



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO FINANCIERO

Preliminar

Enero 2019



INDICE

Página

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

ANEXOS

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

ANEXOS GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL ENERO-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	861,356,967	860,754,756
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	300,024,003	297,876,944
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		561,332,963	562,877,812
Construcciones en Proceso			
Adelanto a Construcciones	A-2 A-4	215,430,350 9,914,317	215,216,783 9,950,429
		225,344,667	225,167,212
Subestaciones Estratégicas - (neto)	A-1	30,803,460	30,948,400
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)	A-1	5,292	5,310
Bienes Donados - Torres ACP (neto)	A-1	835,522	837,962
Inventarios Netos	A-5	4,174,764	4,206,431
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		822,496,668	824,043,127
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	10,153,469	10,328,054
Fondo de Liquidación Mercado Regional		1,015,173	1,015,173
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	73,830,444	73,572,662
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	3,920,800	3,920,800
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		88,919,886	88,836,688
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,224,494	2,148,455
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	4,678,813	4,678,813
Cuentas por Cobrar IV IJT	A-4	226,994	226,994
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		2,000	2,000
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5,669,401	-5,669,401
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		8,501,964	8,501,964
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-1,006	-1,006
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-143,728	-143,728
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		17,164	17,164
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		29,036	29,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		2,596,154	2,596,154
Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		32,942,921	33,788,916
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		62,032,575	62,802,531
TOTAL ACTIVOS		973,449,129	975,682,346

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



	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL ENERO-2019	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2018
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PATRIMONIO			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital		68,631,358	68,631,358
Utilidades Retenidas		129,882,689	117,620,790
Utilidades del Periodo		3,143,044	12,261,899
TOTAL PATRIMONIO		326,529,064	323,386,019
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	486,663,250	486,663,250
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		38,924,442	38,928,350
Provisión para Prima de Antigüedad		1,845,726	2,113,129
Indemnización Laboral por Pagar		0	21,611
Provisión por Retiro		817,439	2,010,000
Pasivo Diferido		1,758,893	1,463,587
Provisión para Pasivos Contingentes		5,164,674	5,164,674
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		535,174,424	536,364,601
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		861,703,487	859,750,621
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	69,967,757	92,867,079
Préstamos por Pagar	A-6	23,203,329	8,423,248
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	0	0
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		0	0
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	2,191,298	1,736,547
Intereses por Pagar	A-9	4,570,645	2,441,811
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		511,233	507,325
Retenciones y Depósitos por Construcciones		2,901,316	2,901,316
Impuesto por pagar		7,054,400	1,832,540
Impuesto Sobre la Renta		1,345,664	5,221,859
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		111,745,642	115,931,725
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		973,449,129	975,682,346



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO 2019
(EN BALBOAS)

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL ENERO-19	AÑO ANTERIOR ENERO 2018
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	8,988,442	6,014,987
Ingreso por Conexión	A-10	492,564	487,278
Ingreso por Operación Integrada	A-11	984,010	1,269,622
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	549,990	77,776
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	0
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		11,015,006	7,849,661
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		816,103	760,094
Conexión		14,620	6,466
CND		310,814	260,780
Hidrometeorología		122,150	98,694
Administración		562,533	591,518
Generación Obligada		419,314	4,623,915
Depreciación		2,327,407	2,329,145
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		4,572,941	8,670,611
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		6,442,065	-820,950
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	40,457	92,139
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		40,457	92,139
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		6,482,522	-728,811
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		1,888,345	394,002
Cargos Financieros otros		0	0
Pérdida de Retiro de Activos		0	483
Cuotas a Org. Centroamericanas		0	0
Impuestos		3,988	1,310
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		82,818	0
Indemnizaciones Laborales		18,663	17,023
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		1,993,814	412,818
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		4,488,708	-1,141,630
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		1,345,664	0
TOTAL IMPUESTOS		1,345,664	0
UTILIDAD NETA		3,143,044	-1,141,630



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>ENERO-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</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)	68,631,358	68,631,358
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de B/ 2.50 c/u	5,000,000	5,000,000
TOTAL ACCIONES	193,503,330	193,503,330
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	-902,110	-902,110
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	621,826	621,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2018	12,261,899	12,261,899
SUBTOTAL	205,716,687	193,454,788
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	1,662,984
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
SUBTOTAL	75,833,998	75,833,998
UTILIDADES RETENIDAS	129,882,689	117,620,790
MENOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-ENERO - 2019	1,143,044	12,261,899
TOTAL UTILIDADES	125,003,593	121,860,549
GRAN TOTAL PATRIMONIO	326,529,064	323,386,019



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

	<u>AÑO ACTUAL ENERO - 2019</u>	<u>AÑO ACTUAL DICIEMBRE - 2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	3,143,044	12,261,899
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	2,327,407	29,037,087
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-343,442	212,545
Activo Diferido	845,995	4,178,587
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	-3,908	-40,996
Subtotal	<u>5,969,096</u>	<u>45,731,114</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-257,783	-41,935,279
Disminución (aumento) en inventarios	31,667	-557,753
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-20,471,274	50,327,035
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	0	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	454,752	-407,286
Pago de prestaciones laborales	-1,214,172	-16,530
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	1,345,664	-4,423,047
Subtotal	<u>-20,111,146</u>	<u>11,833,233</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-14,142,051	57,564,347
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-635,160	-14,916,397
Aumento en construcciones en proceso	-1,294,560	-131,870,274
Adelantos a contratistas	36,112	-5,812,564
Retiros y Capitalización	1,080,993	0
Inversión en Negocio Conjunto	0	-930,183
Préstamo a la EPR	0	346,154
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-812,615	-153,183,264
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	0	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	15,000,000	215,485,559
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-219,919	-135,223,331
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	14,780,081	80,262,227
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-174,585	-15,356,690
Efectivo al inicio del Periodo	<u>11,343,226</u>	<u>26,699,916</u>
Efectivo al final de enero	11,168,641	11,343,226
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	<u>1,888,345</u>	<u>22,164,417</u>
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de contrucciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>1,080,993</u>	<u>14,830,349</u>

EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad
ENERO 2019

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 teledeteción 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 siguiente 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 efectivo 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 reciente tuvo adiciones netas por B/.14,916,397, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas, por el equipamiento de interruptores por B/.578,016 y reactores de la Subestación Mata de Nance por B/.1,598,359, equipo de informática por B/.2,564,270. Y costos adicionales de la Tercera L/T por B/.8,908,690.

Para el periodo corriente, se ha invertido en equipamiento de equipo de informática por B/.614,209 mientras que, en equipo de oficina por B/.20,951.

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.

Para el enero de 2019 se ha capitalizado B/.1,080,000.

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

Para el periodo corriente se ha adicionado costos por B/.1,294,560.

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 enero de 2019 la suma asciende a B/.57,898,217

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 9,914,317 estos adelantos se establecen en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Cuentas por cobrar accionista por B/.6,463,966. Los adelantos están garantizados con la Fianza de Pago Anticipado por el 100% del Anticipo.

A-5 Inventarios Netos

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

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

- Línea de Crédito por B/.3,000,000, para el financiamiento que cubrirá la renovación de la Flota Vehicular de la Empresa.
- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2013 – 2017. Plazo del desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente.
- CAF (Corporación Andina de Fomento), Se recibe desembolso por B/.71,341,988 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones 2013 - 2017.
- CITIBANK: Se recibe desembolso por el monto de B/.400,000,000, para cancelación de Certificado de Pago Parcial emitidos por el Proyecto Tercera Línea de Transmisión, los costos financieros derivados de su diferimiento, cubrir y/o financiar deuda de corto plazo que sea determinada por ETESA, y cualesquiera otras necesidades presupuestarias relacionadas a su Plan de Expansión. Tasa de referencia US LIBOR 3 meses margen aplicable 2.25%.

A-7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 31 de enero 2019 B/.18,407,396, Otras cuentas por pagar, las más relevantes, los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de enero asciende a B/.34,737,802, mientras que las cuentas por pagar de proyectos a B/. 12,540,789.

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 enero de 2019 con cada colaborador.

A-9 Intereses por Pagar

Están conformados por los intereses de la:

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

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 31 de enero 2019
USO DE LA RED	8,988,442
CARGO POR CONEXIÓN	492,564
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	694,062
HIDROMETEOROLOGÍA	289,949
OTROS INGRESOS	549,990
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	40,457
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS
AL 31 DE ENERO DE 2019

	COSTO AL 31-dic-18	2019 ADICIONES	2019 RETROS	2019 RECLASIFICACIONES	2019 AJUSTES	COSTO AL 31-ene-19	DEPRECIACION 31-ene-19	A-1 VALOR NETO 21-ene-19
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	10,016,003.99	5,938,390.67
CAMINOS Y SENDEROS	988,701.70	0.00	0.00	0.00	0.00	988,701.70	235,474.34	753,227.36
SERVIDUMBRE	93,801,392.30	0.00	0.00	0.00	0.00	93,801,392.30	10,684,781.73	83,116,610.57
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8,648,631.81	0.00	0.00	0.00	0.00	8,648,631.81	4,127,430.52	4,521,201.29
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69,830.96	0.00	0.00	0.00	0.00	69,830.96	69,182.38	668.58
EQUIPO DE SUBESTACIONES	109,483,499.91	0.00	0.00	0.00	0.00	109,483,499.91	37,525,355.82	71,958,144.09
TORRES Y ACCESORIOS	210,685,481.58	0.00	0.00	0.00	0.00	210,685,481.58	55,615,503.97	155,069,977.61
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	224,227,063.10	0.00	0.00	0.00	0.00	224,227,063.10	55,900,594.41	168,326,468.69
EQUIPO MECANICO	31,826.04	0.00	0.00	0.00	0.00	31,826.04	31,826.04	0.00
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6,995,527.60	0.00	0.00	0.00	0.00	6,995,527.60	2,148,732.28	4,848,795.32
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44,738,169.83	0.00	0.00	0.00	0.00	44,738,169.83	22,182,194.31	22,555,975.52
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	26,507,514.89	0.00	0.00	0.00	0.00	26,507,514.89	17,347,431.87	9,160,083.02
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89,012.17	0.00	0.00	0.00	0.00	89,012.17	89,442.50	588.67
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35,199,119.79	0.00	0.00	0.00	0.00	35,199,119.79	4,637,926.80	30,561,192.99
SUB TOTAL	782,239,957.60	0.00	0.00	0.00	0.00	782,239,957.60	220,608,860.98	561,631,096.62
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	125,950.77	12,241.41
SERVIDUMBRE	8,591.38	0.00	0.00	0.00	0.00	8,591.38	3,702.36	4,889.02
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219,682.02	0.00	0.00	0.00	0.00	219,682.02	171,974.38	47,707.64
EQUIPO DE SUBESTACIONES	8,548,966.38	0.00	0.00	0.00	0.00	8,548,966.38	4,833,167.59	3,713,798.79
TORRES Y ACCESORIOS	2,037,750.78	0.00	0.00	0.00	0.00	2,037,750.78	1,946,751.67	90,999.11
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799,150.63	0.00	0.00	0.00	0.00	799,150.63	435,026.90	364,123.73
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186,342.31	0.00	0.00	0.00	0.00	186,342.31	74,536.88	111,805.43
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19,353,808.18	0.00	0.00	0.00	0.00	19,353,808.18	9,420,200.08	9,933,608.10
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	612,014.34	0.00	0.00	0.00	0.00	612,014.34	340,661.90	271,352.44
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	268,716.19	0.00	0.00	0.00	0.00	268,716.19	24,449.00	242,267.19
SUB TOTAL	32,940,051.47	0.00	0.00	0.00	0.00	32,940,051.47	17,378,421.53	15,561,629.94
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,967,631.64	0.00	0.00	0.00	0.00	1,967,631.64	1,446,323.70	521,307.94
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129,178.45	0.00	0.00	0.00	0.00	129,178.45	49,231.09	79,947.36
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488,455.78	0.00	0.00	0.00	0.00	488,455.78	286,517.02	201,938.76
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704,605.18	0.00	0.00	0.00	0.00	704,605.18	565,799.29	138,805.87
EQUIPO DE INFORMÁTICA	10,795,969.06	0.00	0.00	0.00	0.00	10,795,969.06	10,714,649.55	81,319.51
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	399,581.98	0.00	0.00	0.00	0.00	399,581.98	239,730.13	159,851.85
EQUIPO DE TRANSPORTE	129,888.10	0.00	0.00	0.00	0.00	129,888.10	88,848.17	41,039.93
SUB TOTAL	14,615,310.17	0.00	0.00	0.00	0.00	14,615,310.17	13,461,099.95	1,214,210.22
HIDROMETEOROLOGÍA								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72,250.74	0.00	0.00	0.00	0.00	72,250.74	59,838.41	12,612.33
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181,033.55	0.00	0.00	0.00	0.00	181,033.55	157,326.14	23,707.41
EQUIPO DE INFORMÁTICA	1,018,439.24	0.00	0.00	0.00	0.00	1,018,439.24	1,018,439.24	0.00
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140,338.69	0.00	0.00	0.00	0.00	140,338.69	138,780.46	3,578.23
EQUIPO DE TRANSPORTE	286,839.97	0.00	0.00	0.00	0.00	286,839.97	286,839.97	0.00
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1,677,314.17	0.00	0.00	0.00	0.00	1,677,314.17	1,353,897.50	323,416.67
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2,471,723.68	0.00	0.00	0.00	0.00	2,471,723.68	860,372.49	1,611,351.17
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2,172,465.30	0.00	0.00	0.00	0.00	2,172,465.30	855,524.27	1,316,941.03
SUB TOTAL	8,020,408.32	0.00	0.00	0.00	0.00	8,020,408.32	4,728,898.48	3,291,509.84
GERENCIAL APOYO								
TERRENOS	243,754.89	0.00	0.00	0.00	0.00	243,754.89	0.00	243,754.89
EDIFICIOS Y MEJORAS	981,998.18	0.00	0.00	0.00	0.00	981,998.18	386,788.02	595,208.16
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	742,781.04	0.00	0.00	0.00	0.00	742,781.04	509,619.85	233,161.19
EQUIPO DE LABORATORIO	1,286,786.21	0.00	0.00	0.00	0.00	1,286,786.21	1,286,786.21	0.00
EQUIPO MECANICO	318,818.08	0.00	0.00	0.00	0.00	318,818.08	115,317.39	201,498.69
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16,759,306.12	0.00	0.00	0.00	0.00	16,759,306.12	13,977,750.38	2,781,555.74
EQUIPO DE INFORMÁTICA	20,039,455.95	614,209.09	0.00	0.00	0.00	20,652,665.04	16,865,218.82	3,787,446.22
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3,339,103.30	20,951.01	0.00	0.00	0.00	3,360,054.31	2,808,703.47	553,350.84
EQUIPO DE TRANSPORTE	8,490,778.22	0.00	32,949.00	198,826.50	0.00	8,691,553.72	5,065,819.05	3,625,734.67
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1,839,004.51	0.00	0.00	-198,826.50	0.00	1,640,178.01	1,633,236.92	8,941.09
SUB TOTAL	52,038,782.50	635,160.10	32,949.00	0.00	0.00	52,640,983.60	42,647,240.11	9,993,743.49
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	8,366,084.53	0.00	0.00	0.00	0.00	8,366,084.53	5,923,858.19	442,226.34
SUB TOTAL	8,366,084.53	0.00	0.00	0.00	0.00	8,366,084.53	5,923,858.19	442,226.34
TOTAL	898,220,591.59	635,160.10	32,949.00	0.00	0.00	898,822,802.69	304,588,379.22	592,136,423.47
BIENES DONADOS - INFORMÁTICA - HIDROMET								
EQUIPO TORRES - ACP / STP	7,770.96	0.00	0.00	0.00	0.00	7,770.96	2,479.22	5,291.74
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	594,834.77	0.00	0.00	0.00	0.00	594,834.77	133,850.80	461,043.97
SUB TOTAL	602,605.73	0.00	0.00	0.00	0.00	602,605.73	136,328.02	466,271.71
GRAN TOTAL	897,327,362.55	635,160.10	32,949.00	0.00	0.00	897,929,573.65	304,952,336.24	592,977,237.41



**EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
CONSTRUCCIONES EN PROCESO
31 DE ENERO DE 2019**

A-2

	31 DICIEMBRE 2018	ADICIONES 2019	CAPITALIZACIÓN 2019	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2019	31 DICIEMBRE 2019
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	1,229,680	0	0	0	1,229,680
S/E PATIO 115 KV	714,817	413	0	0	715,230
S/E PATIO 34.5 KV	891,751	1088	0	0	892,839
LINEA 230 KV	30,618	0	0	0	30,618
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403	0	0	0	10,403
TOTAL CONEXIÓN	2,877,270	1,501	0	0	2,878,771
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	65,866,100	445,126	0	0	66,311,225
LINEA 115 KV	302,521	7,978	0	0	310,499
LINEA 230 KV-ODB	17,877,939	0	0	0	17,877,939
S/E PATIO 230 KV	107,435,498	367,442	0	0	107,802,940
S/E PATIO 115 KV	598,138	2,725	0	0	600,862
S/E PATIO 230 KV-ODB	0	0	0	0	0
S/E TERRENOS	547	0	0	0	547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	(145,694)	0	0	0	(145,694)
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	4,723,794	6,607	0	0	4,730,402
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(109,243)	0	0	0	(109,243)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	0	0	0	0	0
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	196,549,600	829,878	0	0	197,379,477
GERENCIAL APOYO					
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,398,474	0	0	0	1,398,474
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	21,000	0	0	0	21,000
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	0	0	0	0	0
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	419,877	0	0	0	419,877
TOTAL GERENCIAL APOYO	1,839,351	0	0	0	1,839,351
CND					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	4,747,774	1,440	0	0	4,749,214
TOTAL CND	4,747,774	1,440	0	0	4,749,214
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	6,708,831	15,909	0	0	6,724,739
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	6,708,831	15,909	0	0	6,724,739
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	851,723	445,833	(1,080,993)	0	216,563
TOTAL COMPENSACIONES	851,723	445,833	(1,080,993)	0	216,563
INVERSIONES REGIONALES					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
TOTAL INV. REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
	215,216,783	1,294,560	(1,080,993)	-	215,430,350



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA S.A.
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS
AÑO 2019
(EN BALBOAS)

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>ENERO-2019</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2018</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	3,116,941	-4,711,267
FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	121,209	131,443
FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	22,054	160,196
FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	5,165,628	13,020,043
FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	1,679,604	1,679,604
CAJA MENUDA	48,034	48,034
CND	3,500	3,500
Gerencia de Mantenimiento	5,234	5,234
Servicios Generales	5,000	5,000
GIAC	2,000	2,000
Servicios de Mantenimiento - Chiriquí	5,000	5,000
Mantenimiento Z-3 Changuinola	300	300
Servicios de Mantenimiento - Aguadulce	3,000	3,000
Gerencia General	2,000	2,000
CM Servicios Genrales	2,000	2,000
CM - Proyecto IV L/T	20,000	20,000
TOTAL	<u>10,153,469</u>	<u>10,328,054</u>



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
 CUENTAS POR COBRAR
 31 DE ENERO DEL 2019
 (EN BALBOAS)

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4
	2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	31-ENERO 2019
				MAYOR
AGENTES DEL MERCADO				
Aes Changuinola	1,628,226	22,903,022	23,544,485	986,763
Aes Panama	2,656,439		2,012,640	643,799
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	61,901		22,431	39,470
Aggreko	1		0	1
Attemegy	686,486	2,486		688,972
Argos Panamá, S.A.	707	9		716
Autoridad del Canal de Panamá	915,943	557,622		1,473,565
Azucarera Nacional	331	12		343
Bortex, S.A.	112,953		8,910	104,043
Caldera Energy Corp	42,005		14,127	27,878
Concepto Solar, S.A.	209	67		276
Ccomunica	31,278	0		31,278
Cilsa Panama, S.A.	5,029			5,029
Corporación de Energia del Istmo, S.A.	11,060	760		11,820
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	3,191,347	316,024	275,236	3,232,135
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	18,358,525		2,857,546	15,500,979
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	20,318,196	7,186,118		27,504,314
Divisa Solar	910	541		1,451
Electrogeneradora del Istmo	2,932	735		3,667
Electron Investment	316,721	88,882		405,603
Empresa de Generacion Electrica, S.A. (EGESA)	258	1,765		2,023
Empresa de Generacion Enel Fortuna, S.A.	586,270	706,267		1,292,537
Empresa Nacional de Energia	13,873		12,331	1,542
Empresa Propietaria de la Red	1,656		0	1,656
Empresas Melo, S.A.	955		0	955
Enel Green Power Panama, S.A.	15		0	15
Energía y Servicios de Panamá	424,673	9,403		434,076
Energyst internacional B V	451,492	1,743		453,235
Farallon Solar 2	4,443	343		4,786
Fountain Hydro Power, Corp	216,229		99,915	116,314
Fuerza Eléctrica del Istmo	183	0		183
Gas Natural Atlántico, S.A.	769,753		43,469	726,284
Generación Bahía Las Minas, S.A.	436,983	75,842		512,825
Generacion Solar	44	3		47
Generadora Alto del Valle	7,471	212		7,683
Generadora del Atlantico	521,280		217,790	303,490
Generadora del Istmo	118,671		25,117	93,554
Generadora Pedregalito 1	6,948	2,000		8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	49,483		22,670	26,813
Generadora Rio Chico Pedregalito 2	1,072	0		1,072
Generadora Río Chico	11,645		1,525	10,120
Generadora Fotovoltaica Chiriqui, S.A.	489	637		1,126
Generadora Solar Caldera	212	275		487
Hidro Boqueron	1,801	516		2,317
Hidro Candela	0	0		0
Hidro Iberica	1,855	7		1,862
Hidro Panamá S.A.	2,363	712		3,075
Hidro Piedra S.A.	22,415		11,262	11,153
Hidroecologica del Teribe, S.A.	142,374	36,586		178,960
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	5,237		2,984	2,253
Hidroeléctrica San Lorenzo	33,300	1,344		34,644
Hidro Caisan (EL ALTO)	104,303	922	19,134	86,091
Ideal Panamá, S.A.	441,422	41,989	147,703	335,707
Isthmus Hydro Power Corp	5,322		0	5,322
Jinro Corp	225,345		41,335	184,010
Kanan Overseas 1 , Inc	152,373	5,758		158,131
Las Perlas Norte	5,346		0	5,346
Las Perlas Sur	5,344		0	5,344
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	364	478		842
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	451	594		1,045
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	1,097	42		1,139
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,960	99		2,059
Mineria Panamá	749,356	211,454		960,810
Pan am Thermal Limited	446,458		308,834	137,624
Panama Solar 2	18,344	1,878		20,222
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,516		1,155	2,361
Pedregal Power Co.	240,083		176,556	63,527
PSZI, S.A.	791	128		919
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	85,521			85,521
Salto de Francolis	11,940	0		11,940
Soenergy Panamá S. DE R.L.	52,996			52,996



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR COBRAR
31 DE ENERO DEL 2019
(EN BALBOAS)

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 31-ENERO
	2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2019
Sol Real Istmo, S.A.	788	441		1,229
Sol Real Uno	2,725	0		2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	1,103	753		1,856
Solar Cocle Venture, S.A.	1,042	745		1,787
Solar Panamá Venture, S.A.	1,040	680		1,720
Tecnisol I, S.A.	9,339	4,670		14,009
Termica del Caribe S.A.	15,515			15,515
UEP PENONOME I, S.A.	11,002	10,951		21,953
UEP PENONOME II, S.A.	39,175	97,711		136,886
Unión Eólica Panameña	7,686		0	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	22,407	1,341		23,748
Valley Rise Investment Corp	684,081		32,070	652,011
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT Agent. Benef.	0	0		0
Refacturación por ajuste IMP (2017)	0		0	0
Refacturación Generación Obligada	0			0
Subtotal	55,522,679	32,274,568	29,899,229	57,898,217
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
ACCIONISTAS	3,294,670	3,169,296	0	6,463,966
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Eléctricas	0	0	0	0
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingreso)	252,069	17,444,486	6,368,577	11,327,978
Otras Empresas Particulares	108,465	33,856	42,312	100,009
Otras Empresas	15,017,160	642	16,008,357	-990,556
Empleados	2,105	1,278	1,470	1,913
RECIBOS NO IDENTIFICADOS	-1,141,510	3,701,487	3,782,808	-1,222,831
Anticipo de Viaje	417,800	557,889	743,703	231,986
Cuenta Transitoria Banco General	0	950,883	1,030,148	-79,265
CXC INT PRESTAMO EPR	0	131,647	131,647	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	446,401
ENTE	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	652,763	652,763	0
Subtotal otras cuentas por cobrar	18,987,764	28,644,227	28,761,785	16,870,206
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	74,510,642	58,918,796	58,661,015	74,768,423
Menos: Reserva Cuentas Malas	-937,980		0	-937,980
Total cuentas por cobrar corriente	73,572,662	58,918,796	58,661,015	73,830,444
Adelanto a Contratistas	9,950,429	8,880,177	8,916,289	9,914,317
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	226,994	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	3,920,800	1,901,731	1,901,731	3,920,800
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	0	0	0	0
Adelanto Carta de Crédito	0	0	0	0
NO CORRIENTE				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	84,099	435	84,534	0
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	0	0	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCA/EOR	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gualaca Chiriquí	0	4,664,235	3,633	4,660,602
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	102,309	4,664,670	88,167	4,678,811
TOTAL	87,773,194	74,365,374	69,567,202	92,571,367



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 31 DE ENERO DEL 2019

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola, S.R.L.	237,823	469,082	0	0	279,858	986,763
AES Panama, S.R.L.	635,605	0	3,788	0	4,406	643,799
AES Panama, S.R.L. (GRANDES CLIENTES)	9,018	0	0	0	30,452	39,470
Aggreko International	0	0	0	0	1	1
Altemegy, S.A.	216,384	227,657	244,930	0	0	688,972
Argos Panamá, S.A.	277	0	286	0	154	716
Autoridad del Canal de Panamá, S.A.	109,442	558,849	125,664	120,335	559,275	1,473,565
Azucarera Nacional, S.A.	53	43	0	0	246	343
Bontex, S.A.	40,588	42,993	0	0	20,462	104,043
Caldera Energy Corp	10,106	0	1,471	0	16,301	27,878
Concepto Solar, S.A.	67	43	43	36	86	276
Ccomunica, S.A.	0	0	0	0	31,278	31,278
Cilsa Panama, S.A.	0	0	0	0	5,029	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	10,286	1,313	0	0	221	11,820
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	993,040	941,953	825,338	438,038	33,765	3,232,135
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	5,369,506	5,340,519	1,754,349	3,036,596	10	15,500,979
Distribución Eléctrica Noreste, S.A. (ENSA)	4,620,297	4,378,816	5,994,236	1,997,255	10,513,710	27,504,314
Divisa Solar 10MW, S.A.	540	394	0	0	517	1,451
Electrogeneradora del Istmo, S.A.	2,092	0	0	0	1,575	3,667
Electron Investment, S.A.	88,882	102,194	110,235	99,873	4,420	405,603
Empresa de Generación Eléctrica, S.A. (EGESA)	2,000	23	0	0	0	2,023
Empresa de Generación Enel Fortuna, S.A.	707,190	576,164	923	0	8,260	1,292,537
Empresa Nacional de Energía	1,335	0	0	0	207	1,542
Empresa Propietaria de la Red	552	0	1,104	0	0	1,656
Empresas Melo, S.A.	0	0	0	0	0	955
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	15	15
Energía y Servicios de Panamá, S.A.	11,480	11,798	0	0	410,798	434,076
Energyst internacional, B.V.	43,650	39,775	42,175	40,820	286,816	453,235
Farallon Solar 2	343	254	260	257	3,672	4,786
Fountain Hydro Power, Corp	57,352	58,918	0	0	44	116,314
Fuerza Eléctrica del Istmo, S.A.	0	0	0	0	183	183
Gas Natural Atlántico	356,276	272,298	923	0	96,786	726,284
Generación Bahía Las Minas, S.A.	269,513	242,943	368	0	0	512,825
Generación Solar	3	2	2	2	37	47
Generadora Alto del Valle, S.A.	6,853	0	772	0	58	7,683
Generadora del Atlántico	144,335	132,635	0	0	26,520	303,490
Generadora del Istmo, S.A.	37,948	54,674	460	0	472	93,554
Generadora Pedregalito 1, S.A.	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	9,781	0	0	0	17,031	26,813
Generadora Río Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	1,072	1,072
Generadora Río Chico, S.A.	5,573	0	0	0	4,547	10,120
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	637	489	0	0	0	1,126
Generadora Solar Caldera	274	212	0	0	0	487
Hidro Boqueron	579	579	579	579	0	2,317
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	916	0	0	0	946	1,862
Hidro Panamá S.A.	712	712	0	0	1,651	3,075
Hidro Piedra S.A.	6,155	0	0	0	4,998	11,153
Hidroecologica del Teribe, S.A.	37,872	62,218	78,249	0	621	178,960
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,043	0	0	0	1,210	2,253
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,344	1,344	1,344	1,344	29,269	34,644
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	85,630	0	461	0	0	86,091
Ideal Panamá, S.A.	185,821	149,886	0	0	0	335,707
Istmus Hydro Power Corp	1,655	0	0	0	3,667	5,322
JINRO CORP	60,792	56,758	58,948	0	7,512	184,010
Kanan Overseas, I Inc	72,761	15,799	0	0	69,570	158,131
Las Perlas Norte	1,655	0	0	0	3,691	5,346
Las Perlas Sur	1,655	0	0	0	3,689	5,344
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	478	364	0	0	0	842
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	594	451	0	0	0	1,045
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	652	487	0	0	0	1,139
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	100	72	65	62	1,761	2,059



**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 31 DE ENERO DEL 2019**

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola, S.R.L.	237,823	469,082	0	0	279,858	986,763
Minería Panama. S.A.	211,454	99,525	108,197	131,640	409,994	960,810
Pan am Thermal Limited	137,624	0	0	0	0	137,624
Panamá Solar 2	1,879	1,272	985	1,345	14,742	20,222
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,013	0	0	0	1,348	2,361
Pedregal Power Co.	50,067	12,789	0	0	671	63,527
PSZI, S.A.	531	0	0	0	389	919
Red Centroamericana de Telecomunicaciones, S.A.	0	85,521	0	0	0	85,521
Salto de Francollis, S.A.	2,290	0	0	0	9,650	11,940
Soenergy Panama. S. De R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Soí Real Istmo, S.A.	442	295	0	0	493	1,229
Soí Real Uno, S.A.	0	0	0	0	2,725	2,725
Solar Azuero Venture, S.A.	753	558	0	545	1	1,856
Solar Cocle Venture, S.A.	745	529	0	513	0	1,787
Solar Panamá Venture, S.A.	680	505	0	530	5	1,720
Tecnisol I, S.A.	4,670	0	4,670	4,670	0	14,009
Termica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	21,953	0	0	0	0	21,953
UEP PENONOME II, S.A.	108,038	28,848	0	0	0	136,886
Union Eolica Panameña, S.A.	0	0	0	0	7,686	7,686
Urbalia Panamá, S.A.	1,341	1,341	1,341	1,341	18,385	23,748
Valley Rise Investment Corp	8,647	11,114	11,448	10,351	610,451	652,011
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT Agent. Benef.	0	0	0	0	0	0
Refacturación por ajuste IMP (2017)	0	0	0	0	0	0
Refacturación Generacion Obligada	0	0	0	0	0	0
Subtotal	15,011,639	13,985,008	9,373,613	5,886,131	13,640,871	57,898,218
OTROS						
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	0	0	588,464
CXC Accionista	6,463,966					6,463,966
Fondo General Especial	2,140	0	0	0	0	2,140
Otras Empresas Electricas	-990,555	0	0	0	0	-990,555
Otras Empresas Electricas (Estimacion de Ingreso)	11,327,978	0	0	0	0	11,327,978
Otras Empresas Particulares	100,009	0	0	0	0	100,009
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	1,913	0	0	0	0	1,913
Recibos No Identificados	-1,222,831	0	0	0	0	-1,222,831
Anticipo de Viaje	231,986	0	0	0	0	231,986
Cuenta Transitoria Banco General	-79,265	0	0	0	0	-79,265
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	0	0	0	0	0
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	0	0	446,401
Subtotal	16,870,206	0	0	0	0	16,870,206
Total cuentas por cobrar corriente	31,881,845	13,985,008	9,373,613	5,886,131	13,640,871	74,768,424
Adelanto a Contratista	9,914,317	0	0	0	0	9,914,317
CXC cuarta linea de transmision	226,994	0	0	0	0	226,994
Impuestos S/Renta pagado por Anticipo	3,920,800	0	0	0	0	3,920,800
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	0	0
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	0	0	0	0	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Guataca Chiriqui	4,660,603	0	0	0	0	4,660,603
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	4,678,813	0	0	0	0	4,678,813
TOTAL	50,622,769	13,985,008	9,373,613	5,886,131	13,640,871	93,509,347



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INVENTARIOS
 31-ene-19

A - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2018	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	Enero 2019
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	2,858,674	136,592	164,755	2,830,511
ALMACÉN AGUADULCE	995,820	9,983	13,377	992,426
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,390,449	4,663	4,772	1,390,340
SUBTOTAL	5,244,943	151,237	182,904	5,213,277
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,038,512	0	0	-1,038,512
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	4,206,431	151,237	182,904	4,174,764



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

AÑO 2019

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	31 DIC.2018	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	ANEXO A6
									ENERO 2019
LARGO PLAZO									
CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	20,716,273	0	0	0	0	20,716,273
CAJA DE AHORRO (LÍNEA DE CR)	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	389,474	0	0	0	0	389,474
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	65,557,503	0	0	0	0	65,557,503
SCOTIA BANK	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	0	0	0	0	0	0
CITIBANK	15/08/18	06/09/21	Libor 3M + 2.25%	400,000,000	0	0	0	0	400,000,000
TOTAL LARGO PLAZO				486,663,250	0	0	0	0	486,663,250
CIRCULANTE									
BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR (18/01/19	18/01/20	Libor 6M + 2% + Min 3.0%	0	0	15,000,000	0	0	15,000,000
CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2,307,696	0	0	0	192,308	2,115,388
LÍNEA DE CRÉDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	331,067	0	0	0	27,611	303,455
BANCO NACIONAL (PREST. A TERMINO C/P)	23/11/2017	23/11/2018	Actual 4.5%	0	0	0	0	0	0
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF (30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	5,784,486	0	0	0	0	5,784,486
SCOTIA BANK (FACILIDAD CR CP)	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	0	0	0	0	0	0
TOTAL CIRCULANTE				8,423,248	0	15,000,000	0	219,919	23,203,329
TOTAL DEUDA				495,086,498	0	15,000,000	0	219,919	509,866,578

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



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
CUENTAS POR PAGAR
31 DE ENERO DEL 2019

	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-7 ENERO 2019
AGENTES DEL MERCADO				
AES CHANGUINOLA, S.A.	489,554		132,345	621,900
AES PANAMA	344,427	111,283	131,581	364,724
ALTERNEGY, S.A.	20,781		6,791	27,572
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	77,959	76,959	11,368	12,368
AZUCARERA NACIONAL, S.A.	77		34	111
BAHIA LAS MINAS CORP	14,809	14,809	0	0
BONTEX, S.A.	55,407		4,842	60,249
CALDERA ENERGY CORP.	23,041		195	23,237
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.A.	1,591		253	1,843
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
DIVISA SOLAR 10 MW, S.A.	680	0	276	956
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	1,896		743	2,639
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	162,065		23,090	185,155
ELEKTRA NORESTE S.A.	1,838,017			1,838,017
EMPRESAS MELO, S.A.	0	0	0	0
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	338			338
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A.	842,343			842,343
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41,847		13	41,860
EMPRESA DE GENERACION ENEL FORTUNA, S.A.	434,795	338	529,363	963,820
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	2,892		824	3,715
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	50,328		5,981	56,310
ENERGYST INTERNATIONAL			1,994	1,994
FARALLON SOLAR 2, S.A.	219	0	116	334
FOUNTAIN HYDRO POWER CORP	87,562		17,534	105,096
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	190,061			190,061
GENERACION SOLAR, S.A.	5		1	6
GAS NATURAL ATLANTICOS DE R.L.	0		7,791	7,791
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	5,634		60	5,694
GENERADORA DEL ATLANTICO	33,364			33,364
GENERADORA DEL ISTMO, S.A.	36,503			36,503
GENERADORA DEL ISTMO, S.A. (GENISA)	41,588		4,398	45,985
GENERADORA FOTOVOLTAICA CHIRIQUI, S.A.	1,046	0	2,403	3,449
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	10,262		40	10,302
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	7,238		186	7,425
GENERADORA SOLAR CALDERA, S.A.	442	0	135	576
GRUPO CUERVA, S.A./HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	2,331		738	3,069
HIDROCA PANAMA, S.A.	372	372		
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	64,285		15,872	80,157
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	1,637		546	2,182
HIDROIBERICA, S.A.	2,204	0	604	2,808
HIDRO BOQUERON S.A.	606		392	998
HIDRO CANDELA	0		1	1
HIDRO PANAMA, S.A.	1,362	0	1,607	2,969
HIDRO PIEDRA, S.A.	6,874		115	6,989
HIDRO CAISAN, S.A.	138,381		5,745	144,126
IDEAL PANAMA, S.A.	700,816	586,106	56,786	171,495
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	4,168		944	5,112
JINRO CORP	262,616	262,616	198,093	198,093
KANAN OVERSEAS, INC	4,952	4,952	12,962	12,962
LAS PERLAS NORTE, S.A.	4,025		1,082	5,107
LAS PERLAS SUR, S.A.	7,497		866	8,363
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER CUATRO, S.A.	762		199	961
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER ONE, S.A.	982		290	1,272
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER TRES, S.A.	1,001		311	1,312
LLANO SANCHEZ SOLAR POWER, S.A.	156		52	209
PANAMA SOLARZ, S.A.	2,546		650	3,196
PANAM GENERATING LIMITED	4,349	3,355	8,272	9,266
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	1,101	0	592	1,693
PEDREGAL POWER COMPANY	0		2,684	2,684
PSZI, S.A.	680	0	325	1,005
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	3,595		1,329	4,924
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4,488	0	0	4,488
SOLAR AZUERO VETURE, S.A.	1,184	0	415	1,599
SOLAR COCLE VENTURE, S.A.	1,145	0	395	1,540
SOLAR PANAMA VENTURE, S.A.	1,087	0	372	1,458
SOL REAL ISTMO, S.A.	708	0	232	930
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II, S.A	37,765		34,764	72,529
UEP PENONOME II	28,277			28,277
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	128,516		5,677	134,193
URBALJA PANAMA, S.A.	2,104		701	2,806
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	0	0	0	0
PROVISION POR EXPLOSION TRF SUB PANAMA	5,385,290	0	0	5,385,290
CO RECLASIFICACION 2017	-562,057	0	0	-562,057
AJUSTE AÑO 2017 /ADJ-13-14-30	6,356,403	0	0	6,356,403
	17,469,948	1,060,792	1,235,960	17,645,116
Transacciones Esperádicas (CUSTP)	764,098	3,788	1,968	762,278
	764,098	3,788	1,968	762,278
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	714,597	0	0	714,597
Gubernos	3,697,423	1,269,185	30,102	2,458,340
Empresas	364,634	4,396,752	-4,562,350	530,232
Materiales, Equipos y Servicios	53,211,875	20,476,376	2,580,904	35,316,403
Contratos de Proyectos - ETESA	16,644,503	5,468,894	1,365,180	12,540,789
Subtotal	74,633,033	31,611,208	8,538,537	51,560,362
Anexo A-7	92,867,079	32,675,787	9,776,465	69,967,757
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	0	0	0	0
Anexo A-7	0	0	0	0
TOTAL	92,867,079	32,675,787	9,776,465	69,967,757



**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
RETENCIONES Y RESERVAS LABORALES POR PAGAR
31 ENERO 2019**

	DICIEMBRE 2018	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-8 ENERO 2019
RETENCIONES LABORALES				
Impuesto Sobre la Renta	3,652		260,654	264,306
Seguro Educativo	48,481		14,379	62,861
Seguro Social	134,016		115,288	249,304
Subtotal	186,149	-	390,322	576,471
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	11,899		17,460	29,359
Seguro Social	30,634		144,839	175,474
Subtotal	42,533	-	162,299	204,832
RESERVA DE PRESTACIONES				
Fondo Complementario	0	0	0	0
Riesgos Profesionales	40,548		42,877	83,425
Bonificación	364,296	161,602	74,442	277,136
Décimo Tercer Mes	87,226	5,258	64,516	146,483
Enfermedad				
Vacaciones	1,673,273	197,860	84,972	1,560,385
Subtotal	2,165,343	364,720	266,807	2,067,430
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	- 657,478	10,378	10,421	-657,435
				0.00
TOTAL	1,736,547	375,098	829,849	2,191,298



**INTERESES POR PAGAR - DEUDA LARGO PLAZO
31 DE ENERO 2019**

	DIC. 2018	AUMENTO	DISMINUCIÓN	A-9 SALDO
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	1,675,866	1,675,866	-
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	0	26,281	-	26,281.02
CAF- INTERES DE PRESTAMO	1,047,024	373,078	-	1,420,102
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	0	-	-	-
BCO. NAL. INTERES A TERMINO C/P	0	-	-	-
INTERES CPP	0	-	-	-
CITIBANK INTERES PRESTAMO	1,394,739	1,729,476	-	3,124,215
TOTAL	2,441,763	4,063,690	1,934,855	4,570,598

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
EDEMET CAPIRA	0	0	0	0
GRANDES CLIENTES	31	0	0	31
MOLINO DE PAPEL (MOPPSA)	0	0	0	0
	16	0	0	16
TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO	48	0	0	48
GRAN TOTAL	2,441,811	4,063,690	1,934,855	4,570,645



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INGRESOS POR PEAIE/USO DE LA RED Y CONEXIÓN
31 DE ENERO DE 2019
(EN BALBOAS)

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	534,226												534,226
AES CHANGUINOLA	86847.72												86,848
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	88,785												88,785
E.D.E. CHSA	844,279												844,279
E.D.E. METRO-OESTE	4,820,997												4,820,997
ENSA	4,395,209												4,395,209
BAHIA LAS MINAS	223,963												223,963
E.G.E. FORTUNA	487,972												487,972
PAM AM THERMAL	113,295												113,295
PEDREGAL POWER	50,067												50,067
OTRAS EMPRESAS	-1,677,279												-1,677,279
GENERADORA PEDREGALITO 1	7,101												7,101
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	3,533												3,533
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0												0
TOTAL	9,978,997	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9,978,997

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	9,633												9,633
E.D.E. CHSA	92,825												92,825
E.D.E. METRO-OESTE	285,687												285,687
OTRAS EMPRESAS	104,419												104,419
TOTAL	492,564	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	492,564
GRAN TOTAL	10,471,561	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,471,561



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
OPERACIÓN INTEGRADA
31 DE ENERO DEL 2019
(EN BALBOAS)

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	66,348												66,348
AES CHANGUINOLA	19,019												19,019
AUTORIDAD DEL CANAL	14,853												14,853
E.D.E. CHSA	39,715												39,715
E.D.E. METRO-OESTE	186,604												186,604
ENSA	159,812												159,812
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	32,079												32,079
E.G.E. FORTUNA	25,682												25,682
PAN AM THERMAL	14,400												14,400
GEN. PEDREGALITO 1	4,171												4,171
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	22,309												22,309
OTRAS EMPRESAS	109,258												109,258
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA	12												12
TOTAL	694,062	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	694,062

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	26,538												26,538
AES CHANGUINOLA	-1,490												-1,490
AUTORIDAD DEL CANAL	5,985												5,985
E.D.E. CHSA	16,221												16,221
E.D.E. METRO-OESTE	76,219												76,219
ENSA	65,276												65,276
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	13,103												13,103
E.G.E. FORTUNA	-2,012												-2,012
PAN AM THERMAL	9,928												9,928
GEN. PEDREGALITO 1	1,704												1,704
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	8,529												8,529
OTRAS EMPRESAS	69,949												69,949
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA	-1												-1
TOTAL	289,949	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	289,949

GRAN TOTAL

	984,010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	984,010
--	---------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---------



**OTROS INGRESOS
31 DE ENERO DE 2019
(EN BALBOAS)**

	A-12												
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
COMUNICACIÓN													
REGULADOS													
Transmisión de Datos	37,667	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37,667
NO REGULADOS													
Otros	1,976	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,976
Ing Mant EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	39,643	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39,643
HIDROMETEOROLOGÍA													
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Meteorología	525	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	525
TOTAL	525	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	525
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES													
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TRANSACCIONES ESPORÁDICAS													
	509,821	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	509,821
GRAN TOTAL	549,990	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	549,990



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN
31 DE ENERO DE 2019
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
OTROS INGRESOS													
Multas y Sanciones													
Manejo de Documentos													
Copias, Plegados, Formularios													
Bancos - Otros													
Ingreso por Alquiler	36,402												
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS													
Otros - Bienes	883												
TOTAL	37,284	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INTERESES:													
Fondo Cesantía	3,162												
Fondo Amortización													
Plazo Fijo													
Agentes del Mercado													
Prestamo CEAC													
Prestamo EPR													
TOTAL	3,162	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GRAN TOTAL	40,447	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
ENERO

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>88,919,886</u>	0.80
Pasivo Circulante	111,745,642	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>75,279,014</u>	0.67
Pasivo Circulante	111,745,642	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>646,920,065</u>	0.66
Activo Total	973,449,129	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>3,143,044</u>	0.28
Ingresos Totales	11,055,463	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>-10,497,827</u>	-0.95
Ingresos Totales	11,055,463	

Ingresos Totales	<u>11,055,463</u>	0.01
Activo Total	973,449,129	



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
ENERO - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
	51	52			57		
001 SALARIOS	281,267	7,015	149,071	61,062	247,919	0	746,335
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	0	0	300	0	0	0	300
020 HONORARIOS	0	0	0	0	3,750	0	3,750
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	5,286	0	4,350	150	18,139	0	27,925
040 SOBRETIEPO	44,363	3,483	32,585	6,616	8,213	0	95,260
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	46,066	1,318	25,228	9,565	40,256	0	122,433
060 BONIFICACIÓN	326	0	295	19	1,152	0	1,792
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	51,830	1,286	29,186	12,604	37,106	0	132,012
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	6,686	157	3,489	1,290	4,267	0	15,889
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	15,564	382	8,636	3,471	11,014	0	39,066
080 BONIFICACION AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0
081 GRATIFICACION / AGUINALDO	0	0	0	0	525	0	525
101 DE EDIFICIOS	8,560	0	0	0	72,624	0	81,184
111 AGUA	0	0	0	0	1,136	0	1,136
112 ASEO	0	0	0	0	25	0	25
113 CORREO	0	0	0	0	220	0	220
114 ENERGIA ELECTRICA	66,899	0	17,435	919	11,603	0	96,857
115 TELECOMUNICACIONES	457	0	327	0	13,568	0	14,352
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	322	0	322
141 DENTRO DEL PAIS	31,500	0	-1,425	9,750	4,943	0	44,768
142 EN EL EXTERIOR	0	0	0	0	2,050	0	2,050
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	5,725	0	5,725
151 DENTRO DEL PAIS	402	7	0	970	589	0	1,968
152 DE O PARA EL EXTERIOR	0	0	0	33	689	0	722
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	1,233	0	1,233
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	0	0	0	27,151	0	27,151
163 GASTOS JUDICIALES	0	0	0	0	694	0	694
164 GASTOS DE SEGUROS	164,015	0	7,503	0	12,513	0	184,031
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	0	0	0	0	0	0
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0	0	0	0
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	300	0	12,415	3,203	7,474	0	23,392
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	175	0	0	0	59	0	234
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	0	1,016	2,608	0	3,624
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	2,122	18	960	36	5,346	0	8,482
203 BEBIDAS	-450	0	0	0	651	0	201
211 ACABADO TEXTIL	0	0	0	1	0	0	1
212 CALZADOS	1,978	0	0	0	38	0	2,016
213 HILADOS Y TELAS	0	0	0	0	0	0	0

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

ENERO - 2019

	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
OBJETOS DE GASTO	1,469	0	0	0	453	0	1,922
214 PRENDAS DE VESTIR	0	0	0	0	0	0	0
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	23,929	0	198	1,253	-16,024	0	9,356
221 DIESEL	1,992	0	0	632	-1,421	0	1,204
223 GASOLINA	53	0	0	12	0	0	65
224 LUBRICANTES	0	0	0	0	0	0	0
231 IMPRESOS	153	0	84	14	604	0	855
232 PAPELERIA	13	0	34	42	3	0	92
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	0	0	0	0	0	0	0
241 ABONO Y FERTILIZANTES	9	0	0	0	0	0	9
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	154	0	0	232	0	0	386
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	117	0	0	8	20	0	144
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	776	0	0	13	0	0	789
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	0	0	0	0	0	0	0
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	6	0	0	0	0	0	6
252 CEMENTO	0	0	0	0	0	0	0
253 MADERAS	166	0	0	0	85	0	251
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	7,053	0	0	4	17	0	7,074
255 MATERIAL ELECTRICO	2,952	0	0	218	17	0	3,188
256 MATERIAL METALICO	0	0	0	0	0	0	0
257 PIEDRA Y ARENA	64	0	0	36	0	0	100
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	5,326	0	0	46	2	0	5,375
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	1,659	0	0	0	619	0	2,278
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	0	0	0	0	0	0	0
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	411	0	0	0	0	0	411
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	3	0	0	0	227	0	638
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	0	0	0	0	142	0	146
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	76	0	0	0	0	0	81
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	0	0	0	0	5	0	5
274 ÚTILES DE LABORATORIO	1,523	0	102	435	1,576	0	3,636
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	0	0	0	0	0	0	0
277 INSTRUMENTAL MEDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0	0
278 ARTICULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	81	0	0	11	304	0	396
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	4,068	0	0	31	39	0	4,137
280 REPUESTOS	5,155	0	3,786	1,025	4,673	0	14,640
611 DONATIVOS A PERSONAS	7,203	236	4,027	1,461	5,737	0	18,663
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	2,450	0	-104	0	0	0	2,346
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	419,314	0	0	0	0	0	419,314
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	0	0	0	0	0	0	0
649 IMPUESTOS OTROS	29,099	954	16,269	5,901	23,177	0	86,805
657 RESERVAS - VACACIONES	0	0	0	0	0	0	0
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	4,412	0	4,412



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
ENERO - 2019

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
741 DEPRECIACION DE BIENES	1,877,217	68,294	22,078	13,107	346,710	0	2,327,407
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	1,888,345	1,888,345
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	0	0	0	1,531	0	0	1,531
TOTAL	3,119,837	83,150	336,919	136,717	1,001,786	1,888,345	6,566,754
CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL							
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	0	0	0	0	0	0
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	0	0	0	0	0
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	0	0	0
INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO							
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0	0	0	0	0	1,888,345	1,888,345
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	419,314	0	0	0	0	0	419,314
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	7,203	236	4,027	1,461	5,737	0	18,663
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Públ.	0	0	0	0	86,805	0	86,805
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	426,517	236	4,027	1,461	92,542	0	524,783
629 OTRAS BECAS	2,450	0	-104	0	0	0	2,346
741 DEPR BIENES (Gtos Oper y Mant. Est. Result.)	1,877,217	68,294	22,078	13,107	346,710	0	2,327,407
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	1,877,217	68,294	22,078	13,107	346,710	0	2,327,407
Total GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS	816,103	14,620	310,814	122,150	562,533	1,888,345	3,714,565

641/649 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV PÚBL.	82,818
648/649 Otros Impuestos	3,988
	86,805

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
001 SALARIOS	746,335	0	0	0	0	0	746,335
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	300	0	0	0	0	0	300
020 HONORARIOS	3,750	0	0	0	0	0	3,750
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN HIJOS	27,925	0	0	0	0	0	27,925
040 SOBRETIEPO	95,260	0	0	0	0	0	95,260
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	122,433	0	0	0	0	0	122,433
060 BONIFICACIÓN	1,792	0	0	0	0	0	1,792
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	132,012	0	0	0	0	0	132,012
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	15,889	0	0	0	0	0	15,889
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	39,066	0	0	0	0	0	39,066
080 BONIFICACION AL CARGO	0	0	0	0	0	0	0
081 GRATIFICACIÓN / AGUINALDO	525	0	0	0	0	0	525
101 DE EDIFICIOS	81,184	0	0	0	0	0	81,184
111 AGUA	1,136	0	0	0	0	0	1,136
112 ASEO	25	0	0	0	0	0	25
113 CORREO	220	0	0	0	0	0	220
114 ENERGIA ELECTRICA	96,857	0	0	0	0	0	96,857
115 TELECOMUNICACIONES	14,352	0	0	0	0	0	14,352
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	322	0	0	0	0	0	322
141 DENTRO DEL PAIS	44,768	0	0	0	0	0	44,768
142 EN EL EXTERIOR	2,050	0	0	0	0	0	2,050
143 A OTRAS PERSONAS	5,725	0	0	0	0	0	5,725
151 DENTRO DEL PAIS	1,968	0	0	0	0	0	1,968
152 DE O PARA EL EXTERIOR	722	0	0	0	0	0	722
153 DE OTRAS PERSONAS	1,233	0	0	0	0	0	1,233
161 ALMACENAJE	0	0	0	0	0	0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	27,151	0	0	0	0	0	27,151
163 GASTOS JUDICIALES	694	0	0	0	0	0	694
164 GASTOS DE SEGUROS	184,031	0	0	0	0	0	184,031
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0	0	0	0	0	0	0
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0	0	0	0	0	0	0
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	23,392	0	0	0	0	0	23,392
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	234	0	0	0	0	0	234
192 SERVICIOS BASICOS	3,624	0	0	0	0	0	3,624
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	8,482	0	0	0	0	0	8,482
203 BEBIDAS	201	0	0	0	0	0	201
211 ACABADO TEXTIL	1	0	0	0	0	0	1

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
212 CALZADOS	2,016	0	0	0	0	0	2,016
213 HILADOS Y TELAS	0	0	0	0	0	0	0
214 PRENDAS DE VESTIR	1,922	0	0	0	0	0	1,922
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0
221 DIESEL	9,356	0	0	0	0	0	9,356
223 GASOLINA	1,204	0	0	0	0	0	1,204
224 LUBRICANTES	65	0	0	0	0	0	65
231 IMPRESOS	0	0	0	0	0	0	0
232 PAPELERIA	855	0	0	0	0	0	855
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	92	0	0	0	0	0	92
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	9	0	0	0	0	0	9
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	386	0	0	0	0	0	386
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	144	0	0	0	0	0	144
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	789	0	0	0	0	0	789
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	6	0	0	0	0	0	6
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	251	0	0	0	0	0	251
255 MATERIAL ELECTRICO	7,074	0	0	0	0	0	7,074
256 MATERIAL METALICO	3,188	0	0	0	0	0	3,188
257 PIEDRA Y ARENA	0	0	0	0	0	0	0
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	100	0	0	0	0	0	100
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	5,375	0	0	0	0	0	5,375
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	2,278	0	0	0	0	0	2,278
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	0	0	0	0	0	0
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	638	0	0	0	0	0	638
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	146	0	0	0	0	0	146
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	0	0	0	0	0
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	81	0	0	0	0	0	81
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	0	0	0
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,636	0	0	0	0	0	3,636
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	0	0	0	0
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0	0	0	0	0	0	0
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	396	0	0	0	0	0	396
280 REPUESTOS	4,137	0	0	0	0	0	4,137
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	88	0	0	0	0	0	88
611 DONATIVOS A PERSONAS	14,640	0	0	0	0	0	14,640

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2019

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	18,663	0	0	0	0	0	18,663
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	0	0	0	0
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	2,346	0	0	0	0	0	2,346
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	419,314	0	0	0	0	0	419,314
649 IMPUESTOS OTROS	86,805	0	0	0	0	0	86,805
657 RESERVAS - VACACIONES	75,401	0	0	0	0	0	75,401
679 OTROS SUBSIDIOS	4,412	0	0	0	0	0	4,412
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	2,327,407	0	0	0	0	0	2,327,407
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	1,888,345	0	0	0	0	0	1,888,345
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	1,531	0	0	0	0	0	1,531
	6,566,754	0	0	0	0	0	6,566,754

641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0
648 TIMBRES	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS/REVISADO DE VEHICULOS	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS	0	0	0	0	0	0	0
649 INMUEBLES	0	0	0	0	0	0	0
648 TASA UNICA	0	0	0	0	0	0	0
649 OTROS	3,988	0	0	0	0	0	3,988
Sub Total	3,988	0	0	0	0	0	3,988
TOTAL 648/649	3,988	0	0	0	0	0	3,988

641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0
648 TIMBRES	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS/REVISADO DE VEHICULOS	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS	0	0	0	0	0	0	0
649 INMUEBLES	0	0	0	0	0	0	0
648 TASA UNICA	0	0	0	0	0	0	0
649 OTROS	3,988	0	0	0	0	0	3,988
Sub Total	3,988	0	0	0	0	0	3,988
TOTAL 648/649	3,988	0	0	0	0	0	3,988

641	0	0	0	0	0	0	0
648	0	0	0	0	0	0	0
649	3,988	0	0	0	0	0	3,988
	3,988	0	0	0	0	0	3,988