

# ESTADO FINANCIERO PRELIMINAR

SEPTIEMBRE-2017



**ETESA**

Empresa de Transmisión Eléctrica, S. A.



## INDICE

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

## ANEXOS

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

## ANEXOS GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo
Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL SEPTIEMBRE-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	625,971,221	495,089,600
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	272,940,356	247,075,088
<b>BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO</b>		<b>353,030,865</b>	<b>246,975,633</b>
<b>Construcciones en Proceso</b>			
Adelanto a Construcciones	A-2 A-4	151,130,993 2,669,969	136,749,455 6,003,330
		<b>153,800,962</b>	<b>178,218,620</b>
Subestaciones Estratégicas - (neto)		33,122,499	34,426,956
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)		5,588	5,754
Bienes Donados - Torres ACP (neto)		1,094,908	2,193,330
Inventarios Netos	A-5	4,184,858	4,402,161
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO</b>		<b>545,239,679</b>	<b>431,795,498</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	10,196,434	9,088,109
Fondo Plazo Fijo - Banco Nacional		0	597,304
Fondo de Liquidación Mercado Regional		12,936	14,786
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	23,282,878	38,133,438
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado		2,756,649	4,419,633
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>36,248,896</b>	<b>52,253,270</b>
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		1,785,880	1,654,760
Fondo Plan Emprendedores - Caja de Ahorros		0	0
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	109,379	107,528
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		2,000	1,905
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5,469,673	-5,469,673
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		6,835,295	6,767,377
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-796	-446
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-140,730	-140,730
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		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		3,115,385	3,288,461
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
ACTIVOS DIFERIDOS		15,966,954	7,674,784
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>40,853,865</b>	<b>32,531,173</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>622,342,441</b>	<b>516,579,941</b>



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL SEPTIEMBRE-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>PATRIMONIO</b>			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital (S/E Estrategicas)		39,840,960	39,840,960
Utilidades Retenidas		121,734,557	114,569,322
Utilidades del Periodo		-40,653,239	6,386,274
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>245,794,250</b>	<b>285,668,528</b>
<b>PASIVO NO CIRCULANTE</b>			
Deuda a Largo Plazo	A-6	92,110,252	98,526,457
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		49,216,202	21,847,022
Provisión para Prima de Antigüedad		1,630,498	1,540,089
Indemnización Laboral por Pagar		824,340	1,225,645
Provisión para Pasivos Contingentes		5,378,424	5,393,178
<b>TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>149,159,715</b>	<b>128,532,391</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>394,953,966</b>	<b>414,200,919</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			
Cuentas por Pagar	A-7	71,583,190	55,249,337
Préstamos por Pagar	A-6	32,284,597	31,234,866
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		109,904,347	0
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	4,026,845	2,320,893
Intereses por Pagar	A-9	882,909	962,286
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		1,644,820	1,662,347
Retenciones y Depósitos por Construcciones		7,061,767	8,249,805
Impuesto Sobre la Renta		0	2,699,487
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>		<b>227,388,475</b>	<b>102,379,022</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>622,342,441</b>	<b>516,579,941</b>



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO 2017**  
**(EN BALBOAS)**

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL SEPTIEMBRE-17	AÑO ANTERIOR SEPTIEMBRE-16
<b><u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Ingreso por Peaje/Usó de la Red	A-10	25,294,651	35,247,104
Ingreso por Conexión	A-10	5,591,889	5,130,813
Ingreso por Operación Integrada	A-11	11,060,267	9,339,117
Otros Ingresos	A-12	1,203,365	661,712
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>43,150,171</b>	<b>50,378,746</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u></b>			
Transmisión		7,851,608	8,565,289
Conexión		89,967	100,134
CND		3,298,693	2,524,589
Hidrometeorología		1,597,637	1,179,997
Administración		8,051,012	5,528,696
Generación Obligada		72,691,942	14,240,268
Depreciación		26,326,056	10,936,609
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>119,906,915</b>	<b>43,075,582</b>
<b>INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN</b>		<b>-76,756,744</b>	<b>7,303,164</b>
<b><u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u></b>			
Ingresos Varios	A-13	31,706,393	1,561,700
<b>TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN</b>		<b>31,706,393</b>	<b>1,561,700</b>
<b>TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>-45,050,351</b>	<b>8,864,864</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u></b>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		2,969,946	2,793,180
Pérdida de Retiro de Activos		0	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		46,291	25,300
Impuestos		255,382	453,288
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		442,491	867,352
Indemnizaciones Laborales		180,949	140,076
Sobrantes y faltantes de Inventario		0	16,249
Gastos por Litigios		0	1,363,176
Gastos Diferidos		-8,292,171	-3,014,047
Perdida en negocio conjunto		0	0
Provision de Gastos		0	0
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>		<b>-4,397,112</b>	<b>2,644,574</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO</b>		<b>-40,653,239</b>	<b>6,220,290</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO</b>		<b>0</b>	<b>1,851,094</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>		<b>0</b>	<b>1,851,094</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>-40,653,239</b>	<b>4,369,196</b>



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

	<u>AÑO ACTUAL</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u>
	<u>SEPTIEMBRE-2017</u>	<u>DICIEMBRE-2016</u>
<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)	39,840,960	39,840,960
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>164,712,932</b>	<b>164,712,932</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	-206,349	44,574
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	8,831,339
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	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	6,379,655	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>197,568,556</b>	<b>188,740,336</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	0
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
<b>SUBTOTAL</b>	<b>75,833,998</b>	<b>74,171,015</b>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	<b>121,734,557</b>	<b>114,569,322</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 - 2017</b>	<b>-40,653,239</b>	<b>6,386,274</b>
<b>TOTAL UTILIDADES</b>	<b>73,059,179</b>	<b>112,933,456</b>
<b>GRAN TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>245,794,251</b>	<b>285,668,528</b>



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>SEPTIEMBRE - 2017</u>	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad Neta	-40,653,239	6,386,274
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	26,326,056	14,899,197
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-40,712	769,910
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	-8,292,171	-4,018,730
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	27,369,180	9,622,810
Ajuste a utilidad de períodos anteriores	0	0
Subtotal	4,709,115	27,659,462
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	14,848,710	345,961
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	217,303	205,089
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	125,717,465	-2,002,981
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	1,662,984	-4,419,633
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	1,705,951	768,847
Pago de prestaciones laborales	-401,304	706,823
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	-2,699,487	0
Subtotal	141,051,622	-4,395,894
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>145,760,737</b>	<b>23,263,568</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activos fijos	-129,978,241	-39,590,489
Aumento en construcciones en proceso	-13,236,693	-15,610,795
Adelantos a contratistas	3,333,361	-1,860,733
Producto de la venta y descartes de activos fijos	0	0
Retiros y Capitalización	-105,968	0
Activos adquiridos - Donaciones	0	0
Otros Fondos	0	0
Inversión en Negocio Conjunto	-70,627	1,002,915
Préstamo a la EPR	173,077	346,154
Subtotal	-139,885,091	-55,712,948
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-139,885,091</b>	<b>-55,712,948</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Ajuste a utilidad	0	0
Dividendos pagados	0	0
Impuesto complementario	0	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	49,214,753	65,202,019
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-54,581,228	-29,453,140
Subtotal	-5,366,475	35,748,880
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>-5,366,475</b>	<b>35,748,880</b>
<b>Aumento (Disminución) neto en efectivo</b>	<b>509,170</b>	<b>3,299,500</b>
<b>Efectivo al inicio del Periodo</b>	<b>9,700,199</b>	<b>6,400,699</b>
<b>Efectivo al final de septiembre</b>	<b>10,209,369</b>	<b>9,700,199</b>
<b>Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:</b>		
Intereses incurridos	2,969,946	3,761,304
<b>Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:</b>		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	129,983,034	39,590,489

**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad**  
**SEPTIEMBRE 2017**

**1. Constitución y operación**

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

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

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

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

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

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

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



## Hidrometeorología

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

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

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

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

## 2. Base de preparación

### (a) *Declaración de Cumplimiento*

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

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

### (b) *Base de Medición*

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

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

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

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

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

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

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios

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

(e) *Cambios en Políticas Contables*

(i) Descripción General - Presentación de los Estados Financieros

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

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

(ii) Instrumentos Financieros: Revelación

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

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

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

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

**3. Políticas de Contabilidad Más Importantes**

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

(a) *Reconocimiento de ingresos*

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

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

Ingresos por transmisión:

- Los ingresos por transmisión por peaje se reconocen conforme a las liquidaciones mensuales, preparadas por la Gerencia de Gestión Comercial de la Dirección Ejecutiva de Transmisión, que establecen los ingresos por conexión, el uso de la red principal de transmisión y el servicio de operación

integrada con base en los cargos establecidos en el pliego tarifario aprobado por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos.

- Los servicios de transmisión están sujetos al cumplimiento de: i) las normas de calidad para la prestación de los servicios de transmisión, ii) el cumplimiento de las normas vigentes en materia de electricidad y iii) el cumplimiento del programa de inversiones aprobado mediante el Plan de Expansión.

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

El incumplimiento del plan de inversiones se incorpora como un factor de ajuste reductor en el análisis realizado para la actualización anual de los cargos por los servicios de transmisión, lo anterior según lo estipula la metodología de actualización del Régimen Tarifario.

#### Ingresos por conexión:

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

#### Ingresos por el servicio de operación integrada:

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

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

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

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

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

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

“Los costos relacionados con la función hidrológica y meteorológica, serán recuperados como gastos administrativos de su actividad de operación integrada, excepto aquellos por los cuales se cobre directamente a los interesados. Estos costos relacionados con la función hidrológica y

meteorológica, se limitarán a cinco décimas de uno por ciento (0.5%) de los ingresos brutos de los distribuidores, salvo donaciones, aportes o pagos del Estado o de entidades ajenas al sector eléctrico”.

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

**(b) Reconocimiento de gastos**

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

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

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

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

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

**(d) Inventarios**

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

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

**(i) Reconocimiento y medida**

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

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

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

**(ii) Depreciación**

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

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

**(iii) Costos subsiguientes**

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

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

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

La Empresa para el periodo evaluado ha tenido adiciones netas por B/.129,571,971 en el período corriente, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas. Es importante señalar que B/.123,101,741 corresponde a los costos incurridos del Tramo 1 de la Tercera Línea, energizada el 23 de enero de 2017.

#### **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.

### **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 2017 la suma asciende a B/.21,936,608  
Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 2,669,969 estos adelantos se establece en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Los adelantos están garantizados con la Fianza de Pago Anticipado por el 100% del Anticipo.

### **A-5 Inventario Netos**

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

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

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

- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2013 – 2017. Plazo del desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente.
- SCOTIA BANK, Se recibe desembolso por B/.37,842,457 para cubrir los convenios por servidumbre de la Tercera Línea.
- CAF (Corporación Andina de Fomento), Se recibe desembolso por B/.15,940,801 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones 2013 - 2017.

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

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

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 30 de septiembre 2017 B/.16,131,832, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 30 de septiembre asciende a B/.36,292,669 y las cuentas por pagar de proyectos por B/. 9,562,025.

Como resultado del trabajo realizado, por la construcción de la tercera línea, la empresa, para los fines previstos adquiere compromisos por B/.109,904,347.

#### **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 2017 con cada colaborador.

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

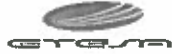
Están conformados por los intereses de la:

- 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 2017</b>
USO DE LA RED	25,294,651
CARGO POR CONEXIÓN	5,591,889
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	6,101,710
HIDROMETEOROLOGÍA	4,958,557
OTROS INGRESOS	1,203,365
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	31,706,393



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA S.A.  
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

	COSTO AL 31-dic-16	2017 ADICIONES	2017 RETROS	2017 RECLASIFICACIONES	2017 AJUSTES	COSTO AL 30-sep-17	DEPRECIACION 30-sep-17	A-1 VALOR NETO 30-sep-17
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>								
TERRENOS	4.819.791,26	0,00	0,00	0,00	0,00	4.819.791,26	0,00	4.819.791,26
EDIFICIOS Y MEJORAS	15.954.394,66	0,00	0,00	0,00	0,00	15.954.394,66	9.423.531,51	6.530.863,15
CAMINOS Y SENDEROS	758.817,42	223.490,96	0,00	0,00	0,00	982.308,38	197.687,92	784.620,46
SERVIDUMBRE	28.223.793,85	13.328.005,00	0,00	0,00	0,00	39.551.798,85	15.739.803,01	23.811.995,84
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	6.947.636,28	804.978,51	0,00	0,00	0,00	7.752.614,77	3.798.965,06	3.953.649,71
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.052,05	0,00	0,00	0,00	0,00	69.052,05	68.484,73	567,32
EQUIPO DE SUBESTACIONES	85.294.899,80	11.335.730,55	0,00	0,00	0,00	96.630.630,35	33.418.261,61	63.212.368,74
TORRES Y ACCESORIOS	97.229.480,88	38.803.484,10	0,00	1.094.994,00	0,00	137.127.958,96	48.555.641,29	88.572.317,67
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	98.796.583,97	49.019.285,24	0,00	0,00	0,00	145.815.869,21	48.273.723,39	97.542.145,82
EQUIPO MECÁNICO	31.826,04	0,00	0,00	0,00	0,00	31.826,04	28.240,36	3.585,68
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3.267.407,56	1.891.881,03	0,00	0,00	0,00	5.159.288,59	1.229.955,28	3.929.333,31
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	39.402.174,30	3.747.860,30	0,00	0,00	0,00	43.150.034,60	20.501.102,05	22.648.932,55
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	18.597.336,09	4.113.445,06	0,00	0,00	0,00	22.710.781,15	15.514.535,07	7.196.246,08
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89.012,17	0,00	0,00	0,00	0,00	89.012,17	88.092,00	920,17
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35.199.119,79	0,00	0,00	0,00	0,00	35.199.119,79	2.330.742,47	32.868.377,32
<b>SUB TOTAL</b>	<b>430.681.326,08</b>	<b>123.268.156,75</b>	<b>0,00</b>	<b>1.094.994,00</b>	<b>0,00</b>	<b>555.044.478,83</b>	<b>199.166.766,75</b>	<b>355.877.713,08</b>
<b>CONEXIÓN</b>								
TERRENOS	770.837,08	0,00	0,00	0,00	0,00	770.837,08	0,00	770.837,08
EDIFICIOS Y MEJORAS	138.192,18	0,00	0,00	0,00	0,00	138.192,18	120.886,43	17.505,75
SERVIDUMBRE	8.591,38	0,00	0,00	0,00	0,00	8.591,38	3.375,12	5.216,26
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682,02	0,00	0,00	0,00	0,00	219.682,02	163.605,88	56.076,14
EQUIPO DE SUBESTACIONES	6.370.591,02	0,00	0,00	0,00	0,00	6.370.591,02	4.497.206,98	1.873.384,04
TORRES Y ACCESORIOS	2.037.750,78	0,00	0,00	0,00	0,00	2.037.750,78	1.879.134,71	158.616,07
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799.150,63	0,00	0,00	0,00	0,00	799.150,63	413.541,58	385.609,05
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186.342,31	0,00	0,00	0,00	0,00	186.342,31	49.691,22	136.651,09
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19.353.808,18	0,00	0,00	0,00	0,00	19.353.808,18	8.872.763,28	10.481.044,90
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	612.014,34	0,00	0,00	0,00	0,00	612.014,34	280.528,88	331.485,46
	268.716,19	0,00	0,00	0,00	0,00	268.716,19	12.594,96	256.121,23
<b>SUB TOTAL</b>	<b>30.783.676,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>30.783.676,11</b>	<b>16.293.129,04</b>	<b>14.470.547,07</b>
<b>CENTRO NACIONAL DE DESPACHO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.722.671,19	244.960,45	0,00	0,00	0,00	1.967.631,64	1.371.366,73	596.264,91
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129.178,45	0,00	0,00	0,00	0,00	129.178,45	44.310,11	84.868,34
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	375.891,79	112.563,99	0,00	0,00	0,00	488.455,78	221.812,97	266.642,81
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704.605,16	0,00	0,00	0,00	0,00	704.605,16	531.029,09	173.576,07
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5.729.231,78	5.293.122,00	137.030,00	0,00	0,00	10.859.383,78	8.818.570,29	2.040.813,49
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	288.124,58	155.344,95	27.359,10	0,00	0,00	470.828,63	215.928,30	254.900,33
EQUIPO DE TRANSPORTE	129.888,10	0,00	0,00	0,00	0,00	129.888,10	82.014,45	47.873,65
<b>SUB TOTAL</b>	<b>9.079.581,05</b>	<b>5.805.991,39</b>	<b>164.389,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14.721.183,34</b>	<b>11.085.031,94</b>	<b>3.636.151,40</b>
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72.250,74	0,00	0,00	0,00	0,00	72.250,74	51.267,69	20.983,05
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181.033,55	0,00	0,00	0,00	0,00	181.033,55	133.275,16	47.758,39
EQUIPO DE INFORMÁTICA	1.018.439,24	0,00	0,00	0,00	0,00	1.018.439,24	1.018.326,72	112,52
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140.338,69	0,00	0,00	0,00	0,00	140.338,69	135.327,38	5.011,31
EQUIPO DE TRANSPORTE	286.839,97	0,00	0,00	0,00	0,00	286.839,97	286.839,97	0,00
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1.677.314,17	0,00	0,00	0,00	0,00	1.677.314,17	1.335.808,33	341.505,84
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2.471.723,68	0,00	0,00	0,00	0,00	2.471.723,68	770.798,29	1.700.925,37
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2.172.485,30	0,00	0,00	0,00	0,00	2.172.485,30	787.700,49	1.384.784,81
<b>SUB TOTAL</b>	<b>8.020.405,32</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.020.405,32</b>	<b>4.619.344,03</b>	<b>3.501.061,29</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>								
TERRENOS	272.474,59	0,00	0,00	0,00	0,00	272.474,59	0,00	272.474,59
EDIFICIOS Y MEJORAS	981.998,18	0,00	0,00	0,00	0,00	981.998,18	349.379,12	632.619,06
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	554.147,75	76.860,09	268,73	0,00	0,00	630.739,11	446.761,96	183.977,15
EQUIPO DE LABORATORIO	1.296.798,21	0,00	0,00	0,00	0,00	1.296.798,21	1.296.100,18	698,03
EQUIPO MECÁNICO	316.818,08	0,00	0,00	0,00	0,00	316.818,08	73.829,35	242.988,73
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16.759.308,12	0,00	0,00	0,00	0,00	16.759.308,12	13.078.218,98	3.681.089,14
EQUIPO DE INFORMÁTICA	15.851.735,37	709.948,59	26.830,25	0,00	0,00	16.534.853,71	14.810.150,89	1.724.702,82
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	2.994.645,98	22.703,40	125,55	0,00	0,00	3.017.223,83	2.724.306,71	292.917,12
EQUIPO DE TRANSPORTE	4.797.534,87	93.200,00	0,00	0,00	0,00	4.890.734,87	4.118.007,68	772.727,19
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1.828.909,39	1.379,12	0,00	0,00	0,00	1.830.288,51	1.651.327,47	178.961,04
<b>SUB TOTAL</b>	<b>45.644.352,54</b>	<b>904.081,20</b>	<b>27.224,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>46.621.219,21</b>	<b>38.536.062,52</b>	<b>7.983.138,69</b>
<b>GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6.368.084,53	0,00	0,00	0,00	0,00	6.368.084,53	5.681.340,61	686.743,92
<b>SUB TOTAL</b>	<b>6.368.084,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.368.084,53</b>	<b>5.681.340,61</b>	<b>686.743,92</b>
<b>TOTAL</b>	<b>530.555.435,63</b>	<b>129.978.241,34</b>	<b>191.613,63</b>	<b>1.094.994,00</b>	<b>0,00</b>	<b>681.437.057,34</b>	<b>275.283.693,69</b>	<b>386.163.363,44</b>
Bienes Donados - Informática - Hidromet	7.770,96	0,00	0,00	0,00	0,00	7.770,96	2.183,18	5.587,78
EQUIPO TORRES - ACP / STP	1.918.331,77	0,00	0,00	-1.094.994,00	0,00	823.337,77	122.112,06	701.225,71
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / E	504.105,23	0,00	0,00	0,00	0,00	504.105,23	110.423,00	393.682,23
	2.430.207,96	0,00	0,00	-1.094.994,00	0,00	1.335.213,96	234.718,24	1.100.495,72
<b>Gran Total</b>	<b>532.985.643,59</b>	<b>129.978.241,34</b>	<b>191.613,63</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>682.772.271,30</b>	<b>275.518.412,13</b>	<b>387.253.859,16</b>



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
CONSTRUCCIONES EN PROCESO  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**

A-2

	31 DICIEMBRE 2016	ADICIONES AÑO 2017	CAPITALIZACIÓN 2017	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2017	30 SEPTIEMBRE 2017
<b>CONEXIÓN</b>					
S/E PATIO 230 KV	1,288,591	18,180	(166,417)		1,140,353
S/E PATIO 115 KV	146,063	372,042			518,106
S/E PATIO 34.5 KV	810,436	4,091			814,527
LÍNEA 230 KV	26,012	2,223			28,235
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0				0
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403				10,403
<b>TOTAL CONEXIÓN</b>	<b>2,281,505</b>	<b>396,536</b>	<b>-166,417</b>	<b>0</b>	<b>2,511,624</b>
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>					
LÍNEA 230 KV	89,448,318	22,913,955	(13,053,499)		99,308,774.14
LÍNEA 115 KV	102,419				102,419
LÍNEA 230 KV-ODB	200,179,018	23,168,745	(82,268,934)		141,078,829
S/E PATIO 230 KV	31,235,825	8,582,443	(1,038,278)		38,779,989
S/E PATIO 115 KV	373,685	76,944			450,629
S/E PATIO 230 KV-ODB	40,735,112	6,189,818	(26,741,032)		20,183,898
S/E TERRENOS	547				547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	(145,694)	0			(145,694)
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3,387,576	852,322			4,239,899
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(148,001)	372			(147,629)
PROYECTO ODEBRECHT III LÍNEA	(243,449,130)	80,236,274			(163,212,857)
<b>TOTAL SISTEMA PRINCIPAL</b>	<b>121,719,674</b>	<b>142,020,872</b>	<b>- 123,101,741.47</b>	<b>0</b>	<b>140,638,804.19</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>					
EDIFICIOS Y MEJORAS	776,324	2,938		0	779,261.45
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	21,000				21,000.00
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	259			(259)	-
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	420,344			(467)	419,876.97
<b>TOTAL GERENCIAL APOYO</b>	<b>1,217,928</b>	<b>2,938</b>	<b>0</b>	<b>(727)</b>	<b>1,220,138.42</b>
<b>CND</b>					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	6,481,529	614,071	(5,805,884)	(103,035)	1,186,681
<b>TOTAL CND</b>	<b>6,481,529</b>	<b>614,071</b>	<b>(5,805,884)</b>	<b>(103,035)</b>	<b>1,186,681</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>					
METEOROLOGIA	2,778,169	109,991		(2,206)	2,885,954
<b>TOTAL HIDROMETEOROLOGIA</b>	<b>2,778,169</b>	<b>109,991</b>	<b>0</b>	<b>(2,206)</b>	<b>2,885,954</b>
<b>COMPENSACIONES</b>					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	629,134	1,325,414	(908,991)	0	1,045,558
<b>TOTAL COMPENSACIONES</b>	<b>629,134</b>	<b>1,325,414</b>	<b>(908,991)</b>	<b>0</b>	<b>1,045,558</b>
<b>INVERSIONES REGIONALES</b>					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	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>136,750,173</b>	<b>144,469,821</b>	<b>(129,983,034)</b>	<b>(105,968)</b>	<b>151,130,993</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.**  
**EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**  
**AÑO 2017**  
**(EN BALBOAS)**

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>SEPTIEMBRE-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
<b>CUENTAS</b>		
<b>FONDO GENERAL</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	7,393,075	7,603,520
<b>FONDO DE VIATICOS</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	127,329	31,567
<b>FONDO DE PLANILLA</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	40,300	22,054
<b>FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL</b>	822,509	951,351
<b>FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN</b>	1,791,188	460,316
<b>CAJA MENUDA</b>	22,034	19,300
CND	3,500	3,000
Gerencia de Mantenimiento	5,234	5,000
Servicios Generales	5,000	5,000
Servicios de Mantenimiento - Chiriquí	5,000	3,000
Mantenimiento Z-3 Changuinola	300	300
Servicios de Mantenimiento - Aguadulce	3,000	3,000
<b>TOTAL</b>	10,196,434	9,088,109



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**CUENTAS POR COBRAR**  
**30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(EN BALBOAS)**

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 30 DE SEP
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				<b>MAYOR</b>
Generación Bahía Las Minas, S.A.	284,426	1,687,956	1,653,482	318,900
Generación Fortuna, S.A.	490,227	10,670,674	10,075,795	1,085,106
Egesa	628	274,761	274,751	637
Bontex, S.A.	164,943	655,829	703,362	117,411
Altermegy	619,873	2,194,168	2,353,082	460,959
Ideal Panamá, S.A.	1,318,743	4,300,144	4,845,553	773,334
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,698	14,166	14,085	3,779
Generadora Pedregalito, S.A.	7,394	121,813	121,100	8,107
Generadora Pedregalito 1	16,952	157,688	160,839	13,801
Caldera Energy Corp	147,078	349,740	451,587	45,231
Generadora Río Chico	4,253	27,465	27,468	4,250
Generadora Río Chico Pedregalito 2	963	124,185	124,666	482
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,154,185	19,132,003	19,011,967	4,274,221
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	613,035	3,811,622	3,825,021	599,636
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	4,709,094	19,858,827	20,055,143	4,512,778
Minería Panamá	0	689	0	689
Cemento Panamá	0	0	0	0
Hidro Candela	0	1	1	0
Hidroecologica del Teribe, S.A.	68,479	1,243,859	1,201,930	110,407
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	5,805	5,804	1,211
Hidro Caisan	279,949	1,529,068	1,529,625	279,392
Hidro Piedra S.A.	7,940	239,451	235,551	11,839
Hidro Panamá S.A.	1,338	10,234	10,747	825
Hidro Iberica	1,973	11,912	11,833	2,052
Hidroeléctrica San Lorenzo	23,238	203,055	201,460	24,833
Hidro Boqueron	1,344	92,192	90,176	3,360
Kanan Overseas, Inc		14,476		14,476
Kanan Overseas, Inc	106,733	275,206	307,664	74,275
Las Perlas Norte	3,691	100,488	100,488	3,691
Las Perlas Sur	3,688	26,147	26,046	3,789
Fountain Intertrade Corp	533,961	1,809,410	1,800,401	542,969
Farallon Solar 2	605	539,607	538,772	1,440
UEP PENONOME I, S.A.	143,425	2,096,952	2,225,721	14,656
UEP PENONOME II, S.A.	0	470,778	298,232	172,546
Union Eólica Panameña	7,686	384,610	384,609	7,686
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	7,686	7,686	0
Enel Green Power Panama, S.A.	953	2,761	2,579	1,135
Energyst Internacional B V	20,651	98,513	99,980	19,184
Empresa Nacional de Energía	2,010	50,068	49,874	2,204
Energía y Servicios de Panamá	440,709	769,925	774,376	436,258
Electrogeneradora del Istmo	4,516	449,774	449,671	4,619
Electron Investment	723,646	2,790,517	2,674,361	839,803
Istmus Hydro Power Corp	5,589	835,899	835,899	5,589
Generadora del Atlantico	147,679	887,825	878,100	157,404
Generadora Alto del Valle	11,293	346,671	343,588	14,376
Generacion Solar	34	7,986	8,010	10
Generadora del Istmo	87,777	334,704	313,600	108,881
Jinro Corp	381,505	1,213,913	1,446,034	149,384
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	5,904	476,654	476,653	5,905
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	486	8,236	7,535	1,187
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	0	1,534	791	743
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	0	1,447	547	900
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	0	1,368	334	1,034
PSZI, S.A.	0	950	162	788
Empresa Propietaria de la Red	0	1,104	0	1,104
Inversiones y Desarrollo Balboa S.A.	0	849	849	0
Termica del Caribe S.A.	15,515	31,030	31,030	15,515
Pan am Thermal Limited	139,979	660,110	722,446	77,642
Autoridad del Canal de Panamá	145,208	1,626,769	1,036,569	735,408
Azucarera Nacional	143	672,175	672,063	255
Empresas Melo, S.A.	436	1,132	829	739



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**CUENTAS POR COBRAR**  
**30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(EN BALBOAS)**

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 30 DE SEP
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
Divisa Solar	565	2,494	2,592	468
Aes Panama	2,596,445	10,158,646	10,519,648	2,235,443
Aes Panama (Grandes clientes)	0	2,203,026	2,108,347	94,679
Aes Changuinola	1,754,409	10,600,805	9,374,756	2,980,459
Aggreko	7,145	3,316,471	3,316,471	7,145
Argos Panamá, S.A.	1,107	9,064	9,581	590
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	24,570	16,794	9,331
Soenergy	52,996	200,622	200,622	52,996
Lyric Electronics, Ltd.	0	115,343	115,343	0
Valley Rise Investment Corp	236,229	794,949	613,835	417,343
Salto de Francolis	663	409,058	407,177	2,543
Sol Real Istmo, S.A.	784	2,346	1,921	1,211
Salto de Francolis	6,731	20,854	15,095	12,490
Solar Azuero Venture, S.A.	662	11,673	7,565	4,770
Solar Cocle Venture, S.A.	682	5,786	1,830	4,638
Solar Panamá Venture, S.A.	614	5,858	2,076	4,396
Pedregal Power Co.	31,087	282,624	274,441	39,269
<b>Subtotal</b>	<b>20,546,460</b>	<b>111,878,770</b>	<b>110,488,623</b>	<b>21,936,608</b>
<b>OTROS CUENTAS POR COBRAR</b>				
Ministerio Economía y Finanzas	0	49,638	49,638	0
Oficina de Electrificación Rural	588,464	590,299	590,300	588,464
ACCIONISTAS	16,540,958	32,058,921	48,599,879	0
Fondo General Especial	2,140	2,140	2,140	2,140
Otras Empresas Eléctricas	122,602	2,248,394	2,186,433	184,562
Otras Empresas Particulares	15,215	129,258	77,377	67,096
Proveedores	14,516	1,331,124	1,331,124	14,516
Empleados	-15,030	5,036,157	5,172,770	151,643
CXC INT PRESTAMO EPR	0	491,789	491,789	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	426,455	458,895	438,950	446,401
ENTE	211	818,759	818,969	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	960	960	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
<b>Subtotal otras cuentas por cobrar</b>	<b>17,685,531</b>	<b>43,216,333</b>	<b>58,760,328</b>	<b>1,454,823</b>
<b>Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>38,241,991</b>	<b>155,095,103</b>	<b>170,248,951</b>	<b>23,391,430</b>
<b>Menos: Reserva Cuentas Malas</b>	<b>-108,553</b>	<b>912,224</b>	<b>912,223</b>	<b>-108,552</b>
<b>Total cuentas por cobrar corriente</b>	<b>38,133,438</b>	<b>156,007,327</b>	<b>171,161,174</b>	<b>23,282,878</b>
<b>Adelanto a Contratistas</b>	<b>6,003,331</b>	<b>17,044,965</b>	<b>20,378,327</b>	<b>2,669,969</b>
<b>Adelanto Carta de Credito</b>	<b>0</b>	<b>2,500,000</b>	<b>2,500,000</b>	<b>0</b>
<b>Adelanto Intereses y Comision Deuda</b>	<b>0</b>	<b>312,665</b>	<b>297,197</b>	<b>15,468</b>
<b>NO CORRIENTE</b>				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	89,318	315,810	313,960	91,169
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	18,210	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCA/EOR	0	0	0	0
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>107,528</b>	<b>334,021</b>	<b>332,170</b>	<b>109,379</b>
<b>TOTAL</b>	<b>44,244,297</b>	<b>173,386,313</b>	<b>191,871,671</b>	<b>26,077,694</b>





**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Generación Bahía Las Minas, S.A.	178,184	140,716	0	0	0	318,900
Generación Fortuna, S.A.	643,332	421,563	20,210	0	0	1,085,105
EGESA	60	75	58	71	373	637
Bontex, S.A.	55,013	52,169	10,229	0	0	117,410
Alternegy	261,065	199,631	263	0	0	460,959
Ideal Panamá, S.A.	359,434	379,692	34,208	0	0	773,334
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,175	81	2,523	0	0	3,779
Generadora Pedregalito, S.A.	6,672	715	719	0	0	8,107
Generadora Pedregalito 1, S.A.	4,853	8,595	353	0	0	13,802
Caldera Energy Corp	17,028	11,067	17,136	0	0	45,231
Generadora Río Chico, S.A.	4,250	0	0	0	0	4,250
Generadora Río Chico Pedregalito 2	482	0	0	0	0	482
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	2,220,388	2,053,824	10	0	0	4,274,222
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	273,225	273,380	33,765	0	19,266	599,636
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	1,486,533	1,494,101	1,532,143	0	0	4,512,777
Minería Panama	344	344	0	0	0	689
Cemento Panama	0	0	0	0	0	0
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidroecologica del Teribe, S.A.	63,755	40,533	6,120	0	0	110,407
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	0	1	0	0	1,211
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	137,929	141,463	0	0	0	279,392
Hidro Piedra S.A.	6,841	4,998	0	0	0	11,839
Hidro Panamá S.A.	826	0	0	0	0	826
Hidro Iberica	1,052	0	999	0	0	2,051
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,559	11,462	11,811	0	0	24,832
Hidro Boqueron	672	672	672	1,344	0	3,360
Kanan Overseas, Inc	0	0	14,476	0	0	14,476
Kanan Overseas, I Inc	37,137	37,137	0	0	0	74,275
Las Perlas Norte	1,920	0	1,771	0	0	3,691
Las Perlas Sur	2,020	0	1,768	0	0	3,788
Fountain Intertrade Corp	135,657	234,606	172,706	0	0	542,969
Farallon Solar 2	114	212	1,114	0	0	1,440
UEP PENONOME I, S.A.	5,456	9,200	0	0	0	14,656
UEP PENONOME II, S.A.	8,566	17,035	146,945	0	0	172,546
Union Eólica Panameña	0	0	7,686	0	0	7,686
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	0	0	0	0	0
Enel Green Power Panama, S.A.	579	541	15	0	0	1,135
Energyst internacional B V	18,388	796	0	0	0	19,184
Empresa Nacional de Energía	1,499	95	611	0	0	2,205
Energía y Servicios de Panamá	24,166	23,791	6,826	0	381,475	436,258
Electrogeneradora del Istmo	2,310	1,574	735	0	0	4,619
Electron Investment, S.A.	102,315	159,471	361,736	216,280	0	839,802
Isthmus Hydro Power Corp	1,920	0	3,669	0	0	5,589
Generadora del Atlantico	60,933	69,891	26,579	0	0	157,404
Generadora Alto del Valle, S.A.	6,640	6,906	830	0	0	14,376
Generacion Solar	3	3	2	2	3	12
Generadora del Istmo	11,989	62,437	34,454	0	0	108,880
JINRO CORP	40,449	55,156	50,424	3,355	0	149,384
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	5,904	0	1	0	0	5,905
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	96	172	919	0	0	1,187
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	381	361	0	0	0	743
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	462	437	0	0	0	900
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	513	521	0	0	0	1,034
PSZI, S.A.	399	13	376	0	0	788
Empresa Propietaria de la Red	552	0	552	0	0	1,104
Inversiones y Desarrollo Balboa S.A.	0	0	0	0	0	0
Termica del Caribe S.A.	0	0	15,515	0	0	15,515
Pan am Thermal Limited	77,420	0	223	0	0	77,643
Autoridad del Canal	65498.07	69,903	13,799	121,741	464,467	735,408
Azucarera Nacional	56	56	143	0	0	255
Empresas Melo, S.A.	15	51	673	0	0	739



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Dívida Solar	468	0	0	0	0	468
AES Panama	688,667	466,710	183,518	1,841	894,709	2,235,444
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	12,246	2,029	80,403	0	0	94,678
Aes Changuinola	379,617	379,793	407,345	0	1,813,704	2,980,460
Aggreko	0	0	0	0	7,145	7,145
Argos Panamá, S.A.	277	277	18	18	0	589
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	1,555	3,110	3,110	0	9,331
Soenergy Panama. S. De R.L.	0	0	52,996	0	0	52,996
Lyric Electronics, Ltd.	0	0	0	0	0	0
Valley Rise Investment Corp	21,774	25,577	6,171	46,852	316,970	417,343
Sol Real Uno, S.A.	221	263	241	239	1,579	2,543
Sol Real Istmo, S.A.	342	377	493	0	0	1,212
Salto de Francolis	2,657	6,182	1,901	1,750	0	12,490
Solar Azuero Venture, S.A.	531	632	503	3,104	0	4,770
Solar Cocle Venture, S.A.	544	600	542	2,953	0	4,639
Solar Panamá Venture, S.A.	509	576	486	2,825	0	4,396
Pedregal Power Co.	27,723	10,877	174	495	0	39,269
<b>Subtotal</b>	<b>7,476,372</b>	<b>6,880,894</b>	<b>3,273,670</b>	<b>405,980</b>	<b>3,899,692</b>	<b>21,936,608</b>
<b>OTROS</b>						
Mínisterio Economía y Finanzas	0	0	0	0	0	0
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0	0
Fondo General Especial	2,140	0	0	0	0	2,140
Otras Empresas	184,562	0	0	0	0	184,562
Otras Empresas Particulares	67,096	0	0	0	0	67,096
Proveedores	14,516	0	0	0	0	14,516
Empleados	151,643	0	0	0	0	151,643
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	0	0	446,401
ENTE	0	0	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>866,358</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>588,464</b>	<b>1,454,822</b>
<b>Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>8,342,730</b>	<b>6,880,894</b>	<b>3,273,670</b>	<b>405,980</b>	<b>4,488,156</b>	<b>23,391,430</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	91,169	91,169
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>109,379</b>	<b>109,379</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8,342,730</b>	<b>6,880,894</b>	<b>3,273,670</b>	<b>405,980</b>	<b>4,597,535</b>	<b>23,500,809</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**INVENTARIOS**

**AÑO 2017**

**A - 5**

<b>DEPÓSITOS</b>	<b>31 DE DIC. 2016</b>	<b>DÉBITO RECIBIDO</b>	<b>CRÉDITO DESPACHADO</b>	<b>SEPTIEMBRE 2017</b>
<b>MATERIALES</b>				
ALMACÉN JUAN DIAZ	1,334,960	1,673,390.00	2,166,209.01	842,141
ALMACÉN AGUADULCE	3,050,326	121,425.84	129,515.14	3,042,237
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,296,727	212,591.62	126,618.81	1,382,699
<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,682,012</b>	<b>2,007,407</b>	<b>2,422,343</b>	<b>5,267,077</b>
<b>MENOS:</b>				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,279,851	197,632	0	-1,082,219
<b>TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES</b>	<b>4,402,161</b>	<b>1,809,775</b>	<b>2,422,343</b>	<b>4,184,858</b>



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

**AÑO 2017**

**ANEXO A6**

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES 1)	31 DIC.2016	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	SEPTIEMBRE 2017
<b>LARGO PLAZO</b>									
BID 1113/OC-PN	18/11/00	18/11/20	TV	12,908,590	0	0	0	12,908,590	-
BID 1002	12/04/02	12/04/27	TV	800,302	0	0	0	800,302	-
BID 2024		16/07/33	TV	8,987,098	0	0	0	8,987,098	-
BANCO NACIONAL	05/06/06	05/06/19	Libor 3M + 2%	2,895,628	0	0	0	2,895,628	-
CAJA DE AHORRO	11/12/15		Libor 6M + 4% + Min 5.5%	25,331,665	0	0	0	0	25,331,665
CAJA DE AHORRO (LÍNEA DE CR)	12/01/14		Libor 6M + 4% + Min 5.5%	517,248	0	472,106	39,342	0	950,011
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15		Libor 6M + 3.45%	15,940,801	0	0	0	0	15,940,801
SCOTIA BANK	11/12/15		Libor 3M + 3.50%	27,446,884	0	18,742,648	0	0	46,189,531
AES CHANG LP				2,370,473	0	0	0	0	2,370,473
PETROTERM PANAMA LP				1,327,771	0	0	0	0	1,327,771
<b>TOTAL LARGO PLAZO</b>				<b>98,526,457</b>	<b>0</b>	<b>19,214,754</b>	<b>39,342</b>	<b>25,591,617</b>	<b>92,110,252</b>
<b>CIRCULANTE</b>									
BID 1113/OC-PN				4,302,863	0	0	0	4,302,863	0
BID 1002				84,242	0	0	0	84,242	(0)
BID 2024				280,847	0	0	0	280,847	-
BANCO NACIONAL			Libor 6 meses + 2%	20,000,000	0	30,000,000	0	20,000,000	30,000,000
CAJA DE AHORRO PCP				2,307,696	0	0	0	1,923,080	384,616
LÍNEA DE CREDITO CJA AHO. CP				210,096	0	0	39,342	198,230	51,208
BANCO NACIONAL				2,200,000	0	0	0	2,200,000	(0)
AES CHANG CP				1,185,236	0	0	0	0	1,185,236
PETROTERM PANAMA CP				663,885	0	0	0	0	663,885
<b>TOTAL CIRCULANTE</b>				<b>31,234,866</b>	<b>0</b>	<b>30,000,000</b>	<b>39,342</b>	<b>28,989,262</b>	<b>32,284,946</b>
<b>TOTAL DEUDA</b>				<b>129,761,324</b>	<b>0</b>	<b>49,214,754</b>	<b>78,684</b>	<b>54,580,879</b>	<b>124,395,198</b>

1) TV, se refiere a tasa variable. Los intereses se devengarán sobre los saldos deudores diarios del préstamo a una tasa de interés anual para cada semestre que se determinará por el Costo de Empréstitos Calificados para el Semestre anterior, más un diferencial (expresado en términos de un porcentaje anual) que el BID fijará periódicamente de acuerdo con su política sobre tasas de interés.



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**CUENTAS POR PAGAR**  
**30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017**  
**(EN BALBOAS)**

<b>AGENTES DEL MERCADO</b>	<b>DICIEMBRE</b>			<b>A-7</b>
	<b>2016</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>SEPTIEMBRE 2017</b>
AES CHANGUINOLA	90,424	0	0	90,424
AES PANAMA	1,951,335	7,918,466	9,047,484	3,080,353
AGGREKO INTERNACIONAL PROJECT	-	0	0	0
ALTERNEGY, S.A.	238,598	2,858,889	3,525,667	905,377
AUTORIDAD DEL CANAL	1,992,886	6,000,083	6,958,261	2,951,064
BAHIA LAS MINAS	58,206	2,317,801	4,546,547	2,286,951
BONTEX, S.A.	31,921	54,345	70,105	47,681
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	408	4,931	8,850
COPESA (Corporación Panameña de Energía)	14,183	0	0	14,183
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO, S.A.	8,907	31,442	26,548	4,012
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	50	683	1,109
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	30,035	330,449	401,098	100,683
ELEKTRA NORESTE	12,917	0	1,368	14,285
EDECHIRIQUÍ	260,810	0	338	261,148
EDEMET	106,984	0	842,343	949,327
EMPRESA GENERADORA ELECTRICA, S.A.	41,765	0	0	41,765
ENEL FORTUNA, S.A.	701,240	2,239,691	2,327,864	789,412
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	427	49,797	59,972	10,602
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,456	7,992	9,298	16,762
ENERGYST INTERNATIONAL, B.V.	-	661,354	741,084	79,730
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	20,018	496,823	543,338	66,534
FUERZA ELECTRICA DEL ISTMO, S.A.	-	0	0	0
GENERADORA ALTO VALLE (COCHEA)	1,913	105	4,755	6,563
GENERADORA DEL ATLANTICO, S.A.	13,101	3,780,719	3,831,592	63,974
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	1,790	622	7,795	8,963
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	5,252	1	3,411	8,663
HIDROECOLOGIA DEL TERIBE, S.A.	7,786	31,761	33,162	9,187
HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	119	629	731
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	-	6,964	13,471	6,508
HIDRO PANAMA, S.A.	241	69	72	245
HIDRO BOQUERON	97	163	66	0
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,212	611	591	12,192
HIDROIBERICA, S.A.	0	15	414	399
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	10,253	28,067	20,934
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	0	15,091
ISTMUS HYDRO POWER CORP	10,636	63,646	71,420	18,410
JINRO CORP	6,866	2,062,670	2,687,334	631,530
KANAN OVERSEAS I, INC	352,241	367,008	14,767	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	27,534	31,297	18,421	14,658
LAS PERLAS SUR, S.A.	1,087	526	5,229	5,790
PANAM GENERATING LIMITED	432,268	4,481,960	5,837,512	1,787,819
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	286	286	41
PEDREGAL POWER, S.A.	695,091	4,698,910	4,904,857	901,038
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	-	0	0	0
SOENERGY PANAMA, S.A.	4,488	0	0	4,488
TELCOM AND ENERGY, S.A.	-	-	15,629	15,629
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A. II	92,555	276	0	92,279
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	155,650	0	0	155,650
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	17,636	487,792	534,062	63,905
<b>Transacciones Esporádicas (CUSTP)</b>	<b>87,633</b>	<b>172,528</b>	<b>651,786</b>	<b>566,892</b>
	<b>7,525,464</b>	<b>39,165,890</b>	<b>47,772,258</b>	<b>16,131,832</b>
<b>OTROS</b>				
Mercado Regional - ETESA	23,965	-	265	24,230
Gobierno	9,331,475	7,036,375	6,681,114	8,976,214
Empleados	660,388	24,400,323	24,336,155	596,220
Materiales, Equipos y Servicios	22,409,862	168,277,979	182,160,786	36,292,669
Contratos de Proyectos - ETESA	15,298,182	49,520,375	43,784,217	9,562,025
	<b>47,723,873</b>	<b>249,235,051</b>	<b>256,962,537</b>	<b>55,451,359</b>
<b>TOTAL</b>	<b>55,249,337</b>	<b>288,400,942</b>	<b>304,734,794</b>	<b>71,583,190</b>



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

<b>RETENCIONES LABORALES</b>	<b>DICIEMBRE</b>			<b>A-8</b>
	<b>2016</b>	<b>DISMINUCIÓN</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>Septiembre</b>
				<b>2017</b>
Impuesto Sobre la Renta	7,066	1,106,066	1,200,822	101,822
Seguro Educativo	46,027	109,440	123,018	59,606
Seguro Social	<u>23,779</u>	<u>870,312</u>	<u>1,033,253</u>	<u>186,720</u>
<b>Subtotal</b>	<b>76,872</b>	<b>2,085,818</b>	<b>2,357,093</b>	<b>348,147</b>
<b>RESERVA CUOTA PATRONAL</b>				
Seguro Educativo	8,214	130,304	147,241	25,151
Seguro Social	<u>83,207</u>	<u>1,229,250</u>	<u>1,331,918</u>	<u>185,876</u>
<b>Subtotal</b>	<b>91,421</b>	<b>1,359,554</b>	<b>1,479,160</b>	<b>211,027</b>
<b>RESERVA DE PRESTACIONES</b>				
Fondo Complementario	0	0	0	0
Riesgos Profesionales	22,488	322,913	368,871	68,445
Bonificación	7,487	6,753	659,408	660,142
Décimo Tercer Mes	769,366	17,248	610,344	1,362,462
Enfermedad	-			
Vacaciones	<u>1,391,171</u>	<u>899,545</u>	<u>802,511</u>	<u>1,294,136</u>
<b>Subtotal</b>	<b>2,190,512</b>	<b>1,246,460</b>	<b>2,441,133</b>	<b>3,385,185</b>
<b>OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS</b>				
A Terceros	<u>37,912</u>	<u>656,722</u>	<u>777,120</u>	<u>82,486</u>



**INTERESES POR PAGAR - DEUDA LARGO PLAZO  
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2017**

	DIC. 2016	AUMENTO		A-9 SALDO
BID 1113/OC	166,006	1,011,673	940,405	237,274
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	1,156,810	1,156,810	-
BANCO NACIONAL INT. DE PRESTAMO	0	94,571	94,571	-
BID 2024	0	119,466	119,467	(0)
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	228,333	659,297	686,306	201,325
CAF- INTERES DE PRESTAMO	180,976	742,529	923,506	-
BID 1002	7,561	30,587	38,148	-
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	84,819	1,209,551	1,144,650	149,720
AES CHANGUINOLA-INTERES	188,690	-	-	188,690
PETROTERMINAL DE PANAM INTERES	105,691	-	-	105,691
<b>TOTAL</b>	<b>962,075</b>	<b>5,024,485</b>	<b>5,103,862</b>	<b>882,698</b>

**INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO**

	DIC. 2016	AUMENTO		SALDO
<b>GENERADORES</b>				
AES PANAMA	163	0	0	163
AUTORIDAD DEL CANAL (ACP)	0	0	0	0
COPESA	0	0	0	0
EDEMET	0	0	0	0
ELEKTRA	0	0	0	0
BAHIA LAS MINAS	0	0	0	0
ENEL FORTUNA	0	0	0	0
PAN AM THERMAL	0	0	0	0
PEDREGAL POWER	0	0	0	0
PETROTERMINAL	0	0	0	0
CEMENTO PANAMA	31	0	0	31
EDEMET YEGUADA CHITRE	0	0	0	0
EDEMET CAPIRA	0	0	0	0
	<b>195</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>195</b>
<b>GRANDES CLIENTES</b>				
HOTEL MIRAMAR	16	0	0	16
MELO	0	0	0	0
CEMEX	0	0	0	0
MOLINO DE PAPEL (MOPPSA)	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
<b>TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO</b>	<b>211</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>211</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>962,286</b>	<b>5,024,485</b>	<b>5,103,862</b>	<b>882,909</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**INGRESOS POR PEAJE/USO DE LA RED Y CONEXIÓN**  
**30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(EN BALBOAS)**

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	2,299,203	1,441,804	1,774,281	2,334,438	779,498	701,768	1,534,956	1,522,775	1,503,044	13,891,767
ENSA	1,495,018	1,208,719	1,433,229	1,289,712	1,542,851	1,351,694	1,292,472	1,254,373	1,246,863	12,114,930
E.D.E. CHSA	189,566	159,883	552,811.55	571,925	549,951	285,380	160,072	159,865	159,711	2,789,165
E.G.E. FORTUNA	756,610	784,556	772,369	875,764	342,765	226,448	523,636	485,063	584,809	5,352,020
AES PANAMA	598,832	396,800	516,938	754,364	674,445	693,275	553,102	591,595	437,751	5,215,102
AES CHANGUINOLA	479,085	199,668	423,659	211,891	626,665	452,320	358,224	336,036	335,860	3,423,409
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	47,930	52,416	53,716	45,466	42,036	40,951	42,508	43,612	39,157	407,791
BAHIA LAS MINAS	239	326	3,180	30,728	40,228	6,997	95,154	86,587	124,056	387,496
PAM AM THERMAL	20,574	37,780	41,615	15,557	18,622	17,426	28,106	21,404	16,081	219,164
PEDREGAL POWER	15,361	16,782	19,555	16,712	20,278	18,999	17,810	22,207	17,446	167,149
TERMICA DEL CARIBE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GENERADORA PEDREGALITO 1	2,117	2,117	2,117	7,179	7,345	11,421	3,325	10,712	6,970	53,302
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 1	847	847	847	847	847	847	847	847	847	7,620
CEMENTO PANAMA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	840,443	679,703	997,184	896,199	1,147,672	1,147,778	956,557	1,056,108	913,273	8,634,917
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-7,369,180	-2,500,000	-2,500,000	-27,369,180
<b>TOTAL</b>	<b>4,243,824</b>	<b>2,483,401</b>	<b>4,091,502</b>	<b>4,550,782</b>	<b>3,293,203</b>	<b>2,455,302</b>	<b>-1,802,412</b>	<b>3,091,183</b>	<b>2,887,866</b>	<b>25,294,651</b>

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	256,914	256,914	256,914	926,175	274,133	460,430	3,253,877
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	560,299
AES PANAMA	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	7,612	7,612	7,612	660,996
ELEKTRA, S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	104,962	54,858	70,167	187,012	60,841	182,851	131,180	160,948	163,899	1,116,717
<b>TOTAL</b>	<b>547,710</b>	<b>497,606</b>	<b>512,916</b>	<b>612,542</b>	<b>486,371</b>	<b>608,381</b>	<b>1,127,221</b>	<b>504,947</b>	<b>694,195</b>	<b>5,591,889</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>4,791,533</b>	<b>2,981,007</b>	<b>4,604,417</b>	<b>5,163,324</b>	<b>3,779,574</b>	<b>3,063,683</b>	<b>-675,191</b>	<b>3,596,130</b>	<b>3,582,062</b>	<b>30,886,539</b>



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.  
OPERACIÓN INTEGRADA  
30 DE SEPTIEMBRE 2017  
(EN BALBOAS)



A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	152,119	152,119	152,119	162,259	162,259	162,259	152,067	152,067	152,067	1,395,336
ENSA	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	1,277,181
E.D.E. CHSA	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	273,153
E.G.E. FORTUNA	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	306,841
AES PANAMA	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	64,484	64,484	64,484	229,656
AES CHANGUINOLA	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	227,236
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	31,821	31,821	31,821	496,865
PAN AM THERMAL	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	316,105
AUTORIDAD DEL CANAL	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	136,723
PEDREGAL POWER CO.	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	54,751
GEN. PEDREGALITO 1	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	36,310
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	23,599	23,599	26,477	24,465	24,465	24,465	24,465	24,465	24,465	220,468
OTRAS EMPRESAS	130,435	134,104	138,722	141,899	91,050	108,086	109,082	111,394	108,439	1,073,211
EGESA	0	130	30	18	44	42	34	44	36	377
INV. Y DESARROLLO BALBOA S.A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TERMICA DEL CARIBE S.A.	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	51,498
<b>TOTAL</b>	<b>677,066</b>	<b>680,864</b>	<b>668,259</b>	<b>699,554</b>	<b>648,730</b>	<b>665,764</b>	<b>679,931</b>	<b>682,253</b>	<b>679,289</b>	<b>6,101,710</b>

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	104,795	104,795	104,795	111,873	111,873	111,873	104,847	104,847	104,847	964,546
ENSA	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	879,855
E.D.E. CHSA	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	186,176
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	211,559
AES PANAMA	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	44,460	44,460	44,460	158,342
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	156,674
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	21,939	21,939	21,939	342,575
PAN AM THERMAL	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	217,946
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	95,646
PEDREGAL POWER CO.	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	37,749
GEN. PEDREGALITO 1	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	25,034
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	16,271	16,271	18,255	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	152,007
OTRAS EMPRESAS	193,298	195,520	204,025	184,132	137,689	140,624	146,754	148,366	142,272	1,492,680
EGESA	0	89	20	12	30	29	24	31	25	260
INVERSIONES Y DESARROLLO BALBOA S.A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TERMICA DEL CARIBE S.A.	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	35,507
<b>TOTAL</b>	<b>570,000</b>	<b>573,312</b>	<b>562,732</b>	<b>568,522</b>	<b>522,097</b>	<b>525,031</b>	<b>540,242</b>	<b>541,861</b>	<b>535,761</b>	<b>4,958,557</b>

GRAN TOTAL

	1,247,066	1,253,176	1,270,991	1,268,076	1,170,826	1,190,795	1,220,172	1,224,114	1,215,050	11,060,267
--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------



**OTROS INGRESOS**  
**30 DE SEPTIEMBRE 2017**  
**(EN BALBOAS)**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	A-12 TOTAL
<b>COMUNICACIÓN</b>										
<b>REGULADOS</b>										
Transmisión de Datos	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,891	28,947	4,299	25,067	9,977	154,173
	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,891	28,947	4,299	25,067	9,977	154,173
<b>NO REGULADOS</b>										
Otros	4,535	0	9,070	-13,605	0	0	0	0	0	0
Ing Mam EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	4,535	0	9,070	-13,605	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>35,266</b>	<b>1,694</b>	<b>49,188</b>	<b>-21,155</b>	<b>20,891</b>	<b>28,947</b>	<b>4,299</b>	<b>25,067</b>	<b>9,977</b>	<b>154,173</b>
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>										
Hidrología	0	0	0	0	0	0	3,511	0	0	3,511
Meteorología	456	0	0	0	0	5,875	123	620	2,215	9,289
	456	0	0	0	0	5,875	3,634	620	2,215	12,800
<b>TOTAL</b>	<b>456</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5,875</b>	<b>3,634</b>	<b>620</b>	<b>2,215</b>	<b>12,800</b>
<b>ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES</b>										
	655,232	0	655,232	-582,428	36,402	72,804	200,000	36,402	36,402	1,110,044
<b>TRANSACCIONES ESPORÁDICAS</b>										
	19,473	19,551	-276,917	72,023	7,629	68,560	0	0	0	-89,682
<b>TOTAL</b>	<b>19,473</b>	<b>19,551</b>	<b>-276,917</b>	<b>72,023</b>	<b>7,629</b>	<b>68,560</b>	<b>19,656</b>	<b>19,473</b>	<b>-62,030</b>	<b>-112,583</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>710,426</b>	<b>21,244</b>	<b>427,502</b>	<b>-531,560</b>	<b>64,921</b>	<b>176,185</b>	<b>227,589</b>	<b>81,562</b>	<b>-13,436</b>	<b>1,164,434</b>



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN**  
**30 DE SEPTIEMBRE 2017**  
**(EN BALBOAS)**

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	A-13 TOTAL
<b>OTROS INGRESOS</b>										
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	10	10	0	0	20
Manejo de Documentos	0	0	0	0	450	0	50	5	5	510
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
Bancos - Otros	0	0	0	0	62,167	0	0	1,159	338	63,664
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	1,498,024	0	0	0	41,760	43,024	0	0	1,582,808
Otros	1,473	0	347	4,683	18	-42,296	250	29,964,224	477	29,929,175
<b>TOTAL</b>	<b>1,473</b>	<b>1,498,024</b>	<b>347</b>	<b>4,683</b>	<b>62,635</b>	<b>-525</b>	<b>43,334</b>	<b>29,965,388</b>	<b>921</b>	<b>31,576,277</b>
<b>INTERESES:</b>										
Fondo Cesantía	2,698	8,859	6,970	2,407	7,217	7,004	2,751	7,531	7,247	52,684
Fondo Amortización	29	30	30	31	29	29	30	30	0	242
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	19,946	19,946
Prestamo EPR	0	0	57,244	0	0	0	0	0	0	57,244
<b>TOTAL</b>	<b>2,728</b>	<b>8,889</b>	<b>64,244</b>	<b>2,439</b>	<b>7,246</b>	<b>7,033</b>	<b>2,782</b>	<b>7,561</b>	<b>27,194</b>	<b>130,116</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>4,200</b>	<b>1,506,913</b>	<b>64,590</b>	<b>7,122</b>	<b>69,881</b>	<b>6,508</b>	<b>46,116</b>	<b>29,972,949</b>	<b>28,114</b>	<b>31,706,393</b>



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES  
TERMINADO  
SEPTIEMBRE

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>36,248,896</u>	0.16
Pasivo Circulante	227,388,475	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>31,651,362</u>	0.14
Pasivo Circulante	227,388,475	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>376,548,190</u>	0.61
Activo Total	622,342,441	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>-40,653,239</u>	-0.54
Ingresos Totales	74,856,565	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>-45,250,773</u>	-0.60
Ingresos Totales	74,856,565	

Ingresos Totales	<u>74,856,565</u>	0.12
Activo Total	622,342,441	



**GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS**  
ETESA  
SEPTIEMBRE - 2017

ETESA

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
001 SALARIOS	2,463,699.35	49,719.23	1,225,471.10	549,563.80	2,009,069.53	0.00	6,297,523.01
020 HONORARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	33,500.00	0.00	33,500.00
021 DIETAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	60,865.00	0.00	46,958.70	0.00	117,049.90	0.00	224,873.60
040 SOBRETIEDA	598,469.40	13,674.44	258,832.99	36,909.19	112,608.82	0.00	1,020,494.84
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	793,821.71	8,605.79	337,351.57	127,522.66	499,225.47	0.00	1,766,527.20
060 BONIFICACION	3,904.80	0.00	2,982.18	0.00	7,393.16	0.00	14,280.14
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	477,185.11	7,765.82	220,143.32	108,023.71	322,021.38	0.00	1,135,139.34
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	52,627.25	951.07	24,588.17	10,051.41	35,274.06	0.00	123,471.96
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	129,916.17	2,307.49	61,324.49	27,814.28	89,873.25	0.00	311,235.68
080 BONIFICACION AL CARGO	436,416.87	0.00	166,596.52	58,212.36	208,304.59	0.00	869,530.34
092 SOBRESUELDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
095 SOBRETIEDA CREDITOS RECONOCIDOS	2,608.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,608.12
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
101 DE EDIFICIOS	398,597.66	0.00	7,885.04	76,377.12	532,849.35	0.00	1,015,509.17
102 DE EQUIPO ELECTRIICO	0.00	0.00	963.00	0.00	0.00	0.00	963.00
103 DE EQUIPO DE OFICINA	22,832.04	0.00	6,840.48	2,665.30	20,166.57	0.00	52,504.39
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	21,247.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,247.85
106 DE TERRENOS	4,825.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,825.10
109 OTROS ALQUILERES	2,400.00	0.00	1,284.00	0.00	4,397.60	0.00	8,081.60
111 AGUA	8,701.12	0.00	0.00	0.00	1,293.36	0.00	9,994.48
112 ASEO	133.44	0.00	0.00	0.00	74.88	0.00	208.32
113 CORREO	0.00	0.00	0.00	0.00	269.35	0.00	269.35
114 ENERGIA ELECTRICA	484,584.49	0.00	113,548.97	13,414.73	215,443.37	0.00	837,001.56
115 TELECOMUNICACIONES	32,548.67	0.00	9,271.03	13,397.14	44,767.78	0.00	99,984.62
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00	0.00	261.78	0.00	48,811.58	0.00	49,073.36
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	10.00	0.00	40.45	1,002.06	5,379.60	0.00	6,432.11
131 PUBLICIDAD	0.00	0.00	4.26	0.00	12,699.08	0.00	12,703.34
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	28,350.24	0.00	28,350.24
141 DENTRO DEL PAIS	227,775.00	0.00	11,802.50	29,919.85	41,197.00	0.00	310,694.35
142 EN EL EXTERIOR	35,495.00	0.00	26,950.00	27,552.06	21,350.00	0.00	111,347.06
143 A OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	1,750.00	0.00	1,750.00
151 DENTRO DEL PAIS	8,274.66	30.00	3,692.22	5,814.92	12,295.81	0.00	30,107.61
152 DE O PARA EL EXTERIOR	10,130.30	0.00	10,734.47	5,856.97	18,510.86	0.00	45,232.60
153 DE OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	846.05	0.00	846.05
161 ALMACENAJE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	17,373.95	0.00	17,373.95
163 GASTOS JUDICIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	2,351.00	0.00	2,351.00
164 GASTOS DE SEGUROS	252,339.33	0.00	11,544.24	0.00	1,726,409.95	0.00	1,990,293.52
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	1,149,843.03	0.00	98,089.28	68,637.45	159,341.49	0.00	1,475,911.25
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0.00	0.00	0.00	0.00	6,497.00	0.00	6,497.00
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	52,058.97	0.00	73,286.76	26,121.66	173,397.20	0.00	324,864.59
171 CONSULTORIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	144,616.43	0.00	144,616.43
172 SERVICIOS ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	3,304.83	0.00	3,304.83
181 DE EDIFICIOS	90.00	0.00	0.00	810.00	11,439.98	0.00	12,339.98
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	44,344.34	0.00	9,595.66	2,459.97	10,864.08	0.00	67,264.05
184 DE OBRAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
185 DE COMPUTACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	31,860.29	0.00	31,860.29



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

SEPTIEMBRE - 2017

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND		HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61		
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	146,520.61	0.00	14,987.49	5,792.00	7,142.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	174,442.35	
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
192 SERVICIOS BASICOS	1,370.09	0.00	205.18	14,258.96	23,937.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39,771.76	
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	600.00	0.00	0.00	4,050.00	75.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,725.00	
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	982.05	0.00	361.48	3,493.83	1,113.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,950.36	
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	2,107.89	0.00	4,578.58	702.60	12,842.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,231.15	
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	53,194.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53,194.29	
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	627.19	0.00	0.00	0.00	3,611.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,238.44	
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	23,266.47	414.00	13,075.91	2,902.72	36,381.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	76,040.25	
203 BEBIDAS	6,283.54	0.00	2,656.41	1,334.92	7,131.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17,406.19	
211 ACABADO TEXTIL	2,921.22	0.00	1,845.70	322.77	17.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,106.95	
212 CALZADOS	28,070.69	0.00	306.14	231.25	2,877.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	31,485.29	
213 HILADOS Y TELAS	0.00	0.00	0.00	8.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8.80	
214 PRENDAS DE VESTIR	24,679.27	0.00	1,928.51	260.65	5,249.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	32,117.54	
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	17.26	16.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33.32	
221 DIESEL	95,617.37	0.00	3,707.85	7,109.35	10,970.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	117,405.16	
223 GASOLINA	10,011.10	0.00	493.81	1,225.23	7,021.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18,751.15	
224 LUBRICANTES	8,819.76	44.07	0.00	351.74	1,113.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,329.33	
231 IMPRESOS	81.32	0.00	82.64	0.00	1,045.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,209.12	
232 PAPELERIA	2,518.57	0.00	1,937.84	189.94	2,793.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,439.92	
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	466.52	0.00	43.63	12.12	187.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	709.83	
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	745.28	0.00	79.26	99.72	93.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,018.12	
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	3,025.20	168.93	37.39	983.11	541.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,756.49	
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	849.88	0.00	55.72	2.89	306.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,214.87	
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	15,293.31	211.94	380.01	33.52	783.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,702.40	
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	9.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.44	
252 CEMENTO	53.98	0.00	0.00	193.40	32.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	280.02	
253 MADERAS	0.00	0.00	89.07	72.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	161.83	
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	519.82	0.00	20.14	77.08	514.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,131.34	
255 MATERIAL ELECTRICO	85,819.07	122.19	2,785.00	895.59	15,819.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	105,441.45	
256 MATERIAL METALICO	51,216.49	0.00	108.27	563.07	2,030.71	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53,918.54	
257 PIEDRA Y ARENA	416.12	0.00	0.00	93.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	509.70	
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	444.12	0.00	16.39	39.71	340.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	841.08	
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	43,643.20	5.51	40,689.91	799.85	3,617.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	88,756.08	
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	4,838.89	0.00	44.87	361.30	7,325.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,570.76	
264 COMPRA DE AGUA	58.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	58.42	
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0.00	0.00	488.58	0.00	4,453.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,941.80	
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	604.35	0.00	1,967.85	674.11	8,574.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,820.52	
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	992.81	0.00	356.22	330.15	1,216.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,895.33	
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	603.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	603.75	
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	236.57	0.00	16.84	0.00	362.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	615.97	
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0.00	0.00	0.00	0.00	901.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	901.50	
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	22,974.98	0.00	606.06	3,957.15	28,619.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	55,557.99	
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	3,218.90	0.00	6.41	65.90	911.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,202.48	
280 REPUESTOS	96,027.56	183.60	675.37	3,416.00	67,387.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	167,690.41	

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA  
SEPTIEMBRE - 2017



OBJETOS DE GASTO	51	52	53	54	57	56	TOTAL
PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO		
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	7,578.00	0.00	1,352.10	0.00	1,665.89	0.00	10,595.99
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	39.55	0.00	0.00	0.00	10.18	0.00	49.73
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (GRED	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	6.00	0.00	0.00	0.00	608.10	0.00	615.10
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0.00	0.00	1.34	0.00	108.40	0.00	109.74
297 PRODUCTOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	70.57	0.00	70.57
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
299 REPUESTOS CRED RECONOC	2,704.99	0.00	0.00	813.20	1,332.41	0.00	4,850.60
301 DE COMUNICACIONES	-992.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-992.10
305 DE ENERGIA	778.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	778.91
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
314 TERRESTRE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0.00	0.00	64.17	0.00	0.00	0.00	64.17
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	3,657.08	0.00	3,657.08
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0.00	0.00	0.00	0.00	450.00	0.00	450.00
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0.00	0.00	11,800.17	0.00	0.00	0.00	11,800.17
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
411 PRIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
519 OTRAS EDIFICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	1.09	0.00	1.09
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
611 DONATIVOS A PERSONAS	35,182.19	0.00	18,907.43	11,377.23	93,548.93	0.00	159,015.78
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	86,621.87	1,426.32	33,235.81	12,577.45	47,087.93	0.00	180,949.38
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	49,900.40	0.00	49,900.40
621 BECAS ESCOLARES	0.00	0.00	0.00	0.00	6,599.78	0.00	6,599.78
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	83,989.09	0.00	21,949.56	5,020.00	110,267.33	0.00	221,225.98
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	6,777.22	0.00	6,777.22
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	934.91	0.00	934.91
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	47,686.615.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,686.615.07
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	25,005.326.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,005.326.81
639 DONACIONES A EXTERNOS	0.00	0.00	0.00	0.00	4,500.00	0.00	4,500.00
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
648 PROPIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
649 IMPUESTOS OTROS	26,886.50	0.00	0.00	1,849.48	56,005.72	0.00	84,741.70
657 RESERVAS - VACACIONES	277,595.47	5,762.55	134,270.60	50,816.31	613,130.62	0.00	1,081,574.55
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	10,000.00	0.00	11,000.00	5,000.00	0.00	26,000.00
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	20,290.82
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
679 OTROS SUBSIDIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	25,662.94	0.00	25,662.94
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	840,562.33	0.00	840,562.33
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	1,279.78	0.00	20.00	0.00	642.00	0.00	1,941.78



**GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS**  
ETESA  
SEPTIEMBRE - 2017

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION		APOYO			
	51	52	53	54	57	56	
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0.00	0.00	0.00	5,134.51	5,000.00	0.00	10,134.51
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	20,300,117.61	568,211.94	3,198,844.51	124,469.65	2,134,412.87	0.00	26,326,056.38
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00	1,276,219.75	1,693,726.51	2,969,946.26
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	258,548.80	0.00	258,548.80
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0.00	0.00	263,458.25	224,427.39	-487,885.64	0.00	0.00
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-1,081,434.88	0.00	22,393.93	53,600.20	-63,752.02	0.00	-1,069,192.77
GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,292,170.76	-8,292,170.76
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	7.77	0.00	7.77
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.07	0.00	-0.07
985 SOBRAANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>100,957,175.98</b>	<b>669,604.89</b>	<b>6,530,772.84</b>	<b>1,767,824.71</b>	<b>12,182,868.98</b>	<b>-6,598,444.25</b>	<b>115,509,803.15</b>
<b>CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL</b>							
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	10,000.00	0.00	11,000.00	5,000.00	0.00	26,000.00
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	20,290.82
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>31,290.82</b>	<b>5,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>46,290.82</b>
<b>INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO</b>							
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00	1,276,219.75	1,693,726.51	2,969,946.26
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,276,219.75</b>	<b>1,693,726.51</b>	<b>3,228,495.06</b>
<b>635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM</b>	<b>47,686,615.07</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>47,686,615.07</b>
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	25,005,326.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,005,326.81
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	86,621.87	1,426.32	33,235.81	12,577.45	47,087.93	0.00	180,949.38
641/648/649 SERV. FISCALIZACIÓN y Auto. Serv. Públ.	26,886.50	0.00	0.00	1,849.48	669,136.34	0.00	697,872.32
<b>TOTAL</b>	<b>72,805,450.25</b>	<b>1,426.32</b>	<b>33,235.81</b>	<b>14,426.93</b>	<b>716,224.27</b>	<b>0.00</b>	<b>73,570,763.58</b>
<b>741 DEPR BIENES (Gros Oper y Mant. Est. Result.)</b>	<b>20,300,117.61</b>	<b>568,211.94</b>	<b>3,198,844.51</b>	<b>124,469.65</b>	<b>2,134,412.67</b>	<b>0.00</b>	<b>26,326,056.38</b>
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>20,300,117.61</b>	<b>568,211.94</b>	<b>3,198,844.51</b>	<b>124,469.65</b>	<b>2,134,412.67</b>	<b>0.00</b>	<b>26,326,056.38</b>
<b>Total GTOS OPER Y MANT/VEST. RESULTADOS</b>	<b>7,851,608.12</b>	<b>89,966.63</b>	<b>3,298,692.52</b>	<b>1,597,637.31</b>	<b>8,051,012.29</b>	<b>-6,598,444.25</b>	<b>14,290,472.62</b>
641/649 SERV. FISCALIZACIÓN y AUTORIDAD SERV PÚBL.	641,866.60						
648/649 Otros Impuestos	439,225.59						
<b>TOTAL</b>	<b>1,081,092.19</b>						



**GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS**  
ETESA  
AÑO 2017

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
001 SALARIOS	651,315	682,780	681,137	714,642	730,401	713,591	730,811	698,517	694,329	0	0	0	6,297,523
020 HONORARIOS	1,000	7,500	0	7,500	5,250	3,750	0	3,750	4,750	0	0	0	33,500
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	26,114	24,305	25,342	23,648	23,656	22,184	30,291	25,393	24,950	0	0	0	224,874
040 SOBRETENIMIENTO	77,875	99,315	101,480	184,710	119,275	78,313	114,681	156,021	88,826	0	0	0	1,020,495
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	107,509	443,871	113,565	651,847	122,524	115,936	120,529	477,209	113,543	0	0	0	1,766,527
060 BONIFICACIÓN	1,585	1,543	1,609	1,501	1,902	1,409	1,924	1,643	1,584	0	0	0	14,280
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	108,753	147,018	111,846	130,134	123,900	114,346	122,754	160,254	116,105	0	0	0	1,135,139
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	12,427	12,994	13,033	14,918	14,520	13,258	14,227	14,227	13,796	0	0	0	123,472
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIONAL	31,416	32,798	32,929	37,439	36,473	33,525	36,026	35,850	34,779	0	0	0	311,236
080 BONIFICACIÓN AL CARGO	462	0	900,704	0	-43,932	-1,800	7,196	2,578	4,322	0	0	0	869,530
092 SOBRESUELTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
095 SOBRETENIMIENTO CREDITOS RECONOCIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	2,608	0	0	0	2,608
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	65,738	91,418	65,738	25,680	12,840	158,694	0	559,591	51,360	0	0	0	1,031,059
101 DE EMPLEADOS	0	0	0	0	0	0	0	963	0	0	0	0	963
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	12,766	0	0	8,511	4,255	0	26,972	0	0	0	52,504
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	193	0	4,299	0	8,539	8,539	2,696	5,521	0	0	0	21,248
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0	0	0	2,068	0	1,379	0	1,379	0	0	0	0	4,825
106 DE TERRENS	0	2,722	0	0	800	0	0	1,284	2,400	0	0	0	8,082
109 OTROS ALQUILERES	876	0	2,220	1,301	36	2,108	1,066	1,066	1,136	0	0	0	9,994
111 AGUA	1,024	36	25	25	25	25	25	25	25	0	0	0	208
112 ASEO	25	25	8	18	48	17	0	0	28	0	0	0	269
113 CORREO	110	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
114 ENERGIA ELECTRICA	52,789	92,068	104,830	100,668	58,744	153,395	86,171	93,736	94,600	0	0	0	837,002
115 TELECOMUNICACIONES	5,591	11,530	13,455	11,600	3,478	18,280	10,833	13,454	11,754	0	0	0	99,985
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	1,685	28,558	0	5,560	13,270	0	0	0	49,073
120 IMPRESIÓN ENCUBERNACIÓN Y OTROS	144	0	30	5,339	4	549	248	6	112	0	0	0	6,432
131 PUBLICIDAD	0	6,603	0	0	3,625	948	0	1,528	0	0	0	0	12,703
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	3,480	10,023	0	14,563	0	0	365	0	0	0	0	28,350
141 DENTRO DEL PAIS	50,225	35,678	61,281	21,245	22,705	22,705	46,076	25,450	20,365	0	0	0	310,694
142 EN EL EXTERIOR	15,950	20,928	12,438	6,577	31,700	13,005	4,500	2,250	8,500	0	0	0	111,347
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	1,750	0	0	0	0	0	0	0	0	1,750
151 DENTRO DEL PAIS	1,558	4,332	5,817	3,788	3,128	5,077	4,462	1,832	3,113	0	0	0	30,108
152 DE O PARA EL EXTERIOR	6,882	3,363	4,954	3,156	15,829	6,496	2,106	576	2,691	0	0	0	45,233
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	846	0	0	0	0	0	0	0	846
161 ALMACENAJE	0	60	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	60	60	95	235	-35	6,888	8,908	1,163	0	0	0	17,374
163 GASTOS JUDICIALES	0	58	320	15	212	177	515	757	298	0	0	0	2,351
164 GASTOS DE SEGUROS	94,378	94,378	94,378	94,378	94,378	94,378	94,378	249,401	1,174,623	0	0	0	1,990,294
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	72,350	90,979	100,718	317,235	77,019	343,970	157,213	133,715	100,712	0	0	0	1,475,911
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	450	1,185	215	0	501	0	1,790	2,232	124	0	0	0	6,497
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	3,593	30,632	13,728	62,199	17,985	64,431	15,544	86,782	30,051	0	0	0	324,865
171 CONSULTORIAS	0	0	0	80,143	0	26,714	35,619	2,140	2,140	0	0	0	144,616
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	950	2,355	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,305
181 DE EDIFICIOS	109	2,938	-2,938	90	5,350	2,200	3,637	1,043	12,340	0	0	0	12,340
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	0	654	1,837	6,589	7,170	9,227	19,512	10,017	12,150	0	0	0	67,264
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
185 DE COMPUTACIÓN	0	0	0	830	4,494	1,241	79,766	17,796	7,499	0	0	0	31,860
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	14,975	40	4,772	0	0	39,823	35,067	0	0	0	174,442
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	39,772	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39,772
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	875	0	0	0	0	0	875
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	3,640	525	4,500	0	0	0	75	75	0	0	0	4,725
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	0	2,527	1,156	1,429	233	528	53	25	0	0	0	0	5,950
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	0	6	4,497	15,566	0	92	0	70	0	0	0	20,231
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	53,194	0	0	0	0	53,194
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	1,693	8,478	10,376	8,577	16,594	9,514	6,951	4,775	9,083	0	0	0	4,238
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	46	477	336	189	125	4,464	9,608	978	1,183	0	0	0	76,040
203 BEBIDAS	982	293	301	61	0	448	2,317	284	441	0	0	0	17,406
211 ACABADOS TEXTIL	2,402	1,387	2,313	1,370	812	10,900	8,136	2,404	1,741	0	0	0	51,107
212 CALZADOS	0	0	0	0	0	9	0	0	0	0	0	0	9
213 HILADOS Y TELAS	4,714	2,252	6,310	6,048	922	3,273	4,395	1,850	2,394	0	0	0	31,485
214 PRENDAS DE VESTIR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
													32,118

**GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS**  
ETESA  
AÑO 2017

OBJETOS DE GASTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	17	0	0	0	0	16	0	0	0	0	0	0	33
221 BIENES	12,686	12,333	14,404	12,517	12,356	12,786	12,528	14,570	13,228	0	0	0	117,405
223 GASOLINA	2,140	1,556	2,019	2,019	2,239	2,246	2,183	2,094	1,911	0	0	0	18,751
224 LUBRICANTES	528	426	1,008	833	1,961	594	1,370	2,165	1,443	0	0	0	10,329
231 PAPESESOS	870	1,395	1,634	265	1,326	594	230	146	10	0	0	0	1,209
232 PAPELERIA	212	13	178	0	114	44	110	29	10	0	0	0	740
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
241 ABOÑO Y FERTILIZANTES	178	42	195	132	47	137	233	57	0	0	0	0	1,018
242 INSECTICIDAS, FUNGICIDAS Y OTROS	465	434	484	333	209	1,226	532	827	246	0	0	0	4,756
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	397	37	152	55	76	44	179	175	102	0	0	0	1,215
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	855	572	635	1,347	1,160	739	900	7,141	3,353	0	0	0	16,702
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	0	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	10	20	23	0	0	33	113	81	0	0	0	0	280
252 CEMENTO	0	0	0	0	0	0	89	73	0	0	0	0	162
253 MADERAS	42	24	79	681	35	89	91	82	8	0	0	0	1,131
254 MATERIAL DE PLUMERIA	1,734	665	12,627	14,335	15,739	9,259	18,723	24,921	7,438	0	0	0	105,441
255 MATERIAL ELÉCTRICO	2,801	10,337	29,353	2,803	1,415	4,042	986	2,440	442	0	0	0	53,919
256 MATERIAL METÁLICO	3	0	64	0	0	350	0	94	0	0	0	0	510
257 PIEDRA Y ARENA	43	64	32	32	81	111	81	391	57	0	0	0	841
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	8,719	6,481	3,363	2,557	5,713	7,263	3,120	8,304	43,235	0	0	0	88,756
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	995	994	3,641	588	152	3,784	574	1,034	899	0	0	0	12,571
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEGURID	0	0	0	0	58	0	0	0	0	0	0	0	58
264 COMPRA DE AGUA	0	19	1,238	884	0	0	305	99	2,397	0	0	0	4,942
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	187	423	2,623	3,756	379	758	1,329	301	2,066	0	0	0	11,821
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	0	424	26	0	22	0	2,311	110	3	0	0	0	2,895
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	0	0	201	339	64	0	0	0	0	0	0	0	644
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	95	53	311	0	50	35	9	9	55	0	0	0	616
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	0	0	0	0	0	902	0	0	0	0	0	0	902
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	1,856	7,074	2,222	11,058	7,461	6,490	12,552	5,108	1,638	0	0	0	55,538
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	607	0	0	0	0	0	0	0	0	607
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	69	403	1	2,362	58	16	781	498	15	0	0	0	4,202
280 REPUESTOS	8,125	3,561	6,741	8,044	80,039	14,628	13,957	16,566	16,028	0	0	0	167,690
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	288	263	330	-17	-456	1,264	7,578	0	0	0	10,596
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	-40	0	0	0	10	0	0	0	0	50
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CORTEXOS	0	0	0	615	0	0	0	0	0	0	0	0	615
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0	0	1	108	0	0	0	0	0	0	0	0	110
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	71	0	0	0	0	0	0	0	0	71
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CHI	0	0	0	1,699	5,002	-1,636	-1,563	0	1,348	0	0	0	0
299 REPUESTOS CHEID RECONOC	0	0	0	0	0	0	-882	985	-995	0	0	0	-992
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	779	0	0	0	0	779
305 DE ENERGIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	827	-763	0	0	93,200	-93,200	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	910	0	0	2,748	0	0	0	3,657
331 EQUIPO MÉDICO Y ODONTOLÓGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MÉDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	1,300	-1,300	0	0	0	-450	0	0	0	-450
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	9,100	0	2,700	0	0	0	11,800
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CUBIERTO AID	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	16,007	22,835	25,611	26,754	21,942	11,666	16,975	0	0	0	158,016
611 DONATIVOS A PERSONAS	12,567	4,660	17,498	19,938	19,052	17,532	18,624	19,170	17,333	0	0	0	180,349
612 INDEMNIZACIONES LAHORALES	16,320	35,483	0	0	0	0	0	0	-45,589	0	0	0	-49,980
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	-4,311	0	0	0	0	0	0	333	0	0	0	0
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	3,300	0	0	2,967	0	0	0	0	0	6,267

**GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS**  
ETESA  
AÑO 2017

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
624 ABASTRAMIENTO Y ESTUARIO	21,073	30,086	42,897	40,508	36,699	13,127	2,740	-408	14,505	0	0	0	221,226
629 OTRAS BECAS	183	945	240	513	1,022	455	1,690	1,150	560	0	0	0	6,777
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	935	0	0	0	0	0	0	0	0	0	935
635 TRANSF. A EMPRESAS PRODUCTIVAS Y C	3,472,963	167,458	3,693,196	6,095,301	5,963,308	8,846,888	18,259,643	0	1,187,858	0	0	0	47,646,615
636 TRANSF. A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	13,574,555.87	11,430,771	0	0	0	25,005,327
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	0	-580	3,080	0	0	0	0	0	-4,500
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 PROMOS	0	0	55,320	120	0	0	565	0	0	0	0	0	56,006
649 IMPUESTOS OTROS	65,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	59,271	109,494	89,882	0	0	0	641,867
657 RESERVAS - VACACIONES	65,968	70,882	70,693	80,350	76,974	70,830	75,240	77,448	70,028	0	0	0	638,580
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	21,080	0	5,900	0	0	0	0	0	0	0	0	26,000
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	20,291	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,291
665 CUOTAS A OTRAS ORGANISMOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
679 OTRAS SUBSIDIOS	0	3,117	3,256	3,184	3,137	3,266	3,266	3,177	3,240	0	0	0	25,663
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	840,562	0	0	0	0	0	0	840,562
683 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	1,150	0	0	642	0	150	0	0	0	1,942
684 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	5,135	5,000	0	0	0	0	0	0	0	0	10,135
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	1,208,042	1,203,538	1,203,670	1,208,831	1,195,544	1,188,995	2,201,422	14,021,801	2,894,212	0	0	0	26,326,056
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	477,862	334,012	342,018	335,135	326,052	353,497	364,088	362,906	74,157	0	0	0	2,969,946
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	28,954	29,721	28,021	28,954	28,954	28,020	28,954	843,926	-786,932	0	0	0	258,549
946 COSTO DISTRIBU. ANM. SUBMUN. CONSTR	-129,478	-147,646	-238,240	209,949	0	-439,882	-95,516	-210,794	-33,935	0	0	0	-1,084,743
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS - VAL.	-777,217	-778,982	-777,217	-750,000	-750,000	-750,000	-2,210,754	-750,000	-750,000	0	0	0	-8,292,171
GASTOS DIFERIDOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO EN CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-1	0	0	0	0	30	-159	138	0	0	0	8
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS	0	0	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	0
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVISION MENSUAL GASTOS	5,892,563	3,084,814	7,253,825	9,503,413	8,610,716	12,483,656	20,520,294	31,144,212	17,093,610	0	0	0	115,509,803.15

641 SERV. FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 Actividad Serv. Públicos	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	59,271	109,494	89,882	0	0	0	641,867
Sub Total	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	59,271	109,494	89,882	0	0	0	641,867
641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	60,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60,000
648 TIENRES	0	0	0	120	0	0	0	0	0	0	0	0	120
648 OTROS PREVISADO DE VEHICULOS	643	1,346	818	1,044	214	1,274	0	0	0	0	0	0	5,340
648 OTROS	0	0	0	0	0	0	565	0	0	0	0	0	565
649 INMUEBLES	5	0	0	26,887	0	0	0	0	0	0	0	0	26,892
648 TASA ÚNICA	55,320	0	640	0	0	0	0	0	640	0	0	0	640
649 OTROS	55,968	1,346	172,059	83,783	214	123,290	59,836	109,494	89,882	0	0	0	649,873
Sub Total	55,968	1,346	172,059	83,783	214	123,290	59,836	109,494	89,882	0	0	0	697,873
TOTAL	641	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	56,006
649	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	59,271	109,494	89,882	0	0	0	641,867
Sub Total	55,968	1,346	172,059	83,783	214	123,290	59,836	109,494	89,882	0	0	0	697,873