



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO FINANCIERO

Preliminar

Julio 2017



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



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL JULIO-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	495,496,612	495,089,600
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	256,281,310	248,113,967
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		239,215,302	246,975,633
ACTIVO NO CIRCULANTE			
Construcciones en Proceso	A-2	163,429,325	172,215,290
Adelanto a Construcciones	A-4	3,346,912	6,003,330
		166,776,237	178,218,620
Subestaciones Estratégicas - (neto)		33,412,379	
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)		5,625	5,754
Bienes Donados - Torres ACP (neto)		2,156,952	2,193,330
Inventarios Netos	A-5	4,212,658	4,402,161
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		445,779,152	431,795,498
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	-174,593	9,088,109
Fondo Plazo Fijo - Banco Nacional		597,515	597,304
Fondo de Liquidación Mercado Regional		13,156	14,786
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	40,353,001	38,133,438
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado		2,756,649	4,419,633
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		43,545,728	52,253,270
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		1,799,967	1,654,760
Fondo Plan Emprendedores - Caja de Ahorros		0	0
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	109,158	107,528
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		1,905	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		-446	-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		14,466,954	7,674,784
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		39,367,987	32,531,173
TOTAL ACTIVOS		528,692,867	516,579,941



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL <u>JULIO-2017</u>	AÑO ANTERIOR <u>DICIEMBRE-2016</u>
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PATRIMONIO			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital (S/E Estrategicas)		39,840,960	39,840,960
Utilidades Retenidas		121,735,023	114,569,322
Utilidades del Periodo		-32,140,892	6,386,274
TOTAL PATRIMONIO		<u>254,307,064</u>	<u>285,668,528</u>
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	109,354,794	98,526,457
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		44,216,202	21,847,022
Provisión para Prima de Antigüedad		1,615,776	1,540,089
Indemnización Laboral por Pagar		876,304	1,225,645
Provisión para Pasivos Contingentes		5,378,424	5,393,178
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		<u>161,441,500</u>	<u>128,532,391</u>
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		415,748,563	414,200,919
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	63,550,105	55,249,337
Préstamos por Pagar	A-6	35,835,536	31,234,866
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	3,809,263	2,320,893
Intereses por Pagar	A-9	1,537,592	962,286
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		1,644,820	1,662,347
Retenciones y Depósitos por Construcciones		6,566,988	8,249,805
Impuesto Sobre la Renta		0	2,699,487
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		<u>112,944,304</u>	<u>102,379,022</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>528,692,867</u></u>	<u><u>516,579,941</u></u>



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL JULIO-17	AÑO ANTERIOR JULIO-16
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	19,315,601	25,676,615
Ingreso por Conexión	A-10	4,392,746	4,002,738
Ingreso por Operación Integrada	A-11	8,621,103	7,359,286
Otros Ingresos	A-12	1,096,308	505,939
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		33,425,758	37,544,578
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		5,861,745	6,150,037
Conexión		78,167	74,249
CND		2,587,123	1,897,431
Hidrometeorología		1,301,453	912,833
Administración		5,104,948	4,134,416
Generación Obligada		46,498,757	10,850,164
Depreciación		9,410,043	8,516,235
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		70,842,236	32,535,365
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		-37,416,477	5,009,213
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	1,705,331	1,537,217
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		1,705,331	1,537,217
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		-35,711,147	6,546,430
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		2,532,683	1,866,886
Pérdida de Retiro de Activos		0	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		46,291	14,300
Impuestos		56,006	372,614
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		442,491	865,839
Indemnizaciones Laborales		144,446	89,569
Sobrantes y faltantes de Inventario		-1	16,249
Gastos por Litigios		0	1,060,248
Gastos Diferidos		-6,792,171	-2,344,259
Perdida en negocio conjunto		0	0
Provision de Gastos		0	0
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		-3,570,255	1,941,446
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		-32,140,892	4,604,984
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		0	1,370,800
TOTAL IMPUESTOS		0	1,370,800
UTILIDAD NETA		-32,140,892	3,234,184



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>JULIO-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
ACCIONES COMUNES:		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	119,871,972	119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES ES)	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
TOTAL ACCIONES	164,712,932	164,712,932
UTILIDADES		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10,820,985	10,820,985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11,802,640	11,802,640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9,759,573	9,759,573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11,069,021	11,069,021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9,087,106	9,087,106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DEV ATRASO PROY INVERSIÓN	1,420,744	1,420,744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003	7,862,844	7,862,844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004	10,696,582	10,696,582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005	12,348,708	12,348,708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006	10,604,414	10,604,414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007	9,319,320	9,319,320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN ENTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-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	6,380,121	
SUBTOTAL	197,569,022	188,740,336
MENOS:		
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 1998	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 1999	309,382	309,382
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2000	6,200,000	6,200,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2001	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2002	428,160	428,160
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2002	466,378	466,378
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2003	463,587	463,587
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2003	490,000	490,000
DIVIDENDOS PAGADOS 2004	3,292,000	3,292,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2004	537,191	537,191
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2005	435,385	435,385
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
SUBTOTAL	75,833,998	74,171,015
UTILIDADES RETENIDAS	121,735,023	114,569,322
MENOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO JUNIO - 2017	-32,140,892	6,386,274
TOTAL UTILIDADES	81,571,991	112,933,456
GRAN TOTAL PATRIMONIO	254,307,064	285,668,528

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



	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>JULIO - 2017</u>	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	-32,140,892	6,386,274
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	9,410,043	14,899,197
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-69,521	769,910
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	-6,792,171	-4,018,730
Provisión para contingencias	22,369,180	9,622,810
Ajuste a utilidad de periodos anteriores	0	0
Subtotal	<u>-7,223,361</u>	<u>27,659,462</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-2,221,193	345,961
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	189,503	205,089
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	7,160,976	-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	1,488,370	768,847
Pago de prestaciones laborales	-349,341	706,823
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	-1,920,060	0
Subtotal	<u>6,011,239</u>	<u>-4,395,894</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-1,212,121	23,263,568
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-598,626	-39,590,489
Aumento en construcciones en proceso	-25,640,992	-15,610,795
Adelantos a contratistas	2,656,418	-1,860,733
Producto de la venta y descartes de activos fijos	0	0
Retiros y Capitalización	0	0
Activos adquiridos - Donaciones	0	0
Otros Fondos	0	0
Inversión en Negocio Conjunto	-70,883	1,002,915
Préstamo a la EPR	173,077	346,154
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-23,481,006	-55,712,948
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad	0	0
Dividendos pagados	0	0
Impuesto complementario	0	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	20,867,679	65,202,019
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-5,438,673	-29,453,140
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	15,429,007	35,748,880
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-9,264,120	3,299,500
Efectivo al inicio del año	<u>9,700,199</u>	<u>6,400,699</u>
Efectivo al final de julio	436,079	9,700,199
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	<u>2,532,683</u>	<u>3,761,304</u>
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>481,186</u>	<u>39,590,489</u>

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



	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>JULIO - 2017</u>	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	-32,140,892	6,386,274
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	9,410,043	14,899,197
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-69,521	769,910
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	-6,792,171	-4,018,730
Provisión para contingencias	22,369,180	9,622,810
Ajuste a utilidad de períodos anteriores	0	0
Subtotal	<u>-7,223,361</u>	<u>27,659,462</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-2,221,193	345,961
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	189,503	205,089
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	7,160,976	-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	1,488,370	768,847
Pago de prestaciones laborales	-349,341	706,823
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	-1,920,060	0
Subtotal	<u>6,011,239</u>	<u>-4,395,894</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-1,212,121	23,263,568
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-598,626	-39,590,489
Aumento en construcciones en proceso	-25,640,992	-15,610,795
Adelantos a contratistas	2,656,418	-1,860,733
Producto de la venta y descartes de activos fijos	0	0
Retiros y Capitalización	0	0
Activos adquiridos - Donaciones	0	0
Otros Fondos	0	0
Inversión en Negocio Conjunto	-70,883	1,002,915
Prestamo a la EPR	173,077	346,154
Subtotal	<u>-23,481,006</u>	<u>-55,712,948</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-23,481,006	-55,712,948
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad	0	0
Dividendos pagados	0	0
Impuesto complementario	0	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	20,867,679	65,202,019
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-10,174,151	-29,453,140
Subtotal	<u>10,693,528</u>	<u>35,748,880</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	10,693,528	35,748,880
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-13,999,599	3,299,500
Efectivo al inicio del año	<u>9,700,199</u>	<u>6,400,699</u>
Efectivo al final de julio	-4,299,400	9,700,199
Cédula Suplementaria Informativa sobre el Flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	<u>2,532,683</u>	<u>3,761,304</u>
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>481,186</u>	<u>39,590,489</u>

EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad
JULIO 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 a 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/.476,394 en el período corriente, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas.

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 31 de julio de 2017 la suma asciende a B/.22,545,471
Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 3,346,912 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. Dentro de este mismo orden podemos mencionar la cuenta por cobrar Accionista B/.16,540,958

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.

A-7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 31 de julio 2017 B/.21,757,214, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de julio asciende a B/.24,053,562 y las cuentas por pagar de proyectos por B/. 8,036,480.

A-8 Retenciones y Reservas laborales por pagar

Estas retenciones y reservas están contabilizadas de acuerdo al status laboral de cada colaborador, es decir representan el pasivo real que la empresa tiene al 31 de julio 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, BID, Caja de Ahorros y Scotia Bank.

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 31 de julio 2017
USO DE LA RED	19,315,601
CARGO POR CONEXIÓN	4,392,746
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	4,740,167
HIDROMETEOROLOGÍA	3,880,935
OTROS INGRESOS	1,096,308
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	1,705,331



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA S.A.
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS
AL 31 DE JULIO DE 2017

	COSTO AL 31-dic-16	2017 ADICIONES	2017 RETIROS	2017 RECLASIFICACIONES	2017 AJUSTES	COSTO AL 31-jul-17	DEPRECIACION 31-jul-17	A-1 VALOR NETO 31-jul-17
SISTEMA PRINCIPAL								
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	9.347.555,89	6.606.838,77
CAMINOS Y SENDEROS	758.817,42	0,00	0,00	0,00	0,00	758.817,42	189.817,54	568.999,88
SERVIDUMBRE	26.223.793,85	0,00	0,00	0,00	0,00	26.223.793,85	6.729.591,17	19.494.202,68
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	6.947.636,26	0,00	0,00	0,00	0,00	6.947.636,26	3.750.729,12	3.196.907,14
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.052,05	0,00	0,00	0,00	0,00	69.052,05	67.917,57	1.134,48
EQUIPO DE SUBESTACIONES	85.294.899,80	0,00	0,00	0,00	0,00	85.294.899,80	32.793.349,11	52.501.550,69
TORRES Y ACCESORIOS	97.229.480,86	0,00	0,00	0,00	0,00	97.229.480,86	47.459.410,39	49.770.070,47
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	96.796.583,97	0,00	0,00	0,00	0,00	96.796.583,97	46.996.855,07	49.799.728,90
EQUIPO MECÁNICO	31.826,04	0,00	0,00	0,00	0,00	31.826,04	27.709,94	4.116,10
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3.267.407,56	0,00	0,00	0,00	0,00	3.267.407,56	1.051.415,78	2.215.991,78
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	39.402.174,30	0,00	0,00	0,00	0,00	39.402.174,30	20.245.645,25	19.156.529,05
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	18.597.336,09	0,00	0,00	0,00	0,00	18.597.336,09	15.139.675,54	3.457.660,55
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89.012,17	0,00	0,00	0,00	0,00	89.012,17	88.048,18	963,99
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35.199.119,79	0,00	0,00	0,00	0,00	35.199.119,79	2.042.344,13	33.156.775,66
SUB TOTAL	430.681.326,08	0,00	0,00	0,00	0,00	430.681.326,08	185.930.064,68	244.751.261,40
CONEXIÓN								
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	120.028,37	18.163,81
SERVIDUMBRE	8.591,38	0,00	0,00	0,00	0,00	8.591,38	3.334,20	5.257,18
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682,02	0,00	0,00	0,00	0,00	219.682,02	162.559,76	57.122,26
EQUIPO DE SUBESTACIONES	6.370.591,02	0,00	0,00	0,00	0,00	6.370.591,02	4.466.871,00	1.903.720,02
TORRES Y ACCESORIOS	2.037.750,78	0,00	0,00	0,00	0,00	2.037.750,78	1.870.644,49	167.106,29
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799.150,63	0,00	0,00	0,00	0,00	799.150,63	410.855,90	388.294,73
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186.342,31	0,00	0,00	0,00	0,00	186.342,31	46.585,52	139.756,79
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19.353.808,18	0,00	0,00	0,00	0,00	19.353.808,18	8.804.333,26	10.549.474,92
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	612.014,34	0,00	0,00	0,00	0,00	612.014,34	273.012,26	339.002,08
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266.716,19	0,00	0,00	0,00	0,00	266.716,19	11.113,20	255.602,99
SUB TOTAL	30.763.676,11	0,00	0,00	0,00	0,00	30.763.676,11	16.169.337,96	14.594.338,15
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1.722.671,19	0,00	0,00	0,00	0,00	1.722.671,19	1.350.915,46	371.755,73
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129.178,45	0,00	0,00	0,00	0,00	129.178,45	43.694,95	85.483,50
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	375.891,79	0,00	0,00	0,00	0,00	375.891,79	197.809,72	178.082,07
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704.605,18	0,00	0,00	0,00	0,00	704.605,18	526.682,77	177.922,39
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5.729.231,78	0,00	137.030,00	0,00	0,00	5.866.261,78	5.590.676,55	1.523,23
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	288.124,58	0,00	27.359,10	0,00	0,00	315.483,68	188.659,86	74.105,62
EQUIPO DE TRANSPORTE	129.888,10	0,00	0,00	0,00	0,00	129.888,10	79.910,13	49.977,97
SUB TOTAL	8.079.591,05	0,00	164.389,10	0,00	0,00	8.243.980,15	7.978.351,43	938.650,51
HIDROMETEOROLOGIA								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72.250,74	0,00	0,00	0,00	0,00	72.250,74	50.221,17	22.029,57
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181.033,55	0,00	0,00	0,00	0,00	181.033,55	130.268,78	50.764,77
EQUIPO DE INFORMÁTICA	1.018.439,24	0,00	0,00	0,00	0,00	1.018.439,24	1.018.214,26	224,98
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140.338,69	0,00	0,00	0,00	0,00	140.338,69	135.148,20	5.190,49
EQUIPO DE TRANSPORTE	286.839,97	0,00	0,00	0,00	0,00	286.839,97	286.119,45	720,52
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1.677.314,17	0,00	0,00	0,00	0,00	1.677.314,17	1.333.508,31	343.805,86
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2.471.723,66	0,00	0,00	0,00	0,00	2.471.723,66	759.602,63	1.712.121,03
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2.172.465,30	0,00	0,00	0,00	0,00	2.172.465,30	779.208,57	1.393.256,73
SUB TOTAL	8.020.405,32	0,00	0,00	0,00	0,00	8.020.405,32	4.492.291,37	3.528.113,95
GERENCIAL APOYO								
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	344.702,90	637.295,28
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	554.147,75	47.830,99	268,73	0,00	0,00	602.247,47	437.255,66	164.991,81
EQUIPO DE LABORATORIO	1.286.786,21	0,00	0,00	0,00	0,00	1.286.786,21	1.285.975,60	810,61
EQUIPO MECÁNICO	318.816,08	0,00	0,00	0,00	0,00	318.816,08	68.638,65	248.177,43
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16.759.306,12	0,00	0,00	0,00	0,00	16.759.306,12	12.949.669,52	3.809.636,60
EQUIPO DE INFORMÁTICA	15.851.735,37	531.120,67	26.830,25	0,00	0,00	16.382.856,29	14.617.728,31	1.765.127,98
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	2.994.645,98	18.295,33	125,55	0,00	0,00	3.013.066,86	2.710.589,80	302.477,06
EQUIPO DE TRANSPORTE	4.797.534,87	0,00	0,00	0,00	0,00	4.797.534,87	4.053.340,20	744.194,67
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1.828.909,39	1.379,12	0,00	0,00	0,00	1.830.288,51	1.647.797,53	182.490,98
SUB TOTAL	45.644.352,54	598.626,11	27.224,53	0,00	0,00	46.215.754,12	38.115.698,17	8.100.057,95
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6.366.084,53	0,00	0,00	0,00	0,00	6.366.084,53	5.651.026,15	715.058,38
SUB TOTAL	6.366.084,53	0,00	0,00	0,00	0,00	6.366.084,53	5.651.026,15	715.058,38
TOTAL	530.555.435,63	598.626,11	191.613,63	0,00	0,00	530.962.448,11	258.334.767,77	272.627.680,34
Bienes Donados - Informática - Hidromet	7.770,96	0,00	0,00	0,00	0,00	7.770,96	2.148,18	5.622,78
EQUIPO TORRES - ACP / STP	1.918.331,77	0,00	0,00	0,00	0,00	1.918.331,77	157.462,12	1.760.869,65
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / S	504.105,23	0,00	0,00	0,00	0,00	504.105,23	108.022,50	396.082,73
SUB TOTAL	2.430.207,96	0,00	0,00	0,00	0,00	2.430.207,96	267.630,80	2.162.577,16
Gran Total	532.985.643,59	598.626,11	191.613,63	0,00	0,00	533.392.656,07	258.602.398,57	274.790.257,50



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CONSTRUCCIONES EN PROCESO
31 DE JULIO DE 2017**

A-2

	31 DICIEMBRE 2016	ADICIONES AÑO 2017	CAPITALIZACIÓN 2017	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2017	31 JULIO 2017
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	1,288,591	5,864			1,294,455
S/E PATIO 115 KV	146,063	371,407			517,471
S/E PATIO 34.5 KV	810,436	3,006			813,443
LINEA 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
TOTAL CONEXIÓN	2,281,505	382,501	0	0	2,664,006
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	89,448,318	19,132,843.00			108,581,161
LINEA 115 KV	102,419				102,419
LINEA 230 KV-ODB	200,179,018	17,062,831			217,241,849
S/E PATIO 230 KV	31,235,825	6,790,870			38,026,695
S/E PATIO 115 KV	373,685	64,358			438,044
S/E PATIO 230 KV-ODB	40,735,112	4,734,575			45,469,687
S/E TERRENOS	547				547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	(145,694)	0			(145,694)
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3,387,576	318,335			3,705,912
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(148,001)	372			(147,629)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	(243,449,130)	-22,018,500			(265,467,631)
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	121,719,674	26,085,684	0	0	147,805,358
GERENCIAL APOYO					
EDIFICIOS Y MEJORAS	776,324	2,938			779,261
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	21,000				21,000
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	259			-259	0
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	420,344			-467	419,877
TOTAL GERENCIAL APOYO	1,217,928	2,938	0	-727	1,220,138
CND					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	6,481,529	148,658		-579	6,629,609
TOTAL CND	6,481,529	148,658	0	-579	6,629,609
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	2,778,169			-2,206	2,775,963
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	2,778,169	0	0	-2,206	2,775,963
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	629,134	666,300	-603,418		692,016
TOTAL COMPENSACIONES	629,134	666,300	-603,418	0	692,016
INVERSIONES REGIONALES					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	0			1,642,234
TOTAL INV. REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
	136,750,173	27,286,081	-603,418	-3,511	163,429,325



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>JULIO-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	-6,051,447	7,603,520
 FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	51,485	31,567
 FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	-37,823	22,054
 FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	822,509	951,351
 FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	283,170	460,316
 CAJA MENUDA	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
 TOTAL	<u>-4,910,072</u>	<u>9,088,109</u>



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR COBRAR
31 DE JULIO DE 2017
(EN BALBOAS)

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 31 DE JUL
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
AGENTES DEL MERCADO				MAYOR
Generación Bahía Las Minas, S.A.	284,426	1,659,055	1,387,279	556,202
Generación Fortuna, S.A.	490,227	10,291,265	10,075,795	705,697
Egesa	628	274,417	274,542	502
Bontex, S.A.	164,943	646,469	697,094	114,319
Altemeg	619,873	2,194,168	2,283,707	530,334
Ideal Panamá, S.A.	1,318,743	4,263,041	4,815,380	766,404
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,698	14,166	14,085	3,779
Generadora Pedregalito, S.A.	7,394	121,097	114,428	14,063
Generadora Pedregalito 1	16,952	150,300	147,077	20,175
Caldera Energy Corp	147,078	349,740	411,746	85,072
Generadora Río Chico	4,253	27,465	23,218	8,500
Generadora Río Chico Pedregalito 2	963	124,185	123,507	1,641
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,154,185	18,977,618	18,381,076	4,750,727
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	613,035	3,581,065	3,594,498	599,602
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	4,709,094	19,858,827	19,923,157	4,844,764
Minería Panamá	0	0	0	0
Cemento Panamá	0	0	0	0
Hidro Candela	0	1	1	0
Hidroecológica del Teribe, S.A.	68,479	1,243,859	1,187,221	125,116
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	4,596	4,595	1,211
Hidro Caisan	279,949	1,390,678	1,418,309	252,318
Hidro Piedra S.A.	7,940	230,070	221,052	16,957
Hidro Panamá S.A.	1,338	10,235	10,747	826
Hidro Iberica	1,973	11,912	11,704	2,181
Hidroeléctrica San Lorenzo	23,238	203,055	48,675	177,618
Hidro Boqueron	1,344	91,520	90,176	2,688
Kanan Overseas, Inc	106,733	215,407	233,424	88,716
Las Perlas Norte	3,691	29,904	29,904	3,691
Las Perlas Sur	3,688	26,043	26,043	3,688
Fountain Intertrade Corp	533,961	1,270,129	1,405,953	398,136
Farallon Solar 2	605	1,954	1,347	1,212
UEP PENONOME I, S.A.	143,425	2,083,622	2,213,106	13,941
UEP PENONOME II, S.A.	0	297,635	112,558	185,077
Union Eólica Panameña	7,686	274,063	204,932	76,816
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	0	0	0
Enel Green Power Panama, S.A.	953	1,626	1,564	1,015
Energyst internacional B V	20,651	60,838	42,769	38,720
Empresa Nacional de Energía	2,010	13,574	13,384	2,200
Energía y Servicios de Panamá	440,709	335,872	347,261	429,320
Electrogeneradora del Istmo	4,516	18,437	18,334	4,619
Electron Investment	723,646	1,955,333	1,886,135	792,845
Istmus Hydro Power Corp	5,589	26,248	26,248	5,589
Generadora del Atlántico	147,679	702,799	668,088	182,390
Generadora Alto del Valle	11,293	154,884	160,708	5,469
Generación Solar	34	257	284	7
Generadora del Istmo	87,777	177,143	104,765	160,155
Jinro Corp	381,505	929,896	900,425	410,976
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	5,904	40,971	40,970	5,905
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	486	2,172	1,651	1,007
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	0	985	368	617
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	0	1,215	382	833
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	0	1,188	334	854
PSZI, S.A.	0	794		794
Inversiones y Desarrollo Balboa S.A.	0	0	0	0
Termica del Caribe S.A.	15,515	15,515	15,515	15,515
Pan am Thermal Limited	139,979	594,660	570,206	164,432
Autoridad del Canal de Panamá	145,208	972,326	517,026	600,508
Azucarera Nacional	143	2,145	2,101	187
Empresas Melo, S.A.	436	592	341	687
Divisa Solar	565	2,120	2,335	351
Aes Panama	2,596,445	7,779,687	8,097,185	2,278,947



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR COBRAR
31 DE JULIO DE 2017
(EN BALBOAS)

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 31 DE JUL
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	0	250,028	0	250,028
Aes Changuinola	1,754,409	7,612,447	6,845,702	2,521,155
Aggreko	7,145	230,004	230,004	7,145
Argos Panamá, S.A.	1,107	1,678	2,748	37
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	10,886	0	12,441
Soenergy	52,996	161,622	161,622	52,996
Lyric Electronics, Ltd.	0	62,347	62,347	0
Valley Rise Investment Corp	236,229	377,606	223,518	390,317
Salto de Francolis	663	15,327	13,930	2,059
Sol Real Istmo, S.A.	784	1,235	810	1,209
Salto de Francolis	6,731	9,586	12,666	3,651
Solar Azuero Venture, S.A.	662	5,509	1,970	4,201
Solar Cocle Venture, S.A.	682	5,059	1,685	4,056
Solar Panamá Venture, S.A.	614	5,089	1,869	3,834
Pedregal Power Co.	31,087	246,877	241,538	36,425
Subtotal	20,546,460	92,704,136	90,705,126	22,545,471
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
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	32,058,921	16,540,958
Fondo General Especial	2,140	2,140	2,140	2,140
Otras Empresas Eléctricas	122,602	2,229,898	2,186,433	166,066
Otras Empresas Particulares	15,215	129,258	77,377	67,096
Proveedores	14,516	1,331,124	1,331,124	14,516
Empleados	-15,323	4,828,972	4,719,672	-93,977
CXC INT PRESTAMO EPR	0	491,789	491,789	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	426,455	438,949	438,950	426,455
ENTE	211	818,759	818,759	210
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	960	960	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Subtotal otras cuentas por cobrar	17,685,238	42,970,706	42,766,062	17,711,929
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	38,241,698	135,674,842	133,471,188	40,257,399
Menos: Reserva Cuentas Malas	-108,553	912,224	912,223	-108,552
Total cuentas por cobrar corriente	38,133,145	136,587,066	134,383,411	40,148,847
Adelanto a Contratistas	6,003,331	17,044,965	19,673,459	3,374,837
Adelanto Carta de Credito	0	2,500,000	2,500,000	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	312,664	108,511	204,153
NO CORRIENTE				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	89,318	221,078	219,449	90,948
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
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	107,528	239,289	237,659	109,158
TOTAL	44,244,004	153,871,320	154,294,529	43,836,995



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 31 DE JULIO 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.	148,914	120,760	286,528	0	0	556,202
Generación Fortuna, S.A.	521,615	163,872	20210.34	0	0	705,697
EGESA	58	71	74	30	269	502
Bontex, S.A.	35,424	68,666	10,229	0	0	114,319
Altemegy	167,749	362,585	0	0	0	530,334
Ideal Panamá, S.A.	263,799	468,397	34,208	0	0	766,404
Paso Ancho Hydro Power Corp.	0	1,256	2,523	0	0	3,779
Generadora Pedregalito, S.A.	0	13,344	719	0	0	14,063
Generadora Pedregalito 1, S.A.	1,208	9,304	9,664	0	0	20,176
Caldera Energy Corp	8,399	31,911	44,762	0	0	85,072
Generadora Río Chico, S.A.	0	8,500	0	0	0	8,500
Generadora Río Chico Pedregalito 2	89	683	870	0	0	1,641
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	2,718,045	2,032,673	10	0	0	4,750,728
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	273,586	272,984	33,765	0	19,266	599,602
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	1,532,143	1,547,608	1,565,014	0	0	4,644,764
Minería Panama	0	0	0	0	0	0
Cemento Panama	0	0	0	0	0	0
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidroecologica del Teribe, S.A.	34,018	84,978	6,120	0	0	125,116
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	0	1,210	1	0	0	1,210
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	93,014	159,304	0	0	0	252,317
Hidro Piedra S.A.	6,962	9,995	0	0	0	16,958
Hidro Panamá S.A.	0	826	0	0	0	826
Hidro Iberica	26	1,027	1,128	0	0	2,181
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	0	14,929	162,689	0	0	177,618
Hidro Boqueron	0	1,344	1,344	0	0	2,688
Kanan Overseas, I Inc	0	74,275	14,441	0	0	88,716
Las Perlas Norte	0	1,920	1,771	0	0	3,691
Las Perlas Sur	0	1,920	1,768	0	0	3,688
Fountain Intertrade Corp	93,990	172,706	131,440	0	0	398,136
Farallon Solar 2	97	927	187	0	0	1,212
UEP PENONOME I, S.A.	5,779	8,163	0	0	0	13,942
UEP PENONOME II, S.A.	23,384	59,641	102,051	0	0	185,077
Union Eolica Panameña	0	0	76,816	0	0	76,816
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	0	0	0	0	0
Enel Green Power Panama, S.A.	464	536	15	0	0	1,015
Energyst internacional B V	1,216	19,324	18,179	0	0	38,720
Empresa Nacional de Energia	95	1,494	611	0	0	2,200
Energía y Servicios de Panamá	17,038	23,981	6,826	0	381,475	429,320
Electrogeneradora del Istmo	0	3,884	735	0	0	4,619
Electron Investment, S.A.	93,844	159,471	159,439	304,675	75,416	792,845
Istmus Hydro Power Corp	0	1,920	3,669	0	0	5,589
Generadora del Atlantico	33,596	122,215	26,579	0	0	182,389
Generadora Alto del Valle, S.A.	499	4,912	58	0	0	5,469
Generacion Solar	2	2	3	0	0	7
Generadora del Istmo	49,150	76,551	34,454	0	0	160,155
JINRO CORP	31,269	47,479	332,228	0	0	410,976
Corporación de Energia del Istmo, S.A.	0	5,904	1	0	0	5,905
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	86	809	112	0	0	1,007
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	306	310	0	0	0	617
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	423	411	0	0	0	833
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	429	424	0	0	0	854
PSZI, S.A.	376	406	13	0	0	794
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	28,106	136,104	223	0	0	164,433
Autoridad del Canal	13799.16	122,241	132,455	71,507	260,506	600,508
Azucarera Nacional	44	0	143	0	0	187
Empresas Melo, S.A.	14	29	644	0	0	687
Divisa Solar	351	0	0	0	0	351
AES Panama	627,137	832,825	818,985	0	0	2,278,947



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 31 DE JULIO DE 2017

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	12,520	12,618	224,889	0	0	250,028
Aes Changuinola	311,198	587,811	1,622,146	0	0	2,521,155
Aggreko	0	0	7,145	0	0	7,145
Argos Panamá, S.A.	0	18	18	0	0	36
Urbalia Panamá, S.A.	6,221	3,110	3,110	0	0	12,441
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	6,171	53,209	330,938	0	0	390,317
Sol Real Uno, S.A.	241	494	1,324	0	0	2,059
Sol Real Istmo, S.A.	352	364	493	0	0	1,209
Salto de Francollis	0	1,901	1,750	0	0	3,651
Solar Azuero Venture, S.A.	503	1,289	2,410	0	0	4,201
Solar Cocle Venture, S.A.	542	1,162	2,351	0	0	4,056
Solar Panamá Venture, S.A.	486	1,116	2,231	0	0	3,834
Pedregal Power Co.	6,654	29,771	0	0	0	36,425
Subtotal	7,171,433	7,949,876	6,311,019	376,212	736,932	22,545,471
OTROS						
Ministerio Economía y Finanzas	0	0	0	0	0	0
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
ACCIONISTAS	16,540,958	0	0	0	0	16,540,958
Fondo General Especial	2,140	0	0	0	0	2,140
Otras Empresas	166,066	0	0	0	0	166,066
Otras Empresas Particulares	67,096	0	0	0	0	67,096
Proveedores	14,516	0	0	0	0	14,516
Empleados	-93,977	0	0	0	0	-93,977
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	426,455	0	0	0	0	426,455
ENTE	210	0	0	0	0	210
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Subtotal	17,123,464	0	0	0	588,464	17,711,928
Total Cuentas por Cobrar Corriente	24,294,897	7,949,876	6,311,019	376,212	1,325,396	40,257,399
DOCUMENTOS POR COBRAR						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	90,948	90,948
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	0	0	0	0	109,158	109,158
TOTAL	24,294,897	7,949,876	6,311,019	376,212	1,434,554	40,366,557



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INVENTARIOS

AÑO 2017

A - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2016	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	JULIO 2017
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	1,334,960	1,466,512.86	1,941,951.45	859,521
ALMACÉN AGUADULCE	3,050,326	100,991.22	101,419.57	3,049,898
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,296,727	181,408.38	92,677.07	1,385,458
SUBTOTAL	5,682,012	1,748,912	2,136,048	5,294,877
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,279,851	197,632	0	-1,082,219
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	4,402,161	1,551,280	2,136,048	4,212,658



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

AÑO 2017

ANEXO A6

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	31 DIC.2016	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBIO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	JULIO 2017
LARGO PLAZO									
BID 1113/OC-PPN	18/11/00	18/11/20	TV	12,908,590	0	0	0	0	12,908,590
BID 1002	12/04/02	12/04/27	TV	800,302	0	0	0	0	800,302
BID 2024		16/07/33	TV	8,987,098	0	0	0	0	8,987,098
BANCO NACIONAL	05/06/06	05/06/19	Libor 3M + 2%	2,895,628	0	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 + 2% Min. 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	10,395,574	0	0	37,842,457
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
TOTAL LARGO PLAZO				98,526,457	0	10,867,679	39,342	0	109,354,794
CIRCULANTE									
BID 1113/OC-PPN				4,302,863	0	0	0	2,151,432	2,151,432
BID 1002				84,242	0	0	0	42,121	42,121,14
BID 2024				280,847	0	0	0	280,847	0
BANCO NACIONAL			Libor 6 meses + 2%	20,000,000	0	10,000,000	0	0	30,000,000
CAJA DE AHORRO PCP				2,307,696	0	0	0	1,538,464	769,232
LÍNEA DE CRÉDITO CJA AHO. C/P				210,096	0	0	39,342	142,476	106,963
BANCO NACIONAL				2,200,000	0	0	0	1,283,333	916,667
AES CHANG C/P				1,185,236	0	0	0	0	1,185,236
PETROTERM PANAMA C/P				663,885	0	0	0	0	663,885
TOTAL CIRCULANTE				31,234,866	0	10,000,000	39,342	5,438,673	35,835,536
TOTAL DEUDA				129,761,324	0	20,867,679	78,684	5,438,673	145,190,330

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
31 DE JULIO DEL 2017
(EN BALBOAS)

AGENTES DEL MERCADO	DICIEMBRE			A-7
	2016	DISMINUCIÓN	AUMENTO	JULIO 2,017
AES CHANGUINOLA	90,424	0	0	90,424
AES PANAMA	1,951,335	1,763,566	3,144,198	3,331,966
AGGREKO INTERNACIONAL PROJECT	-	0	0	0
ALTERNEGY, S.A.	238,598	161,585	1,436,037	1,513,050
AUTORIDAD DEL CANAL	1,992,886	1,363,895	2,469,624	3,098,616
BAHIA LAS MINAS	58,206	57,406	1,505,162	1,505,961
BONTEX, S.A.	31,921	7,020	23,918	48,819
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	104	104	4,327
COPESA (Corporacion Panameña de Energia)	14,183	0	0	14,183
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO, S.A.	8,907	7,317	8,746	10,336
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	2	3	476
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	30,035	29	142,860	172,865
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	454,703	1,038,816	1,285,352
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	427		12,515	12,942
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,456	5,756	7,992	17,692
ENERGYST INTERNATIONAL, B.V.	-	89,893	378,931	289,038
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	20,018	4,120	110,505	126,404
GENERADORA ALTO VALLE (COCHEA)	1,913	80	103	1,936
GENERADORA DEL ATLANTICO, S.A.	13,101		2,940,990	2,954,091
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	1,790		67	1,857
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	5,252			5,252
HIDROELECTRICA TERIBE, S.A.	7,786	8,904	16,011	14,893
HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	108	116	228
HIDRO PANAMA, S.A.	241	69	72	245
HIDRO BOQUERON	97	99	66	64
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,212	512	492	12,192
HIDROIBERICA, S.A.	0	5	305	300
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	1,206	9,999	11,912
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	0	15,091
ISTMUS HYDRO POWER CORP	10,636	9,135	32,846	34,347
JINRO CORP	6,866	673,744	1,763,254	1,096,377
KANAN OVERSEAS I, INC	352,241	367,008	14,767	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	27,534	27,247	274	561
LAS PERLAS SUR, S.A.	1,087	526	5,204	5,765
PANAM GENERATING LIMITED	432,268	2,160,554	4,133,018	2,404,732
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	10	286	317
PEDREGAL POWER, S.A.	695,091	2,216,657	2,942,701	1,421,134
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	-	0	0	0
SOENERGY PANAMA, S.A.	4,488	0	0	4,488
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A. I	92,555	0	0	92,555
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A. II	155,650	0	0	155,650
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	17,636	136,875	286,601	167,361
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	87,633	5,654	484,909	566,888
	7,525,464	9,523,790	23,755,540	21,757,214
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	23,965	-	265	24,230
Gobierno	9,331,475	5,478,681	5,152,069	9,004,863
Empleados	660,388	19,326,189	19,338,927	673,126
Materiales, Equipos y Servicios	22,838,075	105,790,408	107,303,626	24,351,293
Contratos de Proyectos - ETESA	15,298,182	43,292,839	36,031,137	8,036,480
	48,152,086	173,888,118	167,826,024	42,089,992
TOTAL	55,677,550	183,411,908	191,581,564	63,847,206



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

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE 2016	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-8 Julio 2017
Impuesto Sobre la Renta	7,066	847,918	955,423	114,570
Seguro Educativo	46,027	81,147	95,753	60,633
Seguro Social	23,779	652,890	789,333	160,221
Subtotal	76,872	1,581,956	1,840,508	335,424
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	8,214	97,835	114,789	25,168
Seguro Social	83,207	888,655	1,017,549	212,101
Subtotal	91,421	986,490	1,132,338	237,269
RESERVA DE PRESTACIONES				
Fondo Complementario	0	0	0	0
Riesgos Profesionales	22,488	242,096	287,536	67,927
Bonificación	7,487	1,401	516,146	522,232
Décimo Tercer Mes	769,366	14,111	476,239	1,231,495
Enfermedad	-			
Vacaciones	1,391,171	683,155	628,300	1,336,315
Subtotal	2,190,512	940,763	1,908,221	3,157,970
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	37,912	428,906	545,418	78,600



INTERESES POR PAGAR - DEUDA LARGO PLAZO
31 DE JULIO DEL 2017

	DIC. 2016	AUMENTO		A-9 SALDO
BID 1113/OC	166,006	942,282	940,405	167,882
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	1,026,864	1,026,864	-
BANCO NACIONAL INT. DE PRESTAMO	0	82,022	82,022	-
BID 2024	0	102,247	93,408	8,839
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	228,333	490,999	327,796	391,536
CAF- INTERES DE PRESTAMO	180,976	742,529	528,367	395,138
BID 1002	7,561	28,675	29,662	6,574
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	84,819	875,138	686,926	273,031
AES CHANGUINOLA-INTERES	188,690	-	-	188,690
PETROTERMINAL DE PANAM INTERES	105,691	-	-	105,691
TOTAL	962,075	4,290,756	3,715,450	1,537,381

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2016	AUMENTO		SALDO
GENERADORES				
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
	195	0	0	195
GRANDES CLIENTES				
HOTEL MIRAMAR	16	0	0	16
MELO	0	0	0	0
CEMEX	0	0	0	0
MOLINO DE PAPEL (MOPPSA)	0	0	0	0
TOTAL	16	0	0	16
TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO	211	0	0	211
GRAN TOTAL	962,286	4,290,756	3,715,450	1,537,592



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	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	10,865,947
ENSA	1,495,018	1,208,719	1,433,229	1,289,712	1,542,851	1,351,694	1,292,472	9,613,694
E.D.E. CHSA	189,566	159,883	552,811.55	571,925	549,951	285,380	160,072	2,469,589
E.G.E. FORTUNA	756,610	784,556	772,369	875,764	342,785	226,448	523,636	4,282,148
AES PANAMA	596,832	396,800	516,938	754,364	674,445	693,275	553,102	4,185,757
AES CHANGUINOLA	479,085	199,668	423,659	211,891	625,665	452,320	358,224	2,751,513
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	47,930	52,416	53,716	45,466	42,036	40,951	42,508	325,022
BAHIA LAS MINAS	239	326	3,180	30,728	40,228	6,997	95,154	176,853
PAM AM THERMAL	20,574	37,780	41,615	15,557	18,822	17,426	28,106	179,680
PEDREGAL POWER	15,361	18,782	19,555	16,712	20,278	18,999	17,810	127,496
TERMICA DEL CARIBE	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	35,620
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO ;	847	847	847	847	847	847	847	5,927
CEMENTO PANAMA	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	840,443	679,703	997,184	896,199	1,147,672	1,147,778	958,557	6,685,536
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	-22,369,180
TOTAL	4,243,824	2,483,401	4,091,502	4,550,782	3,293,203	2,455,302	-1,802,412	19,315,601

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	256,914	256,914	256,914	926,175	2,519,314
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	435,788
AES PANAMA	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	7,612	645,773
ELEKTRA, S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	104,962	54,858	70,167	187,012	60,841	182,851	131,180	791,871
TOTAL	547,710	497,606	512,916	612,542	486,371	608,381	1,127,221	4,392,746
GRAN TOTAL	4,791,533	2,981,007	4,604,417	5,163,324	3,779,574	3,063,683	-675,191	23,708,348

EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
OPERACIÓN INTEGRADA
31 DE JULIO 2017
(EN BALBOAS)



A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	152,119	152,119	152,119	162,259	162,259	162,259	152,067	1,095,201
ENSA	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	983,363
E.D.E. CHSA	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	212,452
E.G.E. FORTUNA	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	238,654
AES PANAMA	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	42,238
AES CHANGUINOLA	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	176,739
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	31,821	433,223
PAN AM THERMAL	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	245,859
AUTORIDAD DEL CANAL	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	107,895
PEDREGAL POWER CO.	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	42,584
GEN. PEDREGALITO 1	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	28,240
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	23,599	23,599	26,477	24,465	24,465	24,465	24,465	171,537
OTRAS EMPRESAS	130,435	134,104	138,722	141,899	91,050	108,086	109,082	853,377
EGESA	0	130	30	18	44	42	34	297
INV. Y DESARROLLO BALBOA S.A.	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	40,054
TOTAL	677,066	680,864	688,259	699,554	648,730	665,764	679,930	4,740,167

HIDROMETROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	104,795	104,795	104,795	111,873	111,873	111,873	104,847	754,853
ENSA	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	684,332
E.D.E. CHSA	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	146,359
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	164,546
AES PANAMA	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	28,704
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	121,857
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	21,939	298,697
PAN AM THERMAL	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	169,514
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	74,391
PEDREGAL POWER CO.	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	29,360
GEN. PEDREGALITO 1	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	19,471
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	16,271	16,271	18,255	16,868	16,868	16,868	16,868	118,271
OTRAS EMPRESAS	193,298	195,520	204,025	184,132	137,689	140,624	146,754	1,202,041
EGESA	0	89	20	12	30	29	24	205
INVENSIONES Y DESARROLLO BALBOA S.A.	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	27,616
TOTAL	570,000	572,312	582,732	588,572	522,097	525,031	540,242	3,880,935

GRAN TOTAL

	1,247,066	1,253,176	1,270,991	1,268,076	1,170,826	1,190,795	1,220,172	8,621,102
--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

**OTROS INGRESOS
31 DE JUNIO 2017
(EN BALBOAS)**



	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	A-12 TOTAL
COMUNICACIÓN								
REGULADOS								
Transmisión de Datos	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,891	28,947	4,299	119,129
	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,891	28,947	4,299	119,129
NO REGULADOS								
Otros	4,535	0	9,070	-13,605	0	0	0	0
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0	0	0
	4,535	0	9,070	-13,605	0	0	0	0
TOTAL	35,266	1,694	49,188	-21,155	20,891	28,947	4,299	119,129
HIDROMETEOROLOGÍA								
Hidrología	0	0	0	0	0	0	3,511	3,511
Meteorología	456	0	0	0	0	5,875	123	6,454
TOTAL	456	0	0	0	0	5,875	3,634	9,965
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES	655,232	0	655,232	-582,428	36,402	72,804	200,000	1,037,240
TRANSACCIONES ESPORÁDICAS	19,473	19,551	-276,917	72,023	7,629	68,560	0	-89,682
TOTAL	19,473	19,551	-276,917	72,023	7,629	68,560	19,656	-70,027
GRAN TOTAL	710,426	21,244	427,502	-531,560	64,921	176,185	227,589	1,096,308



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN
31 DE JULIO 2017
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	A-13 TOTAL
OTROS INGRESOS								
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	10	10	20
Manejo de Documentos	0	0	0	0	450	0	50	500
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	0	0	0	0
Bancos - Otros	0	0	0	0	62,167	0	0	62,167
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	1,498,024	0	0	0	41,760	43,024	1,582,808
Otros	1,473	0	347	4,683	18	-42,296	250	-35,526
TOTAL	1,473	1,498,024	347	4,683	62,635	-525	43,334	1,609,969
INTERESES:								
Fondo Cesantía	2,698	8,859	6,970	2,407	7,217	7,004	2,751	37,906
Fondo Amortización	29	30	30	31	29	29	30	211
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	0	0
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo EPR	0	0	57,244	0	0	0	0	57,244
TOTAL	2,728	8,889	64,244	2,439	7,246	7,033	2,782	95,361
GRAN TOTAL	4,200	1,506,913	64,590	7,122	69,881	6,508	46,116	1,705,331



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
JULIO

Indice de Solvencia

Activo Circulante	43,545,728	0.39
Pasivo Circulante	<u>112,944,304</u>	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	42,111,174	0.37
Pasivo Circulante	<u>112,944,304</u>	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	274,385,804	0.52
Activo Total	<u>528,692,867</u>	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	-32,140,892	-0.91
Ingresos Totales	<u>35,131,089</u>	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	-33,575,446	-0.96
Ingresos Totales	<u>35,131,089</u>	

Ingresos Totales	35,131,089	0.07
Activo Total	<u>528,692,867</u>	

**GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALLEZA 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	0	0	0	0	0	4,904,677
020 HONORARIOS	1,000	7,500	0	7,500	5,250	3,750	0	0	0	0	0	0	25,100
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	25,114	24,305	23,342	23,640	23,656	22,184	30,291	0	0	0	0	0	174,531
040 SOBRETENDIMIENTO	77,875	99,315	101,480	184,710	119,275	78,313	114,681	0	0	0	0	0	775,648
050 PAGO TERCER MES Y HOMINICACIÓN	107,500	443,971	113,565	151,847	122,524	115,936	120,529	0	0	0	0	0	1,175,776
060 BONIFICACIÓN	1,595	1,543	1,609	1,501	1,502	1,409	1,924	0	0	0	0	0	11,183
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	106,763	147,018	111,846	130,134	123,930	114,346	122,754	0	0	0	0	0	856,780
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	12,427	12,994	13,033	14,918	14,520	13,298	14,258	0	0	0	0	0	95,449
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	31,416	32,798	32,929	37,439	36,473	33,525	36,026	0	0	0	0	0	240,606
080 HOMINICACION AL CAJERO	482	900,704	0	0	-43,932	-1,800	7,196	0	0	0	0	0	862,631
092 SOBRESUELTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EDIFICIOS	65,738	91,418	65,738	25,680	12,840	158,694	0	0	0	0	0	0	420,108
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0	193	0	4,299	0	0	8,539	0	0	0	0	0	13,000
106 DE TERRENOS	0	2,722	0	2,068	0	1,379	0	0	0	0	0	0	3,447
109 OTROS ALQUILERES	876	0	0	0	800	0	0	0	0	0	0	0	4,398
111 AGUA	1,024	36	2,220	1,304	36	2,108	1,066	0	0	0	0	0	7,792
112 ASEO	25	25	8	25	25	25	25	0	0	0	0	0	158
113 CORRIENTE	110	50	18	18	48	17	0	0	0	0	0	0	242
114 ENERGIA ELECTRICA	52,789	92,068	104,830	100,668	58,744	153,395	86,171	0	0	0	0	0	648,665
115 TELECOMUNICACIONES	5,591	11,530	13,455	11,601	3,478	18,290	10,833	0	0	0	0	0	74,777
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	1,685	26,558	0	0	0	0	0	0	30,243
120 IMPRESION ENCUADERNACION Y OTROS	144	0	30	5,339	4	549	248	0	0	0	0	0	6,314
131 PUBLICIDAD	0	6,603	0	0	0	3,625	948	0	0	0	0	0	11,175
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	3,400	10,023	0	14,563	0	0	0	0	0	0	0	27,985
141 DENTRO DEL PAIS	50,225	35,678	61,281	21,245	27,675	22,700	46,076	0	0	0	0	0	264,879
142 EN EL EXTERIOR	15,950	20,928	12,438	6,577	31,700	13,005	4,500	0	0	0	0	0	100,097
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	0	1,750	0	0	0	0	0	0	1,750
151 DENTRO DEL PAIS	1,568	1,332	5,817	3,788	3,128	5,077	4,462	0	0	0	0	0	25,162
152 DE O PARA EL EXTERIOR	0,082	3,363	4,954	3,156	15,829	6,496	2,106	0	0	0	0	0	41,966
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	846	0	0	0	0	0	0	0	846
161 ALMACENAJE	0	60	60	95	235	35	6,888	0	0	0	0	0	7,303
162 CONSIGNES Y GASTOS BANCARIOS	0	58	320	15	212	177	515	0	0	0	0	0	1,296
163 GASTOS JUDICIALES	94,378	94,378	94,378	94,378	94,378	94,378	0	0	0	0	0	0	566,270
164 GASTOS DE SEGUROS	72,350	90,979	100,718	317,235	71,019	345,970	157,213	0	0	0	0	0	1,161,485
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	450	1,185	215	501	501	1,790	1,790	0	0	0	0	0	4,141
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	3,580	30,632	13,728	62,199	17,905	64,431	15,544	0	0	0	0	0	208,032
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	0	0	0	80,143	0	26,714	35,619	0	0	0	0	0	142,476
171 CONSULTORIAS	0	950	2,355	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,305
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	2,938	-2,938	90	5,350	2,200	3,657	0	0	0	0	0	11,297
181 DE EDIFICIOS	109	654	1,837	6,519	7,170	9,227	19,512	0	0	0	0	0	45,098
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
184 DE OBRAS	0	0	0	0	4,484	1,281	79,766	0	0	0	0	0	6,565
185 DE COMPUTACION	0	0	14,975	40	0	4,772	0	0	0	0	0	0	99,533
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	3,680	525	450	0	0	0	0	0	0	0	0	4,575
196 TRANSORTE DE PERSONAS Y BIENES	0	2,327	1,156	1,429	233	528	53	0	0	0	0	0	5,925
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	0	6	4,497	15,566	0	92	0	0	0	0	0	20,162
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	0	1,670	3,611	-1,043	0	0	0	0	0	0	4,238
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	1,693	8,478	10,376	8,577	16,594	9,514	6,951	0	0	0	0	0	62,183
203 BEBIDAS	48	477	336	189	125	464	9,608	0	0	0	0	0	15,245
211 ACABADO TEXTIL	962	293	301	61	0	448	2,317	0	0	0	0	0	4,382
212 CALZAJOS	2,402	1,387	2,313	1,370	812	10,900	8,156	0	0	0	0	0	27,348
213 HILAJOS Y TELAS	0	0	0	0	0	9	0	0	0	0	0	0	9
214 PRENDAS DE VESTIR	4,714	2,252	6,310	6,008	922	3,273	4,395	0	0	0	0	0	27,873
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	17	0	0	0	0	16	0	0	0	0	0	0	33

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		
221 DIESEL	12,686	12,333	14,404	12,517	12,356	12,786	12,528	0	0	0	0	0	0	14,747
223 GASOLINA	2,140	1,556	2,363	2,019	2,239	2,246	2,183	0	0	0	0	0	0	6,721
233 LUBRICANTES	526	426	1,008	835	1,961	594	1,570	0	0	0	0	0	0	1,054
231 IMPRESOS	0	0	844	0	0	0	210	0	0	0	0	0	0	6,348
232 PAPELERIA	670	1,395	1,634	265	1,326	594	264	0	0	0	0	0	0	671
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	212	13	178	0	114	44	110	0	0	0	0	0	0	0
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUNGICIDAS Y OTROS	178	42	195	132	47	137	233	0	0	0	0	0	0	961
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	465	434	484	333	209	1,226	532	0	0	0	0	0	0	3,684
344 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	397	37	152	55	76	44	179	0	0	0	0	0	0	939
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	855	572	635	1,347	1,160	739	900	0	0	0	0	0	0	6,208
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9
252 CEMENTO	10	20	23	0	33	33	113	0	0	0	0	0	0	199
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	89	0	0	0	0	0	0	89
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	42	24	79	681	35	89	91	0	0	0	0	0	0	1,041
255 MATERIAL ELÉCTRICO	1,734	665	12,627	14,335	15,739	9,259	18,723	0	0	0	0	0	0	73,082
256 MATERIAL METÁLICO	2,801	10,337	29,353	2,103	1,415	4,042	986	0	0	0	0	0	0	51,037
257 PIEDRA Y ARENA	3	0	64	0	350	64	111	0	0	0	0	0	0	416
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	43	14	32	32	81	111	81	0	0	0	0	0	0	393
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	6,719	6,481	3,363	2,557	5,713	7,263	3,120	0	0	0	0	0	0	37,217
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SERPUB	985	944	3,641	588	152	3,784	574	0	0	0	0	0	0	10,638
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	58	0	0	0	0	0	0	0	0	58
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	19	1,238	844	0	0	305	0	0	0	0	0	0	2,446
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	187	423	2,623	3,756	379	758	1,329	0	0	0	0	0	0	9,454
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	0	424	26	0	22	0	2,311	0	0	0	0	0	0	2,783
272 ÚTILES DEPORIVOS Y RECREATIVOS	0	0	201	339	64	64	9	0	0	0	0	0	0	604
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	95	53	311	0	50	35	9	0	0	0	0	0	0	552
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	0	902	0	0	0	0	0	0	0	902
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	1,856	7,074	2,222	11,058	7,461	6,490	12,532	0	0	0	0	0	0	48,812
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	607	0	0	0	0	0	0	0	0	0	607
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	68	403	1	2,362	58	16	781	0	0	0	0	0	0	3,690
290 REHUESTOS	8,125	3,561	6,741	8,044	80,039	14,628	13,957	0	0	0	0	0	0	135,096
291 ALIMENTOS Y HIERBAS	0	0	288	263	330	417	456	0	0	0	0	0	0	1,754
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	615	0	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	0	110
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	71	0	0	0	0	0	0	0	0	0	71
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CME	0	0	0	1,699	5,002	-1,636	-1,563	0	0	0	0	0	0	3,502
300 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	-892	0	0	0	0	0	0	-892
305 DE ENERGÍA	0	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	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	827	-763	0	0	0	0	0	0	0	0	64
301 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	910	0	0	0	0	0	0	0	910
309 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	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	0	0	0	0	0	0
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
380 EQUIPO DE INFORMATICA	0	0	0	0	0	0	9,100	0	0	0	0	0	0	9,100
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	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	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
611 INMUNIVACIONES A PERSONAS	12,567	4,660	16,007	22,833	25,611	26,754	21,942	0	0	0	0	0	0	130,375
612 INDEMNIZACIONES LAHORALES	16,320	35,483	17,498	19,938	19,052	17,532	16,624	0	0	0	0	0	0	144,446
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	4,311	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,311
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	3,300	0	0	2,967	0	0	0	0	0	0	6,266
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	21,073	50,086	42,897	40,508	36,699	13,127	2,740	0	0	0	0	0	0	207,129

**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		
629 OTRAS BECAS	183	945	280	513	1,022	-435	1,690	0	0	0	0	0	0	5,067
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0	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	0	935
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	3,472,863	167,458	3,693,196	6,095,301	5,963,308	0	8,846,888	0	0	0	0	0	0	28,239,114
636 TRANSF A EMPIR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	8,846,888	9,412,755	0	0	0	0	0	0	18,259,643
639 INICIATIVAS A EXTERNOS	0	0	0	0	-500	5,000	0	0	0	0	0	0	0	-4500
641 SERVICIOS DE FISCALIZACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	0	55,320	120	0	0	565	0	0	0	0	0	0	56,006
649 INMUEBLES OTROS	55,868	1,346	116,738	85,663	214	123,290	59,271	0	0	0	0	0	0	442,491
657 RESERVAS - VACACIONES	65,958	70,882	70,693	80,550	76,974	70,830	75,240	0	0	0	0	0	0	511,104
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	21,000	20,291	5,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26,000
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
679 OTROS SUBSIDIOS	0	3,117	3,256	3,184	3,137	3,286	3,266	0	0	0	0	0	0	19,246
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	840,562	0	0	0	0	0	0	0	840,562
683 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	1,150	0	0	642	0	0	0	0	0	0	1,792
684 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
685 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
687 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	5,135	5,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,135
741 DEPRECIACION DE BIENES	1,208,042	1,203,538	1,203,670	1,206,831	1,195,544	1,186,995	2,201,422	0	0	0	0	0	0	9,410,043
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS INDIRECTO	477,882	334,012	342,018	335,135	326,052	353,497	364,088	0	0	0	0	0	0	2,532,683
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	28,954	29,721	28,020	28,954	28,954	28,020	28,954	0	0	0	0	0	0	201,575
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR. Y	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
963 COSTO DISTRIB. ALIM. SOBRE CONSTR	-129,478	-147,646	-238,240	209,949	0	-439,082	-95,536	0	0	0	0	0	0	-640,014
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS - VAL	-777,217	-778,882	-777,217	-750,000	-750,000	-750,000	-2,210,754	0	0	0	0	0	0	-6,792,171
GASTOS INERENTIS	0	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	0
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
983 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	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	0
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	0	0	30	0	0	0	0	0	0	30
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	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	0
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	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	0
PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	5,892,563	3,004,814	7,253,825	9,505,413	8,618,716	12,483,656	20,520,994	0	0	0	0	0	0	67,271,980.86

641 SERV. FISCALIZACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 Aumentad Serv. Publicas	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	59,271	0	0	0	0	0	0	442,491
Sub Total	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	59,271	0	0	0	0	0	0	442,491
641 OTROS	0	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	0	60,000
648 TIMBRES	0	0	0	120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	120
648 OTROS/REVALUO DE VEHICULOS	643	1,346	818	1,044	214	1,274	0	0	0	0	0	0	0	5,340
648 OTROS	5	0	0	0	0	565	0	0	0	0	0	0	0	565
649 INMUEBLES	0	0	0	26,887	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26,887
648 TASA UNICA	55,320	0	110,641	57,732	0	122,015	0	0	0	0	0	0	0	600
649 OTROS	55,968	1,346	172,059	85,783	214	123,290	565	0	0	0	0	0	0	345,708
Sub Total	55,968	1,346	172,059	85,783	214	123,290	565	0	0	0	0	0	0	439,226
TOTAL	648(649)	641	648	649	TOTAL	641	648	649	TOTAL	641	648	649	TOTAL	641
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	59,271	0	0	0	0	0	0	56,006
	55,968	1,346	172,059	85,783	214	123,290	59,836	0	0	0	0	0	0	442,491
	55,968	1,346	172,059	85,783	214	123,290	59,836	0	0	0	0	0	0	498,496



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

JULIO - 2017

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND		HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51		52		53		54		57		56		
001 SALARIOS	1,913,421.00		44,215.16		935,917.19		437,385.44		1,573,738.24		0.00		-4,904,677.03
020 HONORARIOS	0.00		0.00		0.00		0.00		25,000.00		0.00		25,000.00
021 DIETAS	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	48,393.00		0.00		36,408.70		0.00		89,729.40		0.00		174,531.10
040 SOBRETIEPO	440,679.63		11,049.57		210,787.37		27,496.43		85,635.17		0.00		775,648.17
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	513,566.73		7,579.30		223,701.91		89,708.54		341,219.11		0.00		1,175,775.59
060 BONIFICACIÓN	3,112.80		0.00		2,312.17		0.00		5,658.26		0.00		11,083.23
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	350,426.98		6,770.02		166,682.64		84,508.70		248,391.65		0.00		856,779.99
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	39,734.09		829.11		19,036.49		8,026.60		27,822.95		0.00		95,449.24
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	98,177.17		2,011.64		47,517.87		22,121.33		70,778.23		0.00		240,606.24
080 BONIFICACION AL CARGO	435,856.87		0.00		186,196.52		57,717.36		202,860.22		0.00		862,630.97
092 SOBRESUELDOS	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
101 DE EDIFICIOS	167,081.32		0.00		7,685.04		15,370.08		214,421.44		0.00		404,557.88
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
103 DE EQUIPO DE OFICINA	10,942.72		0.00		3,647.46		1,215.90		9,726.65		0.00		25,532.73
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	13,030.25		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		13,030.25
106 DE TERRENOS	3,446.50		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		3,446.50
109 OTROS ALQUILERES	0.00		0.00		0.00		0.00		4,397.60		0.00		4,397.60
111 AGUA	7,622.84		0.00		0.00		0.00		169.32		0.00		7,792.16
112 ASEO	100.08		0.00		0.00		0.00		58.24		0.00		158.32
113 CORREO	0.00		0.00		0.00		0.00		241.75		0.00		241.75
114 ENERGIA ELECTRICA	357,512.96		0.00		90,262.21		11,373.93		189,516.11		0.00		648,665.21
115 TELECOMUNICACIONES	23,973.74		0.00		7,734.53		11,341.17		31,727.36		0.00		74,776.80
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00		0.00		0.00		0.00		30,243.12		0.00		30,243.12
120 IMPRESION ENCUADERNACION Y OTROS	5.00		0.00		40.45		1,002.06		5,266.95		0.00		6,314.46
131 PUBLICIDAD	0.00		0.00		4.26		0.00		11,171.12		0.00		11,175.38
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0.00		0.00		0.00		0.00		27,985.37		0.00		27,985.37
141 DENTRO DEL PAIS	201,825.05		0.00		9,632.50		19,574.85		33,847.00		0.00		264,879.40
142 EN EL EXTERIOR	33,395.00		0.00		22,050.00		27,552.06		22,100.00		0.00		105,097.06
143 A OTRAS PERSONAS	0.00		0.00		0.00		0.00		1,750.00		0.00		1,750.00
151 DENTRO DEL PAIS	6,470.54		25.00		3,033.80		5,168.25		10,464.23		0.00		25,161.82
152 DE O PARA EL EXTERIOR	9,058.84		0.00		8,539.22		5,856.97		18,510.86		0.00		41,965.89
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		7,303.45		0.00		7,303.45
163 GASTOS JUDICIALES	0.00		0.00		0.00		0.00		1,296.00		0.00		1,296.00
164 GASTOS DE SEGUROS	252,339.33		0.00		11,544.24		0.00		302,388.05		0.00		566,269.62
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	904,344.81		0.00		76,501.81		54,302.79		126,335.66		0.00		1,161,485.07
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0.00		0.00		0.00		0.00		4,141.00		0.00		4,141.00
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	33,905.42		0.00		59,391.19		20,531.95		94,203.39		0.00		208,031.95
171 CONSULTORIAS	0.00		0.00		0.00		0.00		142,476.43		0.00		142,476.43
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		10,396.73		0.00		11,296.73
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	31,024.45		0.00		5,552.36		2,036.98		6,483.87		0.00		45,097.66
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		6,564.91		0.00		6,564.91
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	90,006.18		0.00		4,494.00		4,812.00		240.75		0.00		99,552.93



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
JULIO - 2017

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET		GERENCIAL APOYO	FINANCIERO		TOTAL
	51	52			53	54		57	56	
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	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	0.00	205.18	14,258.96	23,937.53	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
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	875.00	0.00	0.00	0.00	875.00
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	600.00	0.00	0.00	0.00	3,900.00	75.00	0.00	0.00	0.00	4,575.00
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	982.05	0.00	0.00	381.48	3,493.83	1,088.00	0.00	0.00	0.00	5,925.36
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	2,107.89	0.00	0.00	4,509.03	702.60	12,842.08	0.00	0.00	0.00	20,161.60
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	627.19	0.00	0.00	0.00	0.00	3,611.25	0.00	0.00	0.00	4,238.44
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	17,048.86	300.00	0.00	9,177.41	2,854.72	32,801.98	0.00	0.00	0.00	62,182.97
203 BEBIDAS	5,601.33	0.00	0.00	2,331.96	1,271.92	6,040.06	0.00	0.00	0.00	15,245.27
211 ACABADO TEXTIL	2,422.74	0.00	0.00	1,845.70	96.43	17.26	0.00	0.00	0.00	4,382.13
212 CALZADOS	24,521.19	0.00	0.00	268.99	179.70	2,369.62	0.00	0.00	0.00	27,339.50
213 HILADOS Y TELAS	20,626.00	0.00	0.00	1,890.57	240.32	5,116.49	0.00	0.00	0.00	27,873.38
214 PRENDAS DE VESTIR	0.00	0.00	0.00	0.00	8.80	0.00	0.00	0.00	0.00	8.80
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	72,505.48	0.00	0.00	3,144.78	5,452.10	8,506.53	0.00	0.00	0.00	89,608.89
221 DIESEL	8,105.20	0.00	0.00	372.27	985.26	5,283.92	0.00	0.00	0.00	14,746.65
223 GASOLINA	5,573.96	33.86	0.00	0.00	207.30	906.32	0.00	0.00	0.00	6,721.44
224 LUBRICANTES	81.32	0.00	0.00	0.00	0.00	972.40	0.00	0.00	0.00	1,053.72
231 IMPRESOS	1,958.86	0.00	0.00	1,801.68	162.21	2,424.83	0.00	0.00	0.00	6,347.58
232 PAPELERIA	433.09	0.00	0.00	43.63	12.12	181.90	0.00	0.00	0.00	670.74
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
241 ABONO Y FERTILIZANTES	716.84	0.00	0.00	79.26	78.39	86.75	0.00	0.00	0.00	961.24
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	2,295.63	67.29	0.00	37.39	741.33	541.86	0.00	0.00	0.00	3,683.50
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	573.82	0.00	0.00	55.72	2.89	306.38	0.00	0.00	0.00	938.81
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	5,002.74	55.81	0.00	367.49	23.09	759.06	0.00	0.00	0.00	6,208.19
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	9.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.44
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	53.98	0.00	0.00	0.00	112.83	32.84	0.00	0.00	0.00	199.45
252 CEMENTO	0.00	0.00	0.00	89.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	89.07
253 MADERAS	500.81	0.00	0.00	11.86	28.30	499.83	0.00	0.00	0.00	1,040.80
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	57,490.51	17.77	0.00	2,431.11	147.87	12,994.54	0.00	0.00	0.00	73,081.80
255 MATERIAL ELECTRICO	48,891.72	0.00	0.00	105.82	30.00	2,009.11	0.00	0.00	0.00	51,036.65
256 MATERIAL METALICO	416.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	416.12
257 PIEDRA Y ARENA	331.15	0.00	0.00	16.00	21.57	24.23	0.00	0.00	0.00	392.95
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	32,691.14	5.51	0.00	684.62	232.37	3,603.12	0.00	0.00	0.00	37,216.76
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	3,765.34	0.00	0.00	28.94	0.00	6,843.87	0.00	0.00	0.00	10,638.15
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	58.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	58.42
264 COMPRA DE AGUA	0.00	0.00	0.00	465.15	0.00	1,981.26	0.00	0.00	0.00	2,446.41
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	548.44	0.00	0.00	1,352.23	601.25	6,952.11	0.00	0.00	0.00	9,454.03
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	992.81	0.00	0.00	356.22	330.15	1,103.33	0.00	0.00	0.00	2,782.51
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	603.75	0.00	0.00	0.00	603.75
272 ÚTILES DEPORIVOS Y RECREATIVOS	172.65	0.00	0.00	16.84	0.00	362.56	0.00	0.00	0.00	552.05
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	901.50	0.00	0.00	0.00	901.50
274 ÚTILES DE LABORATORIO	22,004.42	0.00	0.00	414.28	3,084.96	23,308.79	0.00	0.00	0.00	48,812.45
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	607.23	0.00	0.00	0.00	607.23
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	3,203.65	0.00	0.00	6.41	65.90	413.72	0.00	0.00	0.00	3,689.68
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	72,838.85	183.60	0.00	364.58	2,350.29	59,358.50	0.00	0.00	0.00	135,095.82
280 REPUESTOS	0.00	0.00	0.00	1,298.10	0.00	455.89	0.00	0.00	0.00	1,753.99
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
JULIO - 2017

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND		HIDROMIET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	39.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39.55
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (GRED	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	6.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	609.10	0.00	0.00	0.00	615.10
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0.00	0.00	0.00	0.00	1.34	0.00	0.00	0.00	108.40	0.00	0.00	0.00	109.74
297 PRODUCTOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	70.57	0.00	0.00	0.00	70.57
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	440.73	0.00	0.00	0.00	440.73
299 REPUESTOS CRED RECONOC	2,248.32	0.00	0.00	813.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,502.25
301 DE COMUNICACIONES	-992.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-992.10
305 DE ENERGIA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
314 TERRESTRE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	64.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	64.17
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	909.50	0.00	0.00	0.00	909.50
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0.00	0.00	0.00	0.00	9,100.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,100.35
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
411 PRIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
519 OTRAS EDIFICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.09	0.00	0.00	0.00	1.09
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
611 DONATIVOS A PERSONAS	25,617.09	0.00	0.00	8,180.99	14,086.41	0.00	0.00	0.00	82,490.69	0.00	0.00	0.00	130,375.18
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	70,872.66	1,243.38	25,685.63	9,959.83	25,685.63	0.00	0.00	0.00	36,704.85	0.00	0.00	0.00	144,446.35
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,311.29	0.00	0.00	0.00	4,311.29
621 BECAS ESCOLARES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,266.46	0.00	0.00	0.00	6,266.46
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	82,789.09	0.00	0.00	6,305.00	21,949.56	0.00	0.00	0.00	96,085.39	0.00	0.00	0.00	207,129.04
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,067.00	0.00	0.00	0.00	5,067.00
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	934.91	0.00	0.00	0.00	934.91
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	28,239,113.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	28,239,113.76
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	18,259,643.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18,259,643.47
639 DONACIONES A EXTERNOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,500.00	0.00	0.00	0.00	4,500.00
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
648 PROPIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	56,005.72	0.00	0.00	0.00	56,005.72
649 IMPUESTOS OTROS	26,886.50	0.00	0.00	1,849.48	0.00	0.00	0.00	0.00	413,754.67	0.00	0.00	0.00	442,490.65
657 RESERVAS - VACACIONES	213,898.07	5,023.65	103,687.68	40,240.01	103,687.68	0.00	0.00	0.00	148,254.95	0.00	0.00	0.00	511,104.36
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	10,000.00	0.00	11,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	26,000.00
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
679 OTROS SUBSIDIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,245.58	0.00	0.00	0.00	19,245.58
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	840,562.33	0.00	0.00	0.00	840,562.33
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	1,129.78	0.00	0.00	0.00	20.00	0.00	0.00	0.00	642.00	0.00	0.00	0.00	1,791.78
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
JULIO - 2017

OBJETOS DE GASTO	51	52	53	54	57	56	TOTAL
PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO		
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 DEPRECIACION DE BIENES	7,096,801.92	441,942.62	90,164.01	97,379.99	1,683,754.28	0.00	9,410,042.82
802 AMORTIZACION 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	1,476,219.75	1,056,463.73	2,532,683.48
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	201,575.35	0.00	201,575.35
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINSTR.V	0.00	0.00	263,458.25	224,427.39	-487,885.64	0.00	0.00
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-869,658.02	0.00	21,929.87	66,744.84	-43,480.89	0.00	-824,464.20
GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-6,792,170.76	-6,792,170.76
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	28.58	0.00	28.58
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.05	0.00	-0.05
985 SOBRIANTE 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
TOTAL	59,555,063.12	531,353.29	2,702,952.23	1,441,932.97	8,776,386.28	-5,735,707.03	67,271,980.86
CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL	0.00	10,000.00	0.00	11,000.00	5,000.00	0.00	26,000.00
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	20,290.82
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	10,000.00	0.00	31,290.82	5,000.00	0.00	46,290.82
INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
802 AMORTIZACION 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	1,476,219.75	1,056,463.73	2,532,683.48
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	0.00	0.00	0.00	0.00	1,476,219.75	1,056,463.73	2,734,258.83
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	28,239,113.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	28,239,113.76
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	18,259,643.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18,259,643.47
612 INDEMINIZACIONES LABORALES	70,872.66	1,243.38	25,665.63	9,959.83	36,704.85	0.00	144,446.35
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Públ.	26,886.50	0.00	0.00	1,849.48	469,760.39	0.00	498,496.37
TOTAL	46,596,516.39	1,243.38	25,665.63	11,809.31	506,465.24	0.00	47,141,699.95
741 DEPR BIENES (Gros Oper y Mant. Est. Result.)	7,096,801.92	441,942.62	90,164.01	97,379.99	1,683,754.28	0.00	9,410,042.82
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	7,096,801.92	441,942.62	90,164.01	97,379.99	1,683,754.28	0.00	9,410,042.82
Total GOTOS OPER Y MANT/REST. RESULTADOS	5,861,744.81	78,167.29	2,587,122.59	1,301,452.85	5,104,947.01	-5,735,707.03	9,197,727.52
641/649 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV PÚB.	442,490.65						
648/649 Otros Impuestos	439,225.59						
TOTAL	881,716.24						