,750	0	26,750
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	44,369	0	29,064	2,296	145,698	0	221,428
040 SOBRETIEPO	484,265	23,372	214,041	37,702	101,272	0	860,652
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	412,712	9,365	226,799	77,191	352,266	0	1,079,333
060 BONIFICACIÓN	2,561	0	2,175	133	7,949	0	12,818
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	455,966	9,044	230,804	97,731	347,269	0	1,140,814
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	50,729	1,108	26,048	8,885	37,871	0	124,641
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	126,165	2,687	64,454	24,971	96,450	0	314,727
080 BONIFICACION AL CARGO	11,508	0	5,538	8,387	221,924	0	247,356
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	0	0	0
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EDIFICIOS	267,468	0	0	61,007	333,836	0	662,311
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	77,517	0	0	0	26,113	0	103,629
106 DE TERRENOS	4,136	0	0	0	0	0	4,136
109 OTROS ALQUILERES	2,400	0	0	0	5,954	0	8,354
111 AGUA	9,992	0	0	0	1,212	0	11,205
112 ASEO	133	0	0	0	67	0	200
113 CORREO	0	0	0	0	415	0	415
114 ENERGIA ELECTRICA	481,041	0	104,928	9,305	295,103	0	890,376
115 TELECOMUNICACIONES	28,599	0	12,996	8,426	60,036	0	110,058
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	88,495	0	88,495
120 IMPRESION ENCUADERNACIÓN Y OTROS	3,648	0	1,046	8,692	4,668	0	18,053
131 PUBLICIDAD	0	0	0	0	18,712	0	18,712
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	13,576	0	13,576
141 DENTRO DEL PAIS	205,500	0	14,400	45,649	29,571	0	295,120
142 EN EL EXTERIOR	15,150	0	20,529	4,900	18,315	0	58,894
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	4,550	350	0	4,900
151 DENTRO DEL PAIS	7,424	51	1,907	5,741	11,052	0	26,175
152 DE O PARA EL EXTERIOR	8,734	0	4,443	0	19,001	0	31,178
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	1,428	1,728	0	3,156
161 ALMACENAJE	0	0	585	0	0	0	585
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	374,106	0	12,450	20	109,443	0	496,019
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0	40,239	0	40,239
164 GASTOS DE SEGUROS	800,000	0	0	0	1,037,507	0	1,837,507
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	864,972	0	77,167	50,069	117,866	0	1,110,074
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0	26,497	0	26,497
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	43,649	0	21,543	32,394	89,639	0	181,224
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	268,035	0	268,035
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
181 DE EDIFICIOS	19,713	3,837	0	0	0	0	23,550
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	56,217	0	15,912	3,283	6,250	0	81,662
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	33	0	33
184 DE OBRAS	500	0	0	0	0	0	500



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALIEZA DE GASTOS

ETESA  
SEPTIEMBRE - 2018

OBJETOS DE GASTO	51	52	53	54	57	56	TOTAL
PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO		
185 DE COMPUTACIÓN	0	0	16,471	0	48,361	0	64,831
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	2,207,495	0	11,993	7,479	14,290	0	2,241,257
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	1,505	0	547	182	1,595	0	3,829
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	0	0	5,317	0	5,317
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	7,355	0	7,355
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	11,850	0	150	75	0	0	12,075
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	2,349	0	53	6	1,227	0	3,634
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	741,374	0	85,177	42,288	123,490	0	992,329
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	41,323	0	0	14,340	9,631	0	65,294
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	23,039	540	5,511	4,559	30,446	0	64,095
203 BEBIDAS	2,484	0	2,633	1,102	4,614	0	10,833
211 ACABADO TEXTIL	2,543	0	0	18	85	0	2,647
212 CALZADOS	22,515	0	720	1,581	542	0	25,359
213 HILADOS Y TELAS	30	0	6	170	0	0	206
214 PRENDAS DE VESTIR	180,800	0	4,350	4,073	10,351	0	199,575
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	12	0	12
221 DIESEL	95,458	0	6,223	6,604	28,905	0	137,190
223 GASOLINA	9,669	0	939	3,029	12,582	0	26,219
224 LUBRICANTES	12,995	57	74	746	722	0	14,593
231 IMPRESOS	163	0	0	0	2,221	0	2,384
232 PAPELERIA	2,570	0	421	285	2,082	0	5,369
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	444	0	19	33	300	0	795
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	664	0	0	70	92	0	826
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	5,920	512	95	2,163	853	0	9,544
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	2,215	0	0	3	232	0	2,450
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	9,973	231	78	431	62	0	10,775
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	144	207	0	151	0	0	502
253 MADERAS	0	0	0	1,632	0	0	1,632
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	511	0	41	24	966	0	1,541
255 MATERIAL ELECTRICO	76,433	101	1,316	531	6,832	0	85,213
256 MATERIAL METALICO	95,173	1,537	86	7,790	-1,827	0	102,759
257 PIEDRA Y ARENA	144	113	0	175	11	0	444
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	1,001	237	85	113	983	0	2,419
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	68,799	108	202	422	1,406	0	70,937
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	27,289	0	223	8	3,631	0	31,152
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	144	9	24,182	0	24,335
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	5,581	7	137	379	8,481	0	14,585
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	245	0	137	10	217	0	610
272 ÚTILES DEPTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	715	0	715
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	1,369	55	79	45	383	0	1,931
274 ÚTILES DE LABORATORIO	40	0	0	0	697	0	736
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	7,651	0	369	3,287	14,814	0	26,141
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	29	0	0	0	449	0	478
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	72	0	72
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	831	0	409	2	942	0	2,183



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52			53	54		
280 REPUESTOS	134,049	1,770	2,746	14,143	44,977	0	197,685	
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	-6	0	1,296	0	1,446	0	2,736	
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	73	0	0	0	65	0	138	
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED)	0	0	0	0	459	0	459	
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	8	0	0	0	2	0	10	
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C)	0	0	2	0	474	0	476	
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	33	0	4	0	37	
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE)	0	0	0	0	0	0	0	
299 REPUESTOS CRED RECONOC	1,226	0	0	492	1,018	0	2,736	
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	0	0	0	
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0	
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0	
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO)	0	0	28	0	991	0	1,019	
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI)	140	0	1,949	0	3,313	0	5,402	
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	353	0	71	0	0	0	424	
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	5,394	0	0	0	5,394	
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0	
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0	
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	9,450	0	9,450	
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC )	0	0	0	0	0	0	0	
611 DONATIVOS A PERSONAS	36,834	0	12,890	12,669	115,694	0	178,088	
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	83,660	1,661	35,186	11,678	51,024	0	183,208	
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	8,134	0	8,134	
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	7,283	0	7,283	
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	57,992	0	21,346	10,201	128,236	0	217,775	
629 OTRAS BECAS	0	0	0	0	3,652	0	3,652	
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	7,606,877	0	0	0	0	0	7,606,877	
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	465,316	0	465,807	
657 RESERVAS - VACACIONES	265,556	6,711	142,151	47,179	206,110	0	667,707	
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	29,913	0	29,913	
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	51	52	53	54	57	56	3,189
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	3,189	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	822
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	15,900	0	0	20,953	0	0	36,853
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	17,102,811	640,551	1,461,051	117,971	2,323,935	0	21,646,319
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	9,737,261	0	0	0	0	2,630,214	12,367,476
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0	0	0	0	0	0	0
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-186,303	0	40,471	14,011	3,205,457	1,170,763.89	4,244,399
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0	0	0	0	105,743	0	105,743
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	-290	0	-290
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0
985 SOBRIANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>45,852,810</b>	<b>754,322</b>	<b>4,332,783</b>	<b>1,380,915</b>	<b>13,241,799</b>	<b>3,800,978</b>	<b>69,383,607</b>

CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL  
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO  
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES  
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS

10,000	0	0	0	11,000	5,000	0	26,000
0	0	0	19,895	0	0	0	19,895
0	0	0	0	1,375	0	0	1,375
10,000	0	0	30,895	6,375	0	0	47,270

INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO  
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS  
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO  
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST

0	0	0	0	0	0	0	0
9,737,261	0	0	0	0	0	3,800,978	13,538,239
0	0	0	0	0	0	0	0
9,737,261	0	0	0	0	0	3,800,978	13,538,239

635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM  
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)  
612 INDEMNIZACIONES LABORALES  
641/648/649 SERV. FISCALIZACIÓN y Auto. Serv. Públ.

7,606,877	0	0	0	0	0	0	7,606,877
0	0	0	0	0	0	0	0
83,660	1,661	35,186	11,678	51,024	0	0	183,208
491	0	0	0	-465,482	0	0	-465,973
7,691,028	1,661	35,186	11,678	516,506	0	0	8,256,058

624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO  
629 OTRAS BECAS

57,992	0	21,346	10,201	128,236	0	0	217,775
0	0	0	0	3,652	0	0	3,652

741 DEPR BIENES (Gros Oper y Mant. Est. Result.)  
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO

17,102,811	640,551	1,461,051	117,971	2,323,935	0	0	21,646,319
0	0	0	0	105,743	0	0	105,743
17,102,811	640,551	1,461,051	117,971	2,429,678	0	0	21,752,062

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

<b>11,311,710</b>	<b>112,110</b>	<b>2,836,547</b>	<b>1,220,371</b>	<b>10,289,240</b>	<b>3,800,978</b>	<b>0</b>	<b>29,570,956</b>
-------------------	----------------	------------------	------------------	-------------------	------------------	----------	-------------------

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

465,807	0	0	0	0	0	0	465,807
0	0	0	0	0	0	0	0
465,807	0	0	0	0	0	0	465,807

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALIEZA DE GASTOS  
ETESA  
AÑO 2018

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
001 SALARIOS	674,448	716,110	722,328	744,693	760,410	719,142	745,939	738,626	713,772	738,626	713,772	713,772	6,535,468
013 SOBRESUELDOS POR JEFAURA	1,088	1,681	2,250	900	1,250	1,200	2,281	1,700	250	1,700	250	250	11,919
020 HONORARIOS	0	4,750	7,500	-500	4,750	3,500	0	6,000	750	6,000	750	0	26,750
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	30,408	24,875	24,525	25,225	26,325	26,825	24,844	25,338	13,083	25,338	13,083	13,083	221,428
040 SOBRETENIMIENTO	83,729	105,644	113,161	102,144	81,885	91,610	91,011	91,610	94,885	91,610	94,885	860,652	
060 DECIMO TERCERA MES Y HOMINICACIÓN	109,727	119,749	120,472	123,418	124,091	119,142	122,040	122,775	117,018	122,775	117,018	1,879,333	
060 HOMINICACIÓN	0	1,681	1,700	1,659	1,354	1,780	1,729	1,673	842	1,673	842	12,818	
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	106,678	116,570	121,975	164,006	120,871	118,056	124,970	157,281	110,408	157,281	110,408	1,140,814	
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	12,812	13,597	14,238	14,723	14,107	13,481	14,624	13,813	13,046	13,813	13,046	124,641	
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIVO	31,422	34,337	35,902	38,549	35,638	34,683	36,818	34,871	32,506	34,871	32,506	314,727	
080 HOMINICACIÓN AL CARGO	618	3,817	3,617	85,898	5,783	2,576	142,798	1,350	900	1,350	900	247,356	
092 SOBRESUELDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
095 SOBRETENIMIENTO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EDIFICIOS	0	0	175,208	94,024	81,184	68,344	94,024	68,344	81,184	68,344	81,184	662,311	
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	8,511	4,255	8,511	4,256	0	8,511	4,256	8,511	4,256	38,299	
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	10,338	880	0	50	6,827	10,372	68,699	642	5,822	642	5,822	103,629	
106 DE TERRENOS	0	0	1,379	1,379	1,379	0	0	0	0	0	0	0	4,136
109 OTROS ALQUILERES	150	141	1,136	1,356	36	1,740	1,400	1,299	1,028	1,299	1,028	8,354	
111 AGUA	2,314	0	25	25	25	2,466	1,315	1,299	1,201	1,299	1,201	11,205	
112 ASEO	0	0	25	25	25	25	25	25	25	25	25	200	
113 CORREO	80	18	0	51	86	-18	109	58	22	58	22	415	
114 ENERGIA ELECTRICA	98,585	100,432	97,550	99,690	103,900	105,791	80,196	102,238	101,993	102,238	101,993	890,376	
115 TELECOMUNICACIONES	11,611	14,128	13,565	11,864	14,356	14,291	8,089	7,891	14,270	7,891	14,270	110,058	
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	22,854	29,247	3,538	16,847	16,209	16,847	16,209	88,495	
120 IMPRESION ENCUADERNACION Y OTROS	30	0	2,944	1,309	1,71	6,713	1,983	1,103	3,800	1,103	3,800	18,053	
131 PUBLICIDAD	0	712	0	135	0	537	6,868	0	10,460	6,868	10,460	18,712	
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	43,045	39,125	28,335	9,975	28,237	6,582	4,260	6,582	4,260	13,576	
141 DENTRO DEL PAIS	38,775	60,829	43,045	39,125	28,335	9,975	28,237	31,575	15,225	31,575	15,225	295,120	
142 EN EL EXTERIOR	5,500	2,781	3,680	4,429	2,800	19,160	4,150	9,015	8,400	9,015	8,400	58,894	
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	2,450	0	0	2,100	350	2,100	350	4,900	
151 DENTRO DEL PAIS	1,329	2,053	2,573	2,083	2,912	3,275	5,068	3,953	2,927	3,953	2,927	26,175	
152 DE O PARA EL EXTERIOR	1,296	59	3,613	3,078	553	7,890	7,268	6,048	3,372	6,048	3,372	26,178	
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	1,300	816	0	0	612	428	612	428	3,156	
181 ALMACENAJE	0	0	146	0	146	73	0	146	73	146	73	585	
182 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	5	154,232	3,823	307,368	11,738	2,632	1,199	13,197	1,824	13,197	1,824	496,019	
183 GASTOS JUDICIALES	440	84	29,323	453	200	15	5,550	432	3,942	432	3,942	40,239	
184 GASTOS DE SEGUROS	0	0	0	0	9,372	250	394,864	1,371,724	61,297	394,864	61,297	1,837,507	
185 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	0	28,368	441,271	147,899	133,715	191,533	165,289	0	165,289	0	1,110,074	
186 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	67	1,326	2,800	2,557	4,478	4,050	2,096	9,096	28	9,096	28	26,497	
189 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	8,907	26,953	2,269	25,624	33,985	16,077	23,140	10,343	32,906	10,343	32,906	181,224	
171 CONSULTORIAS	0	0	0	0	0	0	0	262,685	5,350	262,685	5,350	268,035	
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
181 DE EDIFICIOS	0	0	0	0	2,875	2,500	8,384	0	9,791	2,500	9,791	23,580	
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	56	2,867	3,071	8,525	4,911	14,285	21,918	8,915	20,115	8,915	20,115	81,662	
183 DE MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0	33	0	33	33	
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
185 DE COMPUTACION	0	0	11,472	5,074	7,397	7,028	0,568	4,474	19,819	4,474	19,819	64,831	
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	985	19,577	459,488	1,020,324	194,334	88,053	362,779	68,084	27,024	362,779	68,084	2,241,257	
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	3,829	0	0	0	0	3,829	0	0	
192 SERVICIOS BANCARIOS	0	0	0	30	5,287	0	5,287	0	0	5,287	0	0	
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	1,453	0	5,902	0	0	0	5,902	0	0	
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	75	0	0	0	0	75	0	0	
195 VATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	11,550	450	187	30	580	0	0	187	30	0	
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	2,280	481,079	492,304	498	593	30	580	0	16,251	2,117	16,251	60	
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	2,405	7,081	0	13,802	41,596	480	41,596	480	65,294	
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	3,492	3,731	9,029	8,196	9,714	5,181	10,202	9,644	4,905	9,644	4,905	64,095	
203 BIENIDAS	613	147	1,859	1,923	1,090	3,888	246	1,006	60	1,006	60	10,833	
211 ACABAJOS TEXTIL	18	1,535	26	992	0	6	32	0	39	0	39	2,647	
212 CALZAJOS	1,298	5,311	3,842	2,015	3,084	1,785	2,890	2,703	2,431	2,703	2,431	25,359	
213 HILADOS Y TELAS	0	0	0	150	6	30	0	0	20	0	20	206	
214 PRENDAS DE VESTIR	1,720	24,502	107,674	42,478	5,414	1,109	1,718	6,563	4,387	6,563	4,387	199,575	
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	12	0	0	0	0	0	12	
221 DISEÑO	14,224	14,600	13,091	14,344	16,592	31,758	14,600	2,221	15,800	14,600	15,800	137,190	



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

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE				
223 GASOLINA	1,902	2,400	3,013	3,415	2,983	6,438	2,689	524	3,244	26,319			
224 LUBRICANTES	787	699	1,155	1,771	1,238	1,625	1,856	2,027	3,415	14,593			
231 IMPRESOS	0	163	0	265	0	439	1,101	202	205	2,184			
232 PAPELERIA	653	392	374	470	738	1,061	454	632	596	5,469			
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	132	32	16	229	144	31	34	159	19	795			
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	38	8	40	168	178	101	34	91	169	826			
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	719	1,456	770	1,240	1,601	1,007	487	1,007	1,237	9,544			
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	220	249	443	486	201	377	173	137	154	2,450			
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	685	1,015	927	1,066	1,183	991	1,218	1,559	2,150	10,775			
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
252 CEMENTO	0	0	10	76	52	-10	196	49	120	502			
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	5	1,499	18	1,632			
254 MATERIAL DE PLUMERIA	0	138	23	13	132	50	1,060	68	60	1,541			
255 MATERIAL ELÉCTRICO	9,866	3,033	5,425	8,938	12,840	5,897	8,232	18,714	11,008	85,213			
256 MATERIAL METÁLICO	2,364	26,423	380	32,911	-9,316	22,823	9,654	8,655	8,885	102,759			
257 PIEDRA Y ARENA	0	0	0	0	19	0	278	18	129	441			
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCION	150	81	375	700	242	714	312	199	120	2,419			
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	8,550	6,727	6,249	12,646	7,218	11,911	5,233	2,842	9,552	70,937			
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEGURID	4,378	2,381	8,704	3,160	287	4,195	4,331	2,881	776	31,152			
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	143	7,131	158	808	384	5,854	9,877	24,335			
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	1,048	1,159	753	778	855	496	1,685	4,462	3,967	14,585			
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	31	23	9	71	13	99	17	327	20	610			
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	290	0	0	0	0	425	715			
273 ÚTILES DE ASO Y LIMPIEZA	309	228	203	61	316	345	1,066	-712	115	1,931			
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	203	40	0	0	894	736			
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,594	1,774	1,907	2,875	2,430	2,388	4,003	6,704	1,566	26,141			
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	72	0	29	417	0	0	478			
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	0	847	232	302	230	72			
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	21	70	61	15,619	44,447	17,496	30,618	39,163	28,909	197,685			
280 REPUESTOS	3,255	7,521	10,655	15,619	44,447	17,496	30,618	39,163	28,909	197,685			
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	1,240	114	1,446	0	0	24	2,776			
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	73	0	0	0	0	65	138			
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON CRED	0	0	0	459	0	0	0	0	0	459			
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	8	0	0	0	0	2	10			
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	0	2	474	0	0	0	0	476			
277 PRODUCTOS VARIOS	4	0	0	33	0	0	0	0	0	37			
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	682	306	0	954	0	794	2,736			
299 REPUESTOS CREDIT RECUNOC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
301 DE COMUNICACIONES	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	0			
305 DE ENERGIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
308 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
300 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	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			
339 OTROS EQUIPOS MÉDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	28	435	0	555	0	0	1,019			
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	140	289	0	4,761	212	5,402			
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	387	0	0	37	0	324			
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	0	5,394	0	5,394			
363 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	1,284	0	1,284	0	0	2,568			
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
510 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	9,450	0	0	9,450			
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
507 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
611 DONATIVOS A PERSONAS	15,669	16,440	15,535	26,692	16,252	33,945	17,471	19,994	16,091	178,088			

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALIEZA DE GASTOS  
ETESA  
AÑO 2018

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL			
612 INDEMNIZACIONES LAORALES	17,023	18,419	18,638	36,824	18,883	18,195	18,570	18,680	17,956	183,208	183,208	8,134	
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	7,134	0	1,000	0	8,134	
621 BECAS ESCOLARES	0	167	0	-4,283	0	0	2,667	0	167	0	0	2,733	
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	0	1,323	38,490	21,575	42,385	9,806	47,559	35,928	30,711	217,775	217,775	0	
629 OTRAS BECAS	464	335	570	183	183	752	0	1,165	0	3,652	3,652	0	
631 SUBSIDIOS DEBIRTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
633 SUBSIDIOS DEBIRTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTIVAS Y C	4,623,915	186,401	41,702	174,676	351,314	209,640	631,515	483,765	903,930	7,606,877	7,606,877	0	
638 TRANSF A EMPIR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
639 DONACIONES A EXTERNOS	11,000	0	0	0	0	0	0	0	0	11,000	11,000	0	
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
648 PROPIAS	0	0	0	0	0	-200	0	0	366	166	166	0	
649 IMPUESTOS OTROS	1,210	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	-253,734	69,387	-120,894	-465,807	-465,807	0	
657 RESERVAS - VACACIONES	68,774	74,497	75,300	76,299	76,299	75,510	75,024	75,468	72,544	667,707	667,707	0	
682 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	26,000	0	0	0	0	0	0	26,000	26,000	0	
684 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	0	19,895	0	0	0	0	19,895	19,895	0	
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	1,375	0	0	0	0	0	0	1,375	1,375	0	
679 OTROS SUBSIDIOS	0	3,303	3,577	3,646	3,700	3,874	3,859	3,931	-4,023	29,913	29,913	0	
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	514	2,675	0	0	3,189	3,189	0	
688 BECAS DE ESTUDIO Y CAPTACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
684 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	39	-39	822	0	0	822	822	0	
687 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	15,900	0	0	0	0	20,953	0	0	36,853	36,853	0	
741 DEPRECIACION DE BIENES	2,328,145	2,319,462	2,449,027	2,338,155	2,350,091	2,342,725	2,341,650	2,753,425	2,402,638	21,646,319	21,646,319	0	
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	1,448,887	1,431,122	1,666,219	1,264,597	1,103,440	1,391,962	1,401,203	1,411,880	2,430,850	13,538,239	13,538,239	0	
808 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	28,964	24,294	24,146	0	-77,383	0	0	0	0	0	0	0	
948 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTRV	324,773	199,694	166,355	296,437	-227,274	249,758	311,940	-1,842,861	3,594,813	3,073,636	3,073,636	0	
962 COSTO DISTRIB. AJUD. SOBRE CONSTRU	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	
GASTOS DIFERIDOS	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	
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	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	
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
DESCUENTOS TOMADOS	0	0	121	-80	0	0	-10	0	0	-290	-290	0	
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	0	1,053	0	0	104,207	105,743	105,743	0	
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS	483	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	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	
PROVISION MENSUAL GASTOS	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	
641 SERV FISCALIZACIÓN	10,163,301	6,688,698	7,448,793	7,996,596	5,736,242	6,218,678	7,412,082	6,588,968	11,120,229	69,363,607	69,363,607	0	
649 Acreditad Serv Pública	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Sub Total	1,310	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	-253,734	69,387	-120,894	-465,807	-465,807	0	
641 OTROS	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	
648 TIMBRES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
648 OTROS	0	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	-253,734	69,387	-120,894	-465,807	-465,807	0	
649 INMUEBLES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
648 TASA ÚNICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
649 OTROS	0	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	-253,734	69,387	-120,894	-465,807	-465,807	0	
Sub Total	0	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	-253,734	69,387	-120,894	-465,807	-465,807	0	
TOTAL 648/649	0	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	-253,734	69,387	-120,894	-465,807	-465,807	0	
641	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
648	0	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	-253,734	69,387	-120,894	-465,807	-465,807	0	
649	0	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	-253,734	69,387	-120,894	-465,807	-465,807	0	