

ESTADO FINANCIERO PRELIMINAR

julio-2018



ETESA

Empresa de Transmisión Eléctrica, S. A.



INDICE

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

A N E X O S

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

A N E X O S GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL <u>JULIO-2018</u>	AÑO ANTERIOR <u>DICIEMBRE-2017</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	849,004,407	846,068,885
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	<u>286,266,839</u>	<u>270,838,937</u>
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		562,737,568	575,229,948
Construcciones en Proceso			
Adelanto a Construcciones	A-2 A-4	117,667,159 <u>13,018,042</u>	111,987,855 <u>4,281,817</u>
		130,685,201	116,269,672
Subestaciones Estratégicas - (neto)		31,673,098	32,687,678
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)		5,403	5,532
Bienes Donados - Torres ACP (neto)		850,160	867,237
Inventarios Netos	A-5	<u>3,748,241</u>	<u>3,648,678</u>
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		729,699,671	728,708,745
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	6,623,481	16,941,890
Fondo Plazo Fijo - Banco Nacional		0	0
Fondo de Liquidación Mercado Regional		10,328	12,936
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	91,366,881	78,012,998
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado	A-4	3,068,218	3,068,218
Impuesto S/Dividendo por Anticipado	A-4	<u>2,019,069</u>	<u>2,019,069</u>
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		103,087,977	100,055,110
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		2,080,723	1,922,489
Fondo Plan Emprendedores - Caja de Ahorros		0	0
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	4,678,629	4,676,021
Cuentas por Cobrar IV L/T	A-4	226,994	226,994
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		2,000	2,000
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5,619,049	-5,619,049
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		6,022,795	6,835,295
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-823	-823
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-143,728	-143,728
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		2,965	2,965
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		2,020,036	2,020,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		2,769,231	2,942,308
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
ACTIVOS DIFERIDOS		<u>13,553,371</u>	<u>13,553,371</u>
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		42,220,313	43,045,048
TOTAL ACTIVOS		<u>875,007,961</u>	<u>871,808,903</u>



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL JULIO-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PATRIMONIO			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital		68,667,484	68,667,484
Utilidades Retenidas		118,865,239	116,963,194
Utilidades del Periodo		6,657,400	1,901,647
TOTAL PATRIMONIO		319,062,096	312,404,298
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	55,250,029	38,407,857
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		44,509,143	44,587,804
Provisión para Prima de Antigüedad		1,748,485	1,674,618
Indemnización Laboral por Pagar		-22,997	38,141
Provisión por Retiro		1,229,420	1,229,420
Provisión para Pasivos Contingentes		14,023,501	14,023,501
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		116,737,581	99,961,341
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		435,799,677	412,365,639
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	37,448,102	67,529,584
Préstamos por Pagar	A-6	101,680,611	100,585,596
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	5,125,015	5,841,745
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		267,012,250	267,012,250
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	2,533,894	1,552,399
Intereses por Pagar	A-9	14,227,061	5,269,965
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		1,146,217	1,691,926
Retenciones y Depósitos por Construcciones		3,347,567	6,108,189
Impuesto por pagar		3,851,610	3,851,610
Impuesto Sobre la Renta		2,835,956	0
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		439,208,283	459,443,264
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		875,007,961	871,808,903



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL JULIO-18	AÑO ANTERIOR JULIO-17
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Usó de la Red	A-10	50,093,714	36,815,601
Ingreso por Conexión	A-10	3,316,359	4,392,746
Ingreso por Operación Integrada	A-11	7,271,520	8,621,103
Otros Ingresos / Devoluciones	A-12	-87,965	1,096,308
Ajuste por Devolución Tarifaria	A-10	0	-17,500,000
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		60,593,627	33,425,758
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		9,596,443	5,860,314
Conexión		85,066	78,167
CND		2,244,712	2,587,123
Hidrometeorología		951,603	1,301,342
Administración		5,659,226	5,106,037
Generación Obligada		6,219,162	46,498,757
Depreciación		16,490,256	9,410,043
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		41,246,469	70,841,783
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		19,347,159	-37,416,024
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	554,198	1,705,331
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		554,198	1,705,331
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		19,901,356	-35,710,694
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		9,695,510	2,532,683
Pérdida de Retiro de Activos		1,536	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		47,270	46,291
Impuestos		-200	56,006
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		517,313	442,491
Indemnizaciones Laborales		146,572	144,446
Sobrantes y faltantes de Inventario		0	-1
Gastos por Litigios		0	0
Gastos Diferidos		0	-6,792,171
Pérdida en negocio conjunto		0	0
Provisión de Gastos		0	0
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		10,408,001	-3,570,255
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		9,493,356	-32,140,439
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		2,835,956	0
TOTAL IMPUESTOS		2,835,956	0
UTILIDAD NETA		6,657,400	-32,140,439



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

	AÑO ACTUAL JULIO-2018	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2017
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)	68,667,484	68,667,484
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de B/ 2.50 c/u	5,000,000	5,000,000
TOTAL ACCIONES	193,539,456	193,539,456
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	-937,482	-1,555,063
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	11,530,826
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297.11	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401.22	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	2,339,823	2,339,823
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2017	763,948	763,948
AJUSTE UTILIDAD 2017	1,137,700	1,137,700
SUBTOTAL	194,699,238	192,180,010
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	1,045,801
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
SUBTOTAL	75,833,998	75,216,816
UTILIDADES RETENIDAS	118,865,239	116,963,194
MENOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-JULIO - 2018	6,657,400	1,901,647
TOTAL UTILIDADES	117,500,499	110,842,701
GRAN TOTAL PATRIMONIO	319,062,096	312,404,298

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



	AÑO ACTUAL JULIO - 2018	AÑO ACTUAL DICIEMBRE - 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	8,332,792	763,948
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	16,491,662	24,926,350
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-84,367	-133,200
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	0	-9,936,397
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	-78,661	20,369,180
Ajuste a utilidad de períodos anteriores	0	0
Subtotal	24,661,426	35,989,880
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-15,749,907	-47,222,257
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	-99,564	63,788
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-25,147,447	296,244,389
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	0	0
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	981,496	196,787
Pago de prestaciones laborales	-61,138	652,851
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	3,553,981	-1,405,464
Subtotal	-36,522,579	248,530,094
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-11,861,153	284,519,974
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-2,967,624	-350,270,636
Aumento en construcciones en proceso	-5,678,777	25,156,897
Adelantos a contratistas	-8,736,225	1,659,486
Producto de la venta y descartes de activos fijos	0	0
Retiros y Capitalización	0	20,074
Activos adquiridos - Donaciones	0	0
Otros Fondos	0	0
Inversión en Negocio Conjunto	812,500	821,506
Prestamo a la EPR	173,077	346,154
Subtotal	-16,397,050	-322,266,519
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-16,397,050	-322,266,519
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad / Aporte de Capital	0	29,964,224
Dividendos pagados	0	0
Impuesto complementario	0	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	50,744,549	79,214,754
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-32,807,362	-65,016,704
Subtotal	17,937,187	44,162,274
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	17,937,187	44,162,274
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-10,321,016	6,415,729
Efectivo al inicio del Periodo	16,954,826	10,539,097
Efectivo al final de junio	6,633,810	16,954,826
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	9,695,510	3,150,356
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	2,967,624	350,909,286

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

1. Constitución y operación

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

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

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

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

Centro Nacional de Despacho (Operación Integrada)

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

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

Hidrometeorología

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

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

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

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

2. Base de preparación

(a) *Declaración de Cumplimiento*

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

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

(b) *Base de Medición*

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

(c) *Moneda Funcional y de Presentación*

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

(d) *Uso de Estimaciones y Supuestos*

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

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

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

(e) *Cambios en Políticas Contables*

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

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

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

(ii) **Instrumentos Financieros: Revelación**

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

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

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

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

3. Políticas de Contabilidad Más Importantes

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

(a) *Reconocimiento de ingresos*

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

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

Ingresos por transmisión:

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

Con respecto a dichas normas se producen las 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 evaluó la necesidad de registrar cualquier ajuste por el deterioro del inventario cada año.

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

(i) **Reconocimiento y medida**

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

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

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

(ii) **Depreciación**

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

Vida Estimada

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

Equipo de laboratorio	10
Equipo misceláneo	10
Equipo mecánico	10
Instalación y equipo de bodega	10

(iii) Costos subsiguientes

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

(f) Construcción en proceso

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

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

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

(g) Mantenimiento mayor y menor

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

(h) Costos financieros

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

(i) Deterioro de activos

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir incumplimiento o mora por parte del cliente, la reestructuración de una cantidad adeudada la Empresa en los términos que

La Empresa no consideraría de otro modo, las indicaciones de que un deudor o emisor entrará en quiebra o la desaparición de un mercado activo para los valores. En adición, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada en su valor razonable por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

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

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

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

Activos no financieros

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

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

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

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

(j) Inversiones

La inversión consiste en acciones y se encuentran registradas al costo de adquisición. La Empresa mantiene una de las inversiones como participación no controladora.

Además de una Inversiones en asociada, la cual es aquella compañía en la cual la Empresa tiene una influencia significativa, pero no control sobre las políticas financieras y operativas, representando generalmente una tendencia de entre 20% y 50% de las acciones con derecho a voto de la entidad emisora de las acciones. Estas inversiones se mantienen bajo el método contable de participación patrimonial, y las mismas se registran inicialmente al costo de adquisición y son ajustadas posteriormente en función a la proporción de los resultados de las operaciones de la empresa participada que corresponde a la Empresa.

(k) Arrendamientos operativos

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

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

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

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

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

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

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

(m) Costos de investigación

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

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

(n) Cuentas por pagar comerciales y otras

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

(o) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente. El

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

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

(p) **Dividendos**

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

(q) **Provisiones**

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

(r) **Equivalente de efectivo**

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

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

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

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

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

A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto

La Empresa para el periodo evaluado ha tenido adiciones netas por B/.2,967,624 en el período corriente, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas, por el equipamiento de interruptores por B/.578,016 y reactores de la Subestación Mata de Nance por B/.1,598,359.

Por otro lado, es importante señalar que durante el año 2017, las adiciones netas por B/.275,488,847 correspondieron a los costos incurridos del Tramo 1 de la Tercera Línea, energizada el 23 de enero de 2017, por 109,904,347 y el tramo 3 por B/.61,950,971, energizada el 31 de octubre de 2017, obra construida por ODEBRECHT. Y por último se incorporó el tramo 2 por B/.103,633,529.

A-2 Construcciones en Proceso

Los costos de las construcciones en proceso constituyen las erogaciones en que ha incurrido la Empresa para la construcción de varios proyectos relacionados con mejorar los sistemas actuales de transmisión de energía. Los costos de construcción incluyen la capitalización de hasta 20% de determinados objetos relacionados con gastos generales y administrativos atribuibles directamente a las obras en construcción, al igual que los costos de mano de obra y financieros, de acuerdo con las políticas contables de uso general por la industria.

Durante el año 2018 se han capitalizados proyectos muy importantes que han permitido aumentar la confiabilidad del sistema de transmisión. Entre estos proyectos podemos mencionar:

Proyecto	Monto Capitalizado
Reemplazo Interruptor S/E Progreso	578,016
Reemplazo Reactor S/E Mata de Nance	1,598,359
Equipo de Informática	657,633
Equipos de Transporte	92,751
Otros Activos – Órdenes de Compra	40,865
	<u>2,967,624</u>

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

A-3 Efectivo en Caja y Banco

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

A-4 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar están compuestas por:

Agentes del Mercado que al 31 de julio de 2018 la suma asciende a B/.79,362,810

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 13,018,042 estos adelantos se establecen en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Los adelantos están garantizados con la Fianza de Pago Anticipado por el 100% del Anticipo.

A-5 Inventario Netos

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

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

- Préstamo con Banco Nacional de Panamá fue utilizado para el financiamiento de la construcción de la Línea de Transmisión 230 KV Fortuna-Changuinola-Frontera y Subestación Changuinola 230 KV.
- Préstamo BID No. 1113/OC-PN por B/.72,000,000 con el propósito de financiar la ejecución de la línea de transmisión de 230 kv Guasquitas – Panamá II, localizada en el corregimiento de Pedregal, Provincia de Panamá, la cual se inicia en el distrito de Gualaca y se dirige a lo largo del país hasta la subestación Panamá II. La línea de transmisión tiene como objetivo primordial el cumplimiento del criterio n-1 que le exigen a ETESA las Normas de Calidad del Servicio Técnico de Transmisión, aprobadas por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos, mediante Resolución JD-920 de 24 de julio de 1998. También, se constituye esta nueva línea en una opción para conducir toda la energía potencial del occidente de la República de Panamá hasta el centro principal de carga del país, al aumentar la capacidad del Sistema Nacional de Transmisión.
- Préstamo BID No. 1002/OC-RG por B/.1,650,000 con el propósito de financiar la ejecución de un Sistema de Interconexión Eléctrica para los Países de América Central (SIEPAC): Proyecto de apoyo a la formación y consolidación progresiva de un mercado eléctrico regional. La tasa de interés de este préstamo para el año 2010 fue 4.66% (2009: 4.66%)
- Préstamo BID N° 2024-OC-PN, por B/.12,500,000, para el financiamiento del programa de inversión y transformación corporativa, préstamo que será amortizado mediante cuotas semestrales, consecutivas y, en lo posible iguales. La primera cuota se pagará a los cinco (5) años contados a partir de la fecha de vigencia del mencionado préstamo. Los intereses se calcularán sobre la tasa LIBOR a 3 meses.
- Préstamo de la Caja de Ahorros por B/30,000,000, para el financiamiento de las inversiones requeridos en el Plan de Expansión
- Línea de Crédito por B/.3,000,000, para el financiamiento que cubrirá la renovación de la Flota Vehicular de la Empresa.
- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2013 – 2017. Plazo del desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente.
- SCOTIA BANK, Se recibe desembolso por B/.49,307,772 para cubrir los convenios por servidumbre de la Tercera Línea.
- CAF (Corporación Andina de Fomento), Se recibe desembolso por B/.32,867,984 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones 2013 - 2017.

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

A-7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 31 de julio 2018 B/.10,358,952, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de julio asciende a B/.18,292,771, las cuentas por pagar de proyectos por B/. 7,522,667, y Otros proyectos de inversiones por B/.5,125,015.

Como resultado del trabajo realizado, por la construcción de la tercera línea, la empresa, para los fines previstos adquiere compromisos por B/.267,012,250.

A-8 Retenciones y Reservas laborales por pagar

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

A-9 Intereses por Pagar

Están conformados por los intereses de la:

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

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 31 de julio 2018
USO DE LA RED	52,977,131
CARGO POR CONEXIÓN	3,046,359
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	4,210,359
HIDROMETEOROLOGÍA	2,841,161
OTROS INGRESOS	-87,965
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	554,198
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	0



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA S.A.
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIOS
AL 31 DE JULIO DE 2018

	COSTO AL 31-dic-17	2018 ADICIONES	2018 RETIROS	2018 RECLASIFICACIONES	2018 AJUSTES	COSTO AL 31-jul-18	DEPRECIACION 31-jul-18	A-1 VALOR NETO 31-jul-18
SISTEMA PRINCIPAL								
11110100 TERRENOS	4,819,791	0	0	0	0	4,819,791	0	4,819,791
11110200 EDIFICIOS Y MEJORAS	15,954,395	0	0	0	0	15,954,395	9,803,361	6,151,033
11110300 CAMINOS Y SENDEROS	982,308	0	0	0	0	982,308	221,076	761,232
11110400 SERVIDUMBRE	93,009,812	0	0	0	0	93,009,812	9,322,852	83,686,960
11110700 EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	8,471,782	0	0	0	0	8,471,782	3,999,770	4,472,012
11110900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69,052	779	0	0	0	69,831	69,123	708
11111200 EQUIPO DE SUBESTACIONES	107,513,756	0	0	0	0	107,513,756	35,980,238	71,533,518
11111400 TORRES Y ACCESORIOS	208,669,207	0	0	0	0	208,669,207	52,916,186	155,753,021
11111500 CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	222,113,312	0	0	0	0	222,113,312	52,973,347	169,139,964
11111700 EQUIPO MECANICO	31,826	0	0	0	0	31,826	30,651	1,175
11111800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	6,537,141	0	0	0	0	6,537,141	1,762,762	4,774,379
11111900 TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	44,288,582	0	0	0	0	44,288,582	21,537,787	22,750,795
11112000 EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	25,770,270	0	0	0	0	25,770,270	16,594,174	9,176,096
11112300 MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	89,012	0	0	0	0	89,012	88,311	701
11112500 HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	0	0	0	0	0	0	0	0
11112600 SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35,199,120	0	0	0	0	35,199,120	3,772,734	31,426,386
SUB TOTAL	773,519,368	779	0	0	0	773,520,145	209,072,374	564,447,771
CONEXIÓN								
11120100 TERRENOS	770,837	0	0	0	0	770,837	0	770,837
11120200 EDIFICIOS Y MEJORAS	138,192	0	0	0	0	138,192	123,977	14,216
11120400 SERVIDUMBRE	8,591	0	0	0	0	8,591	3,580	5,012
11120700 EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219,682	0	0	0	0	219,682	168,836	50,846
11121200 EQUIPO DE SUBESTACIONES	6,370,591	2,178,375	0	0	0	8,548,966	4,711,069	3,835,898
11121400 TORRES Y ACCESORIOS	2,037,751	0	0	0	0	2,037,751	1,921,417	116,334
11121500 CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799,151	0	0	0	0	799,151	426,970	372,181
11121800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186,342	0	0	0	0	186,342	65,220	121,123
11121900 TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19,353,808	0	0	0	0	19,353,808	9,214,912	10,138,896
11122000 EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	612,014	0	0	0	0	612,014	318,112	293,902
11122700 SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266,716	0	0	0	0	266,716	20,004	246,712
SUB TOTAL	30,783,878	2,178,375	0	0	0	32,940,051	16,874,095	15,985,958
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
11130200 EDIFICIOS Y MEJORAS	1,967,632	0	0	0	0	1,967,632	1,418,215	549,417
11130700 EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129,178	0	0	0	0	129,178	47,386	81,793
11130900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	488,456	0	0	0	0	488,456	262,253	226,203
11131800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704,605	0	0	0	0	704,605	552,761	151,845
11132100 EQUIPO DE INFORMÁTICA	10,795,969	0	0	0	0	10,795,969	9,987,760	808,209
11132300 EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	415,941	0	17,359	0	0	399,582	224,309	175,273
11132400 EQUIPO DE TRANSPORTE	129,888	0	0	0	0	129,888	92,536	37,352
SUB TOTAL	14,832,869	0	17,359	0	0	14,816,310	12,585,219	2,030,091
HIDROMETEOROLOGÍA								
11140900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72,251	0	0	0	0	72,251	56,500	15,751
11141800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181,034	0	0	0	0	181,034	148,307	32,727
11142100 EQUIPO DE INFORMÁTICA	1,018,439	0	0	0	0	1,018,439	1,018,439	0
11142300 MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140,339	0	0	0	0	140,339	136,223	4,116
11142400 EQUIPO DE TRANSPORTE	286,840	0	0	0	0	286,840	286,840	0
11143200 ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1,677,314	0	0	0	0	1,677,314	1,347,125	330,189
11143400 ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2,471,724	0	0	0	0	2,471,724	826,781	1,644,943
11143600 EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2,172,465	0	0	0	0	2,172,465	830,154	1,342,311
SUB TOTAL	8,020,405	0	0	0	0	8,020,405	4,850,369	3,370,036
GERENCIAL APOYO								
11150100 TERRENOS	253,302	0	0	0	0	253,302	0	253,302
11150200 EDIFICIOS Y MEJORAS	981,996	0	0	0	0	981,996	372,760	609,236
11150900 EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	632,454	3,548	0	0	0	636,001	486,643	149,358
11151600 EQUIPO DE LABORATORIO	1,286,786	0	0	0	0	1,286,786	1,286,578	209
11151700 EQUIPO MECANICO	316,816	0	0	0	0	316,816	99,783	217,033
11151800 EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16,759,306	0	0	0	0	16,759,306	13,651,841	3,107,465
11152100 EQUIPO DE INFORMÁTICA	17,480,036	657,833	6,706	0	0	18,139,644	15,822,066	2,308,898
11152300 EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	3,028,228	38,539	8,038	0	0	3,056,728	2,769,418	287,311
11152400 EQUIPO DE TRANSPORTE	5,654,591	92,751	0	0	0	5,747,342	4,785,656	961,686
11152500 HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1,839,005	0	0	0	0	1,839,005	1,669,862	169,143
SUB TOTAL	48,232,520	790,478	14,744	0	0	49,008,248	40,844,808	8,063,841
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
11160200 EDIFICIOS Y MEJORAS	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	5,832,914	533,171
SUB TOTAL	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	5,832,914	533,171
TOTAL	881,534,721	2,967,624	32,103	0	0	884,470,243	290,059,577	594,410,866
11173600 Bienes Donados - Informática - Hidromet	7,771	0	0	0	0	7,771	2,368	5,403
11173601 EQUIPO TORRES - ACP / STP	594,895	0	0	0	0	594,895	126,415	468,480
11173602 EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	504,105	0	0	0	0	504,105	122,426	381,680
	1,106,771	0	0	0	0	1,106,771	251,209	855,562
Gran Total	882,641,492	2,967,624	32,103	0	0	885,577,013.83	290,310,785.37	595,266,228.45



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

A-2

	31 DICIEMBRE 2017	ADICIONES 2018	CAPITALIZACIÓN 2018	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2018	31 JULIO 2018
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	1,228,907	468	0	0	1,229,375
S/E PATIO 115 KV	595,861	117,460	0	0	713,321
S/E PATIO 34.5 KV	851,375	33,262	0	0	884,636
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	2,717,164	151,189	0	0	2,868,353
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	45,284,394	4,956,399	0	0	50,240,792
LINEA 115 KV	199,960	46,213	0	0	246,173
LINEA 230 KV-ODB	145,747	694,821	0	0	840,568
S/E PATIO 230 KV	54,862,173	1,811,606	-2,176,375	0	54,497,403
S/E PATIO 115 KV	501,894	62,977	0	0	564,871
S/E PATIO 230 KV-ODB	2,843,516	0	0	0	2,843,516
S/E TERRENOS	547	0	0	0	547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	-145,694	0	0	0	-145,694
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	4,651,021	39,335	0	0	4,690,356
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	-110,714	0	0	0	-110,714
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	-8,193,932	-708,442	0	0	-8,902,374
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	100,038,912	6,902,907	-2,176,375	0	104,765,444
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	1,662,481	125,693	0	0	1,788,174
TOTAL CND	1,662,481	125,693	0	0	1,788,174
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	3,575,863	-40,114	0	0	3,535,750
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	3,575,863	-40,114	0	0	3,535,750
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	511,850	1,507,253	-791,249	0	1,227,854
TOTAL COMPENSACIONES	511,850	1,507,253	-791,249	0	1,227,854
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
	111,987,855	8,646,929	-2,967,624	0	117,667,159



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>JULIO-2018</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2017</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	2,705,561	12,797,852
 FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	123,603	105,919
 FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	-36,972	22,504
 FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	2,240,223	2,262,748
 FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	1,541,034	1,728,833
 CAJA MENUDA	50,034	24,034
CND	3,500	3,500
Gerencia de Mantenimiento	5,234	5,234
Servicios Generales	5,000	5,000
GIAC	4,000	2,000
Servicios de Mantenimiento - Chiriquí	5,000	5,000
Mantenimiento Z-3 Changuinola	300	300
Servicios de Mantenimiento - Aguadulce	3,000	3,000
Gerencia General	2,000	0
CM Servicios Genrales	2,000	0
CM - Proyecto IV L/T	20,000	0
 TOTAL	6,623,481	16,941,890



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4
	2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	31-JULIO 2018
AGENTES DEL MERCADO				MAYOR
Aes Changuinola	2,989,221	651,381	2,557,213	1,083,389
Aes Panama	2,868,503	2,908,838	3,692,486	2,082,854
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	69,332	19665.82	28,879	60,118
Aggreko	0	53,580	0	53,580
Alternegy	837,749	400,429	867,916	470,260
Argos Panamá, S.A.	885	1,607	2,088	403
Autoridad del Canal de Panamá	919,174	408,961	991,558	336,579
Azucarera Nacional	318	41	134	225
Bontex, S.A.	238,985	57,291	189,792	108,483
Caldera Energy Corp	110,361	18,726	74,118	54,970
Ccomunica	31,278	31,278	31,278	31,278
Cilsa Panama, S.A.	5,029	28	28	5,029
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	17,714	11,787	18,951	10,550
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	1,145,985	2,499,272	1,355,080	2,290,178
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	8,541,406	6,452,848	6,994,452	7,999,800
Distribución Eléctrica Noreste, S.A. (ENSA)	7,565,264	6,754,596	10,818,809	3,501,050
Divisa Solar	1,310	1,013	1,667	655
Electrogeneradora del Istmo	9,239	1,598	6,928	3,910
Electron Investment	1,214,634	1,158,151	1,734,238	638,547
Empresa de Generacion Eléctrica, S.A. (EGES)	783	109	720	171
Empresa de Generacion Fortuna, S.A.	3,058,711	1,174,485	3,083,130	1,150,066
Empresa Nacional de Energía	5,407	2,554	6,325	1,637
Empresa Propietaria de la Red	2,762	4,416	7,178	0
Empresas Melo, S.A.	740	215	0	955
Enel Green Power Panama, S.A.	2,244	50	2,279	15
Energía y Servicios de Panamá	487,485	16,579	95,982	408,183
Energyst internacional B V	74,764	187,133	55,115	208,782
Farallon Solar 2	1,792	1,424	0	3,216
Fountain Intertrade Corp	855,542	77,368	783,608	149,302
Fuerza Eléctrica del Istmo	0	183	0	183
Gas Natural Atlántico, S.A.	0	103,518	829	102,689
Generación Bahía Las Minas, S.A.	534,041	465,228	353,850	645,619
Generación Solar	21	31	20	33
Generadora Alto del Valle	33,236	23,345	43,841	12,740
Generadora del Atlántico, S.A.	260,042	298,209	294,071	264,180
Generadora del Istmo	311,796	53,843	340,779	24,860
Generadora Pedregalito 1	35,961	0	27,013	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	24,119	22,966	7,496	39,589
Generadora Río Chico Pedregalito 2	4,593	0	3,521	1,072
Generadora Río Chico	13,047	3,568	7,520	9,096
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	0	328	0	328
Generadora Solar Caldera	0	142	0	142
Hidro Boqueron	5,376	1,041	6,048	389
Hidro Candela	0	0	0	0
Hidro Iberica	4,107	1,263	3,847	1,523
Hidro Panamá S.A.	2,477	1,288	1,661	2,104
Hidro Piedra S.A.	34,751	11,632	34,679	11,704
Hidroecologica del Tenibe, S.A.	273,275	105,850	171,477	207,848
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	2,345	757	1,228	1,874
Hidroeléctrica San Lorenzo	27,951	12,893	34,022	6,822
Hidro Caisan	589,429	41,598	527,459	103,478
Ideal Panamá, S.A.	1,533,343	245,117	1,414,089	364,370
Istmus Hydro Power Corp	9,421	1,055	5,758	4,721
Jinro Corp	159,845	259,935	183,436	256,345
Kanan Overseas 1, Inc	0	218,647	37,173	181,474
Kanan Overseas, Inc	110,912	0	110,912	0
Las Perlas Norte	7,527	6,836	9,619	4,745
Las Perlas Sur	7,529	7,610	10,397	4,743
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	1,824	86	1,499	210
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	2,058	72	1,837	293
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	2,123	275	1,475	923



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 31-JULIO
	2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2018
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	1,341	521	298	1,566
Minería Panamá	2,068	55,720	0	57,786
Pan am Thermal Limited	279,184	60,942	202,950	137,168
Panama Solar 2	2,987	9,754	623	12,098
Paso Ancho Hydro Power Corp	6,049	1,332	4,742	2,638
Pedregal Power Co.	75,655	89,282	49,770	115,147
PSZI, S.A.	2,179	325	1,871	633
Salto de Franconis	20,460	3,383	11,277	12,566
Soenergy	52,996	0	0	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	1,967	308	1,159	1,117
Sol Real Uno	3,003	277	272	3,008
Solar Azuero Venture, S.A.	8,854	1,880	8,180	354
Solar Cocle Venture, S.A.	6,428	1,788	7,859	358
Solar Panamá Venture, S.A.	6,115	1,865	7,450	330
Termica del Caribe S.A.	15,515	0	0	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	59,184	68,795	111,373	16,606
UEP PENONOME II, S.A.	292,873	893,886	999,229	187,630
Union Eolica Panameña	7,686	0	2	7,685
Urbalia Panamá, S.A.	13,997	5,521	4,667	14,851
Valley Rise Investment Corp	471,948	70,449	20,324	522,073
Ingreso Dejado de Faci. Por Exon. Cargos CUSPT /	0	1,350,840	0	1,350,840
Refacturación por ajuste IMP (2017)	0	13,936,836	0	13,936,836
Refacturación Generacion Obligada	41,821,991	0	1,621,991	40,000,000
Subtotal	78,097,925	41,334,230	40,068,348	79,362,810
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Oficina de Electrificación Rural	588,464	0	0	588,464
ACCIONISTAS	0	0	0	0
Fondo General Especial	2,140	0	0	2,140
Otras Empresas Eléctricas (Estimación de Ingreso)	0	38,049,522	28,370,753	11,678,769
Otras Empresas Particulares	108,465	33,294	33,294	108,465
Otras Empresas	0	642	642	0
Empleados	2,105	998	859	2,244
RECIBOS NO IDENTIFICADOS	-964,391	3,498,470	2,716,621	-182,542
Anticipo de Viaje	417,800	468,421	588,110	298,111
CXC INT PRESTAMO EPR	0	66,542	66,542	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	446,401
ENTE	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	214,935	214,935	0
Subtotal otras cuentas por cobrar	853,052	42,459,520	30,370,521	12,942,051
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	78,950,978	83,793,750	70,439,867	92,304,861
Menos: Reserva Cuentas Malas	-937,980		0	-937,980
Total cuentas por cobrar corriente	78,012,998	83,793,750	70,439,867	91,366,881
Adelanto a Contratistas	4,281,817	9,002,418	266,193	13,018,042
CXC CUARTA LINEA DE TRANSMISION	228,994	0	0	228,994
Impuestos S/Rentia pagado por Anticipo	3,068,218	0	0	3,068,218
Impuestos Sobre Dividendos por Anticipo	2,019,069	0	0	2,019,069
Adelanto Carta de Credito	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 Guatemala	4,573,712	1,186,236	1,099,530	4,660,419
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	4,676,021	1,186,671	1,184,063	4,678,629
TOTAL	82,689,019	84,980,421	71,623,930	96,045,510



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 31 DE JULIO DE 2018

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola, S R.L	396,774	406,755	0	2	279,858	1,083,389
AES Panama, S R.L.	711,620	826,437	3,342	274,212	267,243	2,082,854
AES Panama, S R.L. (GRANDES CLIENTES)	11,911	5,875	0	11,881	30,452	60,119
Aggreko International	0	0	0	0	53,580	53,580
Alternegy, S.A.	220,297	249,963	0	0	0	470,260
Argos Panamá, S.A.	286	0	18	0	100	403
Autoridad del Canal de Panamá, S.A.	119,398	216,931	0	0	250	336,579
Azucarera Nacional, S.A.	26	0	0	0	200	225
Bontex, S.A.	46,034	39,987	0	10,229	10,233	106,483
Caldera Energy Corp	11,537	11,771	0	0	31,663	54,970
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.	7,829	2,645	0	75	1	10,550
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	852,257	871,224	0	0	566,695	2,290,176
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,629,667	3,370,123	0	0	10	7,999,800
Distribución Eléctrica Noreste, S.A. (ENSA)	3,501,050	0	0	0	0	3,501,050
Divisa Solar 10MW, S.A.	138	0	517	0	0	654
Electrogeneradora del Istmo, S.A.	1,600	735	1,574	0	0	3,910
Electron Investment, S.A.	99,130	92,910	0	83,746	362,761	638,546
Empresa de Generacion Electrica, S.A. (EGESA)	23	41	0	45	63	172
Empresa de Generacion Fortuna, S.A.	581,599	568,467	0	0	1	1,150,066
Empresa Nacional de Energia	820	0	60	147	611	1,638
Empresa Propietaria de la Red	0	0	0	0	0	0
Empresas Melo, S.A.	0	0	0	20	935	955
Enel Green Power Panama, S.A.	0	0	0	0	15	15
Energía y Servicios de Panamá, S.A.	8,625	8,075	0	6,826	384,657	408,183
Energyst International, B.V.	39,414	40,253	0	18,159	108,957	206,783
Farallon Solar 2	137	170	0	335	2,574	3,215
Fountain Hydro Power, Corp	71,149	76,633	0	0	1,520	149,302
Fuerza Electrica del Istmo, S.A.	0	0	27	156	0	183
Gas Natural Atlantico	4,257	462	3,031	0	94,940	102,689
Generación Bahía Las Minas, S.A.	356,677	288,573	368	0	0	645,619
Generacion Solar	21	1	0	3	8	33
Generadora Alto del Valle, S.A.	5,145	6,765	0	0	830	12,740
Generadora del Atlantico	114,660	123,000	0	0	26,520	264,180
Generadora del Istmo, S.A.	23,928	0	460	0	472	24,860
Generadora Pedregalito 1, S.A.	0	0	0	0	8,948	8,948
Generadora Pedregalito, S.A.	9,948	12,610	715	5,957	10,359	39,589
Generadora Rio Chico Pedregalito 2	0	0	0	0	1,072	1,072
Generadora Río Chico, S.A.	3,834	0	3,535	0	1,728	9,096
Generadora Fotovoltaica Chiriquí, S.A.	328	0	0	0	0	328
Generadora Solar Caldera	142	0	0	0	0	142
Hidro Boqueron	369	0	0	0	0	369
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidro Iberica	577	0	0	0	946	1,523
Hidro Panamá S.A.	453	0	826	826	0	2,104
Hidro Piedra S.A.	6,727	0	4,978	0	0	11,704
Hidroecologica del Teribe, S.A.	76,439	643	50,475	611	79,480	207,648
Hidroelectrica Bajo del Totuma, S.A.	664	0	1,210	0	1	1,874
Hidroelectrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	0	0	0	0	6,822	6,822
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	103,017	0	461	0	0	103,478
Ideal Panamá, S.A.	169,626	194,744	0	0	0	364,370
Istmus Hydro Power Corp	0	1,054	0	0	3,667	4,721
JINRO CORP	119,880	64,721	38,950	0	32,794	256,344
Kanan Overseas, I Inc	72,260	109,179	0	0	35	181,474
Kanan Overseas, Inc	0	0	0	0	0	0
Las Perlas Norte	1,054	0	1,920	0	1,771	4,745
Las Perlas Sur	1,054	0	1,920	0	1,769	4,743
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	210	0	0	0	0	210
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	293	0	0	0	0	293
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	313	0	0	0	609	923
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	51	0	104	133	1,278	1,566
Mineria Panama. S.A.	18,205	344	14,110	4,019	21,108	57,786



**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 31 DE JULIO DE 2018**

A-4-1

	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
AGENTES DEL MERCADO						
Aes Changuinola, S.R.L.	396,774	406,755	0	2	279,858	1,083,389
Pan am Thermal Limited	137,168	0	0	0	0	137,168
Panamá Solar 2	6,759	0	1,257	1,506	2,577	12,098
Paso Ancho Hydro Power Corp.	645	645	0	0	1,348	2,638
Pedregal Power Co.	104,121	0	0	0	11,027	115,147
PSZI, S.A.	244	0	0	0	389	633
Salto de Francolís, S.A.	1,458	1,458	0	20	9,630	12,567
Soenergy Panama, S. De R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Sol Real Istmo, S.A.	219	0	405	0	493	1,117
Sol Real Uno, S.A.	0	0	282	0	2,725	3,008
Solar Azuero Venture, S.A.	353	0	0	0	1	354
Solar Cocle Venture, S.A.	358	0	0	0	0	358
Solar Panamá Venture, S.A.	325	0	0	0	5	330
Termica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
UEP PENONOME I, S.A.	5,054	0	0	0	11,552	16,606
UEP PENONOME II, S.A.	19,516	21,169	0	0	146,945	187,631
Union Eolica Panameña, S.A.	0	0	0	0	7,686	7,685
Urbalia Panamá, S.A.	854	0	1,555	1,555	10,886	14,851
Valley Rise Investment Corp	43,287	0	21,197	20,339	437,250	522,073
Ingreso Dejado de Fact. Por Exon. Cargos CUSPT Agent. Benef.	1,350,840	0	0	0	0	1,350,840
Refacturación por ajuste IMP (2017)	13,936,836	0	0	0	0	13,936,836
Refacturación Generacion Obligada	40,000,000	0	0	0	0	40,000,000
Subtotal	68,009,483	7,614,364	153,296	440,801	3,144,867	79,362,810
OTROS						
Oficina de Electrificación Rural	0				588,464	588,464
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0	0
Fondo General Especial	2,140	0	0	0	0	2,140
Otras Empresas Electricas (Estimacion de Ingreso)	11,678,769	0	0	0	0	11,678,769
Otras Empresas Particulares	108,465	0	0	0	0	108,465
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Empleados	2,244	0	0	0	0	2,244
Recibos No Identificados	-182,542	0	0	0	0	-182,542
Anticipo de Viaje	298,111	0	0	0	0	298,111
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	0	0	446,401
ENTE	0	0	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	0	0	0	0	0
Subtotal	12,353,587	0	0	0	588,464	12,942,051
Total Cuentas por Cobrar Corriente	80,363,071	7,614,364	153,296	440,801	3,733,331	92,304,861
DOCUMENTOS POR COBRAR						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	18,210	0	0	0	0	18,210
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Doc. Por Cobrar por venta de terrenos LOS Planes Gualaca Chiriqui	4,660,419	0	0	0	0	4,660,419
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	4,678,629	0	0	0	0	4,678,629
TOTAL	85,041,699	7,614,364	153,296	440,801	3,733,331	96,983,490



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

A - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2017	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	JULIO 2018
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	1,110,277	3,525,220	3,897,191	738,306
ALMACÉN AGUADULCE	3,050,664	278,612	319,366	3,009,910
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,376,434	466,837	603,088	1,240,184
SUBTOTAL	5,537,376	4,270,670	4,819,645	4,988,401
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,888,698	648,539	0	-1,240,159
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	3,648,678	3,622,131	4,819,645	3,748,241



ETECSA

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

AÑO 2018

ANEXO A6

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO 2)	TASA DE INTERES 1)	31 DIC:2017	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	JULIO 2018
LARGO PLAZO									
CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	23,023,969	0	0	0	0	23,023,969
CAJA DE AHORRO (LÍNEA DE CR)	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	638,648	0	0	0	0	638,648
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	14,745,241	0	18,207,754	1,365,582	0	31,587,413
SCOTIA BANK	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	0	0	0	0	0	0
TOTAL LARGO PLAZO				38,407,857	0	18,207,754	1,365,582	0	55,250,029
CIRCULANTE									
BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR. OPR (31/08/2017	*	Libor 6M + 2% + Min 3.0%	30,000,000	0	30,000,000	0	30,000,000	30,000,000
CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2,307,696	0	0	0	1,346,156	961,540
LÍNEA DE CRÉDITO CJA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	311,364	0	0	0	180,636	130,728
BANCO NACIONAL (PREST. A TERMINO C/P)	23/11/2017	23/11/2018	Annual 4.5%	20,000,000	0	0	0	0	20,000,000
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF (30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	1,195,560	0	0	1,365,582	1,280,571	1,280,571
SCOTIA BANK (FACILIDAD CR CP)	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	46,770,976	0	2,536,796	0	0	49,307,772
TOTAL CIRCULANTE				100,585,596	0	32,536,796	1,365,582	32,807,362	101,680,611
TOTAL DEUDA				138,993,453	0	50,744,549	2,731,163	32,807,362	156,930,640

1) * Banco Nacional cuenta con dos (2) Líneas de Crédito cuyas fechas de vencimiento son las siguientes: N° 100003477707 F.V. 22/03/2019, N° 100003517277 F.V. 13/04/2019 y N° 100003319163 F.V. 23/11/18

2) ** Actualmente Caja de Ahorro tiene seis (6) Líneas de Crédito el cual detallamos las fechas de vencimiento: N° 32784001331 F.V. 12/05/2019, 32784001714 F.V. 17/10/2019, N° 32784002438 F.V. 17/04/2020
N° 32784003801 F.V. 07/07/2022, N° 32784003810 F.V. 07/07/2022 y N° 32784003856 F.V. 20/07/2022



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

	DICIEMBRE			A-7
	2017	DISMINUCIÓN	AUMENTO	JULIO 2018
AGENTES DEL MERCADO				
AES CHANGUINOLA, S.A.	90,425	-51,690		38,734
AES PANAMA	1,223,027	-2,146,974	1,414,163	490,216
ALTERNEGY, S.A.	400,738	-905,460	643,269	138,546
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA METRO OESTE, S.A.	949,326	0	25,760	975,086
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	1,651,197	-2,968,879	2,164,776	847,095
BAHIA LAS MINAS CORP	43,320	-23,994	137,774	157,100
BONTEX, S.A.	31,154	-7,536	1,284	24,902
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	-1,850	2,954	5,430
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO LTD, S.A.	1,591	-2,945	3,950	2,595
CORPORACION PANAMENA DE ENERGIA	14,183	0	0	14,183
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	-850	1,286	912
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	67,345	-43,061	5,750	30,034
ELEKTRA NORESTE S.A.	14,286	-2,275	22,861	34,873
EMPRESA DE DISTRIBUCION ELECTRICA CHIRIQUI	261,147	0	-4,938	266,085
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	41,765	0	0	41,765
EMPRESA DE GENERACIÓN ENEL FORTUNA, S.A.	291,562	-82,916	205,223	413,869
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	421	-242	166	346
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,352	0	979	16,331
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	26,795	-6,777	0	20,018
GENERADORA ALTO VALLE, S.A. (COCHEA)	1,913	-1,378	2,239	2,773
GENERADORA DEL ATLANTICO	135,497	-103,459	12,129	44,168
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	3,871	-2,230	149	1,790
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	6,070	-835	17	5,253
HIDRO BOQUERON S.A.	14	-453	532	93
HIDRO PANAMA, S.A.	245	0	0	245
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,192	-78	247	12,362
HIDROECOLOGICA DEL TERIBE, S.A.	6,054	0	5,579	11,634
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	2,464	-2,463	0	0
HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	0	0	221
HIDROIBERICA, S.A.	300	0	0	300
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	-2	2	3,120
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	0	15,091
ISTMUS HYDRO POWER CORP.	19,392	-18,291	469	1,570
JINRO CORP	132,314	-367,615	333,251	97,950
KANAN OVERSEAS, INC	0		161,979	161,979
LAS PERLAS NORTE, S.A.	45,109	-46,709	2,162	561
LAS PERLAS SUR, S.A.	6,321	-556	0	5,765
PANAM GENERATING LIMITED	301,837	-1,203,629	986,508	84,716
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	-227	227	41
PEDREGAL POWER COMPANY	106,062	-485,458	386,983	7,586
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	600	-600	0	0
SOENERGY PANAMA, S DE R.L.	4,488	0	0	4,488
UNION EOLICA PANAMEÑA PENONOME II, S.A	92,555	0	71,993	164,547
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	155,650	-22,687	0	132,963
VALLEY RISE INVESTMENT CORP	26,968	-20,401	9,048	15,616
PROVISION POR EXPLOSION TRF SUB PANAMA	5,385,290	0	0	5,385,290
CO-RECLASIFICACION 2017	-562,057	0	0	562,057
	11,030,058	-8,522,520	6,608,646	9,116,184
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	564,681	221,120	899,208	1,242,769
	564,681	221,120	899,208	1,242,769
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	240,654	0	0	240,654
Gobierno	3,413,227	17,746,741	10,476,927	-3,856,587
Empleados	794,503	17,353,728	17,253,896	694,670
Materiales, Equipos y Servicios	29,460,418	53,103,443	46,130,770	22,487,745
Contratos de Proyectos - ETESA	22,026,044	43,699,062	29,195,686	7,522,667
Subtotal	55,934,845	131,902,973	103,057,278	27,089,150
Anexo A-7	67,529,584	123,601,574	110,565,132	37,448,102
Otros Proyectos de Inversión / AES Chan & PTP	5,841,745	716,731	0	5,125,015
Anexo A-7	5,841,745	716,731	0	5,125,015
TOTAL	73,371,329	124,318,304	110,565,132	42,573,117



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

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE 2017	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-8 Julio 2018
Impuesto Sobre la Renta	-493	678,897	805,979	126,589
Seguro Educativo	47,477	66,189	80,015	61,303
Seguro Social	85,298	637,136	767,765	215,927
Subtotal	132,283	1,382,221	1,653,758	403,819
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	10,703	94,652	111,251	27,301
Seguro Social	63,243	865,550	986,065	183,758
Subtotal	73,946	960,202	1,097,316	211,060
RESERVA DE PRESTACIONES				
Riesgos Profesionales	33,113	235,508	279,413	77,017
Bonificación	7,527	0	512,807	520,334
Décimo Tercer Mes	33,064	364,209	462,147	131,002
Enfermedad	-			
Vacaciones	1,250,540	732,427	601,311	1,119,424
Subtotal	1,324,243	1,332,145	1,855,678	1,847,776
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	21,929	820,948	870,258	71,239
TOTAL	1,552,399	4,495,516	5,477,011	2,533,894



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

	DIC. 2017	AUMENTO	DISMINUCIÓN	A-9 SALDO
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	876,836	876,836	-
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	318,157	719,402	581,200	456,358.61
CAF- INTERES DE PRESTAMO	191,212	1,608,060	1,167,971	631,301
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	163,049	1,610,141	1,334,762	438,428
BCO. NAL. INTERES A TERMINO C/P	97,500	530,000	-	627,500
INTERES CPP	4,500,000	14,064,933	6,491,508	12,073,425
TOTAL	5,269,918	19,409,372	10,452,277	14,227,013

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	SALDO
GRANDES CLIENTES	31	0	0	31
	16	0	0	16
TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO	48	0	0	48
GRAN TOTAL	5,269,965	19,409,372	10,452,277	14,227,061



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	674,036	471,813	465,098	397,883	619,941	142,962	649,932						3,421,864
AES CHANGUINOLA	571,345	458,914	270,098	230,947	397,616	-14,277	372,256						2,286,899
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	32,393	35,443	43,546	45,004	69,339	134,449	106,255						466,429
E.D.E. CHSA	160,407	159,943	161,995	161,354	397,022	351,615	730,294						2,122,629
E.D.E. METRO-OESTE	1,459,871	1,430,105	1,533,742	1,522,025	2,835,790	1,634,932	4,209,472						14,625,938
ENSA	1,300,373	1,209,598	1,254,053	1,243,120	2,186,450	1,200,684	3,450,478						11,844,756
BAHIA LAS MINAS	59,269	126,486	138,931	142,511	161,654	97,407	326,428						1,052,666
E.G.E. FORTUNA	830,137	918,549	966,782	976,355	482,443	52,912	548,132						4,775,309
PAM AM THERMAL	8,566	10,571	15,215	33,162	81,435	40,239	95,873						285,061
PEDREGAL POWER	13,814	12,807	13,438	14,419	29,860	69,118	53,584						207,040
OTRAS EMPRESAS	901,543	914,402	909,570	721,610	1,006,061	5,185,128	-660,023						8,978,291
GENERADORA PEDREGALITO 1	2,378	2,117	2,117	2,391	8,312	-2,070	4,470						19,715
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	853	847	847	878	2,649	-565	1,788						7,296
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	0	0	0	0	0	0	0						0
AJUSTE POR REFACATURACION JULIO 2017	0	0	0	0	3,348,139	0	0						3,348,139
TOTAL	6,014,987	5,751,594	5,775,431	5,491,658	11,626,711	8,892,534	9,888,940	0	0	0	0	0	50,093,714

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	7,612	7,612	7,612	402,607	9,633	0	9,633						444,707
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	62,255	92,825	0	92,825						434,872
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	274,133	285,687	0	285,687						1,667,903
OTRAS EMPRESAS	143,278	-48,324	-88,613	0	4,590	388,145	370,000						769,077
TOTAL	487,278	295,676	255,386	738,995	392,735	388,145	758,145	0	0	0	0	0	3,316,359
GRAN TOTAL	6,502,264	6,047,269	6,030,817	6,230,653	12,019,446	9,280,679	10,647,084	0	0	0	0	0	53,410,073



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

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	64,484	64,484	65,019	-169,314	35,393	7,048	42,410						109,523
AES CHANGUINOLA	25,248	25,248	25,249	25,249	13,860	2,766	16,626						134,246
AUTORIDAD DEL CANAL	15,414	15,414	15,414	15,414	7,780	1,552	9,332						80,318
E.D.E. CHSA	30,350	30,350	30,385	30,354	19,292	1,838	20,688						163,257
E.D.E. METRO-OESTE	152,067	152,067	152,117	152,075	87,757	9,433	95,501						801,018
ENSA	141,909	141,909	142,078	141,934	69,076	11,805	80,681						729,391
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	31,821	31,821	31,851	31,821	17,468	3,466	20,954						169,220
E.G.E. FORTUNA	34,093	34,093	34,095	34,094	18,716	3,821	22,450						181,363
PAN AM THERMAL	35,123	35,123	35,437	35,158	9,171	0	9,171						159,182
PEDREGAL POWER CO.	6,083	6,083	6,259	6,110	3,340	666	4,006						32,548
GEN. PEDREGALITO 1	4,034	4,034	4,046	4,036	1,248	1,409	2,657						21,464
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	24,465	22,008	22,336	22,049	873	13,619	14,492						119,843
OTRAS EMPRESAS	126,598	140,143	148,361	134,042	145,872	368,899	524,599						1,588,514
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	0	0	0	0	0	29	16						45
TERMICA DEL CARIBE S.A.	5,722	5,722	5,723	5,722	0	3,768	3,768						30,425
TOTAL	697,413	708,501	718,370	468,743	429,846	430,139	867,349	0	0	0	0	0	4,320,360

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AES PANAMA	44,460	44,460	44,829	-116,738	24,403	-7,068	17,322						51,668
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408	17,408	17,408	9,556	-2,765	6,781						83,215
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627	10,627	10,627	5,364	-1,552	3,812						50,133
E.D.E. CHSA	20,908	20,908	20,933	20,911	13,301	-4,670	8,450						100,741
E.D.E. METRO-OESTE	104,847	104,847	104,881	104,852	60,507	-20,810	39,007						498,130
ENSA	97,762	97,762	97,779	97,779	47,626	-14,590	32,954						457,170
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	21,939	21,939	21,961	21,939	12,044	-3,486	8,558						104,895
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,507	23,508	23,507	12,904	-3,674	9,170						112,428
PAN AM THERMAL	24,216	24,216	24,433	24,241	6,323	0	6,323						109,752
PEDREGAL POWER CO.	4,194	4,194	4,315	4,213	2,303	-667	1,636						20,189
GEN. PEDREGALITO 1	2,782	2,782	2,790	2,783	860	225	1,085						13,306
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	16,868	15,174	15,400	15,202	602	5,317	5,919						74,483
OTRAS EMPRESAS	178,745	162,383	116,374	135,007	105,279	213,418	344,966						1,256,172
EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA, S.A.	0	0	0	0	0	12	7						19
TERMICA DEL CARIBE S.A.	3,945	3,945	3,946	3,945	0	1,539	1,539						18,859
TOTAL	573,209	554,153	509,282	365,676	301,072	161,229	487,539	0	0	0	0	0	2,951,160

GRAN TOTAL

	1,269,622	1,262,654	1,227,652	834,419	730,918	591,368	1,354,888	0	0	0	0	0	7,271,520
--	------------------	------------------	------------------	----------------	----------------	----------------	------------------	----------	----------	----------	----------	----------	------------------



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
COMUNICACIÓN													
REGULADOS													
Transmisión de Datos	18,805	15,472	23,952	2,652	31,079	2,901	14,772						109,633
	18,805	15,472	23,952	2,652	31,079	2,901	14,772	0	0	0	0	0	109,633
NO REGULADOS													
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ing Manti EPR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	18,805	15,472	23,952	2,652	31,079	2,901	14,772	0	0	0	0	0	109,633
HIDROMETEOROLOGÍA													
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Meteorología	873	0	243	0	483	0	2,353						3,952
	873	0	243	0	483	0	2,353	0	0	0	0	0	3,952
TOTAL	873	0	243	0	483	0	2,353	0	0	0	0	0	3,952
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES													
	36,402	36,402	36,402	0	109,205	0	36,402						254,813
TRANSACCIONES ESPORÁDICAS													
	21,697	19,473	77,213	-12,902	-7,424	-190,622	-363,796						
	21,697	19,473	77,213	-12,902	-7,424	-190,622	-363,796	0	0	0	0	0	-456,362
TOTAL	21,697	19,473	77,213	-12,902	-7,424	-190,622	-363,796	0	0	0	0	0	-456,362
GRAN TOTAL	77,776	71,347	137,810	-10,250	133,343	-187,721	-310,269	0	0	0	0	0	-87,965



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN
31 DE JULIO DE 2018
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DIEMBRE	TOTAL
OTROS INGRESOS													A-13
Multas y Sanciones	10	0	0	10	0	5	0	0	0	0	0	0	25
Manejo de Documentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bancos - Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingreso por Alquiler	88,729	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	88,729
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	0	0	0	0	18,922	0	0	0	0	0	0	18,922
Otros - Bienes	589	638	256,882	122	800	80,087	706	0	0	0	0	0	339,825
TOTAL	89,328	638	256,892	122	805	99,009	706	0	0	0	0	0	447,500
INTERESES:													
Fondo Cesantía	2,812	6,992	8,014	2,810	8,309	8,070	3,164	0	0	0	0	0	40,171
Fondo Amortización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo EPR	0	0	36,479	30,048	0	0	0	0	0	0	0	0	66,527
TOTAL	2,812	6,992	44,494	32,858	8,309	8,070	3,164	0	0	0	0	0	106,697
GRAN TOTAL	92,139	7,630	301,386	32,980	9,114	107,080	3,869	0	0	0	0	0	554,198



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
JULIO

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>105,481,394</u>	0.24
Pasivo Circulante	439,926,308	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>101,748,044</u>	0.23
Pasivo Circulante	439,926,308	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>556,663,890</u>	0.63
Activo Total	877,401,378	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>8,332,792</u>	0.13
Ingresos Totales	63,541,242	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>4,599,442</u>	0.07
Ingresos Totales	63,541,242	

Ingresos Totales	<u>63,541,242</u>	0.07
Activo Total	877,401,378	



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
JULIO - 2018

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
001 SALARIOS	1,903,703.20	38,265.06	1,062,761.94	378,202.78	1,700,137.18	0.00	5,083,070.16
013 SOBRESUELDOS POR JEFATURA	2,361.57	0.00	8,294.32	0.00	12.70	0.00	10,668.59
020 HONORARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	20,000.00	0.00	20,000.00
021 DIETAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	37,102.27	0.00	24,214.38	1,845.87	119,914.97	0.00	183,077.49
040 SOBRETIEPO	397,753.16	16,489.69	155,648.10	31,469.88	71,196.02	0.00	672,556.85
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	322,499.07	7,019.93	175,730.39	58,291.51	275,998.43	0.00	839,539.33
060 BONIFICACIÓN	2,080.70	0.00	1,806.76	104.83	6,311.32	0.00	10,303.61
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	350,746.44	6,707.46	176,390.47	74,653.85	264,626.27	0.00	873,124.49
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	40,195.69	821.46	20,295.75	6,910.86	29,558.61	0.00	97,782.37
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	100,307.02	1,993.08	50,284.89	19,424.03	75,341.01	0.00	247,350.03
080 BONIFICACIÓN AL CARGO	10,094.63	0.00	5,237.65	8,186.65	221,587.23	0.00	245,106.16
092 SOBRESUELDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
095 SOBRETIEPO CREDITOS RECONOCIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
101 DE EDIFICIOS	211,836.26	0.00	0.00	45,755.28	255,191.92	0.00	512,783.46
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
103 DE EQUIPO DE OFICINA	10,942.74	0.00	3,647.54	1,215.92	9,726.56	0.00	25,532.76
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	74,044.90	0.00	0.00	0.00	23,120.50	0.00	97,165.40
106 DE TERRENOS	4,135.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,135.80
109 OTROS ALQUILERES	1,800.00	0.00	0.00	0.00	5,526.00	0.00	7,326.00
111 AGUA	7,575.85	0.00	0.00	0.00	1,188.30	0.00	8,764.15
112 ASEO	100.08	0.00	0.00	0.00	49.92	0.00	150.00
113 CORREO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
114 ENERGIA ELECTRICA	414,914.46	0.00	88,902.92	5,622.19	176,705.04	0.00	686,144.61
115 TELECOMUNICACIONES	18,669.46	0.00	8,589.32	6,667.92	53,970.30	0.00	87,897.00
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00	0.00	0.00	0.00	55,439.06	0.00	55,439.06
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	2,882.41	0.00	982.80	5,615.90	3,668.10	0.00	13,149.21
131 PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	8,251.86	0.00	8,251.86
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	2,733.64	0.00	2,733.64
141 DENTRO DEL PAIS	183,375.00	0.00	13,050.00	30,573.50	21,321.36	0.00	248,319.86
142 EN EL EXTERIOR	4,900.00	0.00	14,579.03	4,900.00	17,100.00	0.00	41,479.03
143 A OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	2,450.00	0.00	0.00	2,450.00
151 DENTRO DEL PAIS	6,563.19	47.00	1,920.52	2,847.65	7,915.76	0.00	19,294.12
152 DE O PARA EL EXTERIOR	2,796.92	0.00	3,323.44	0.00	17,638.56	0.00	23,758.82
153 DE OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	815.93	1,300.00	0.00	2,115.93
161 ALMACENAJE	0.00	0.00	365.85	0.00	0.00	0.00	365.85
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	374,106.36	0.00	12,450.00	19.66	94,421.40	0.00	480,997.42
163 GASTOS JUDICIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	35,864.50	0.00	35,864.50
164 GASTOS DE SEGUROS	0.00	0.00	0.00	0.00	404,485.90	0.00	404,485.90
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	737,854.92	0.00	64,762.43	43,150.37	99,017.38	0.00	944,785.10
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0.00	0.00	0.00	0.00	17,373.10	0.00	17,373.10
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	25,345.14	0.00	20,770.08	30,141.70	61,718.95	0.00	137,975.87
171 CONSULTORIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
172 SERVICIOS ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
181 DE EDIFICIOS	9,922.50	3,836.54	0.00	0.00	0.00	0.00	13,759.04
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	34,189.69	0.00	11,016.66	2,879.91	4,545.09	0.00	52,631.35
184 DE OBRAS	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	500.00
185 DE COMPUTACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	40,538.06	0.00	40,538.06



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

JULIO - 2018

	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52			53	54	57	56		
OBJETOS DE GASTO	2,116,354.20	0.00	8,994.42	7,711.00	12,289.00	0.00	2,145,348.62			
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	1,504.64	0.00	546.93	182.30	1,594.74	0.00	3,828.61			
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	5,317.03	0.00	5,317.03			
192 SERVICIOS BASICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	7,354.88	0.00	7,354.88			
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	11,850.00	0.00	150.00	75.00	0.00	0.00	12,075.00			
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	2,348.50	0.00	53.00	5.80	1,227.12	0.00	3,634.42			
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	741,374.26	0.00	85,176.80	40,091.14	123,489.69	0.00	990,131.89			
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	747.04	0.00	0.00	13,240.15	9,300.37	0.00	23,287.56			
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	17,948.80	432.00	4,566.42	3,877.62	22,720.06	0.00	49,544.90			
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	2,269.75	0.00	2,488.25	1,010.15	3,999.19	0.00	9,767.34			
203 BEBIDAS	2,543.25	0.00	0.00	18.20	46.79	0.00	2,608.24			
211 ACABADO TEXTIL	18,691.42	0.00	680.69	350.84	502.51	0.00	20,225.46			
212 CALZADOS	29.85	0.00	6.41	150.00	0.00	0.00	186.26			
213 HILADOS Y TELAS	173,677.41	0.00	4,350.21	2,630.21	7,966.72	0.00	188,624.55			
214 PRENDAS DE VESTIR	0.00	0.00	0.00	0.00	11.71	0.00	11.71			
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	57,153.73	0.00	4,748.01	4,244.23	53,022.83	0.00	119,168.80			
221 DIESEL	5,565.12	0.00	625.03	2,188.34	14,071.55	0.00	22,450.04			
223 GASOLINA	7,860.46	46.68	17.08	714.23	492.82	0.00	9,131.27			
224 LUBRICANTES	162.64	0.00	0.00	0.00	1,815.05	0.00	1,977.69			
231 IMPRESOS	2,035.32	0.00	279.75	204.74	1,821.89	0.00	4,141.70			
232 PAPELERIA	353.60	0.00	18.91	32.74	212.02	0.00	617.27			
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			
241 ABONO Y FERTILIZANTES	436.14	0.00	0.00	70.40	60.10	0.00	566.64			
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	4,635.55	498.77	26.70	1,430.88	707.69	0.00	7,299.59			
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	1,929.98	0.00	0.00	0.00	218.34	0.00	2,148.32			
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	6,163.16	111.44	78.23	359.11	373.92	0.00	7,085.86			
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	115.73	206.51	0.00	10.76	0.00	0.00	333.00			
252 CEMENTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			
253 MADERAS	424.00	0.00	40.54	-3.26	951.70	0.00	1,412.98			
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	47,622.94	3.98	434.67	396.63	5,032.66	0.00	53,490.88			
255 MATERIAL ELECTRICO	84,331.38	1,430.37	84.07	1,442.70	-2,049.55	0.00	85,238.97			
256 MATERIAL METALICO	144.06	113.19	0.00	39.60	0.00	0.00	296.85			
257 PIEDRA Y ARENA	773.16	236.63	59.62	82.95	947.87	0.00	2,100.23			
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	55,622.98	3.09	139.68	254.73	2,522.44	0.00	58,542.92			
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	23,769.68	0.00	191.16	8.46	3,566.10	0.00	27,535.40			
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			
264 COMPRA DE AGUA	0.00	0.00	15.94	8.56	8,600.23	0.00	8,624.73			
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	3,413.58	7.48	64.19	353.06	2,317.09	0.00	6,155.40			
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	86.25	0.00	39.47	10.34	126.14	0.00	262.20			
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	0.00	0.00	0.00	0.00	289.97	0.00	289.97			
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	1,181.81	48.76	76.42	44.93	1,176.77	0.00	2,528.69			
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	39.53	0.00	217.09	0.00	202.50	0.00	242.03			
274 ÚTILES DE LABORATORIO	5,185.90	0.00	0.00	2,498.38	9,969.28	0.00	17,870.65			
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	28.55	0.00	0.00	0.00	449.40	0.00	477.95			
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	71.86	0.00	71.86			
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	681.07	0.00	328.33	0.00	641.62	0.00	1,651.02			
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	83,709.09	1,770.00	1,661.85	6,715.44	35,756.34	0.00	129,612.72			
280 REPUESTOS										



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA

JULIO - 2018

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52		53	54	57	56		
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0.00	0.00	1,314.00	0.00	0.00	1,446.25	0.00	0.00	2,760.25
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	73.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	73.18
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	459.00	0.00	0.00	459.00
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	7.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7.88
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0.00	0.00	2.13	0.00	0.00	474.15	0.00	0.00	476.28
297 PRODUCTOS VARIOS	0.00	0.00	32.81	0.00	0.00	4.28	0.00	0.00	37.09
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
299 REPUESTOS CRED RECONOC	1,225.96	0.00	0.00	492.20	0.00	224.00	0.00	0.00	1,942.16
301 DE COMUNICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
305 DE ENERGIA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
314 TERRESTRE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0.00	0.00	27.71	0.00	0.00	990.81	0.00	0.00	1,018.52
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	139.64	0.00	289.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	428.97
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	352.88	0.00	34.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	386.91
380 EQUIPO DE INFORMATICA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
411 PRIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,450.20	0.00	0.00	9,450.20
519 OTRAS EDIFICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
611 DONATIVOS A PERSONAS	30,737.42	0.00	12,072.21	9,943.64	0.00	89,249.94	0.00	0.00	142,003.21
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	69,529.86	1,231.89	27,187.50	8,856.35	0.00	39,766.78	0.00	0.00	146,572.38
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
621 BECAS ESCOLARES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	37,864.45	0.00	18,111.58	4,300.00	0.00	7,116.50	0.00	0.00	7,116.50
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100,860.60	0.00	0.00	161,136.63
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,486.47	0.00	0.00	2,486.47
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	6,219,161.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,219,161.88
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
639 DONACIONES A EXTERNOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,000.00	0.00	0.00	11,000.00
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
648 PROPIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-200.31	0.00	0.00	-200.31
649 IMPUESTOS OTROS	490.77	0.00	0.00	0.00	0.00	516,822.18	0.00	0.00	517,312.95
657 RESERVAS - VACACIONES	208,467.99	4,977.27	109,837.44	35,780.36	0.00	160,631.07	0.00	0.00	519,694.13
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	10,000.00	0.00	0.00	11,000.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	26,000.00
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	19,895.05	0.00	0.00	0.00	0.00	19,895.05
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,375.00	0.00	0.00	1,375.00
679 OTROS SUBSIDIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,958.88	0.00	0.00	21,958.88
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,188.60	0.00	0.00	3,188.60



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

JULIO - 2018

	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51	52	53	54		57	56					
OBJETOS DE GASTO												
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	821.52	0.00	0.00	0.00	821.52
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	15,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,952.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	36,852.97
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	12,984,826.55	503,964.20	1,136,919.84	91,755.97	1,772,789.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,490,255.76
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	7,573,425.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,122,084.18	0.00	9,695,509.62
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	525,609.72	0.00	61,805.76	27,932.37	0.00	0.00	0.00	706,335.37	0.00	0.00	0.00	1,321,683.22
GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,536.00	0.00	0.00	0.00	1,536.00
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-289.73	0.00	0.00	0.00	-289.73
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.02	0.00	0.00	0.00	-0.02
985 SOBRENTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	36,453,877.48	590,262.48	3,408,819.45	1,083,110.66	7,996,315.18	2,122,084.18	0.00	51,854,489.43	0.00	0.00	0.00	51,854,489.43
CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL.												
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	10,000.00	0.00	0.00	11,000.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	26,000.00
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	19,895.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,895.05
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,375.00	0.00	0.00	0.00	1,375.00
TOTAL	10,000.00	0.00	0.00	30,895.05	0.00	0.00	0.00	6,375.00	0.00	0.00	0.00	47,270.05
INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO												
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	7,573,425.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,122,084.18	0.00	9,695,509.62
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	7,573,425.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,122,084.18	0.00	0.00	0.00	9,695,509.62
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	6,219,161.88	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,219,161.88
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	69,529.86	1,231.89	27,187.50	8,856.35	39,766.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	146,572.38
641/648/649 SERV. FISCALIZACIÓN y Auto. Serv. Públ.	-490.77	0.00	0.00	0.00	516,621.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	517,132.64
TOTAL	6,289,182.51	1,231.89	27,187.50	8,856.35	556,388.65	0.00	0.00	2,122,084.18	0.00	0.00	0.00	6,882,846.90
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	37,864.45	0.00	18,111.58	4,300.00	100,860.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	161,136.63
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	2,486.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,486.47
741 DEPR BIENES (Gros Oper y Manti. Est. Result.)	12,984,826.55	503,964.20	1,136,919.84	91,755.97	1,772,789.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,490,255.76
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	0.00	0.00	0.00	0.00	1,536.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,536.00
TOTAL	12,984,826.55	503,964.20	1,136,919.84	91,755.97	1,774,325.20	0.00	0.00	1,774,325.20	0.00	0.00	0.00	16,491,791.76
Total GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS	9,596,442.98	85,066.39	2,244,712.11	951,603.29	5,659,226.33	2,122,084.18	0.00	20,659,135.28	0.00	0.00	0.00	20,659,135.28
641/649 SERV. FISCALIZACIÓN y AUTORIDAD SERV PÚB.	517,312.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	517,312.95
648/649 Otros Impuestos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	517,312.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	517,312.95

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA
AÑO 2018

OBJETOS DE GASTO

	MES							TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	
001 SALARIOS	674.448,66	716.110,24	722.327,87	744.693,11	760.409,68	719.141,72	745.938,88	5.083.070,16
013 SOBRESUELO POR JEFATURA	1.087,59	1.600,00	2.250,00	900,00	1.250,00	1.200,00	2.381,00	10.668,59
020 HONORARIOS	0,00	4.750,00	7.500,00	-500,00	4.750,00	3.500,00	0,00	20.000,00
021 DIETAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	30.408,49	24.875,00	24.525,00	25.225,00	26.375,00	26.825,00	24.844,00	183.077,49
040 SOBRIETIEMPO	83.728,95	105.603,79	113.160,88	102.143,69	81.885,25	95.023,54	91.010,75	672.556,85
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	109.727,07	119.749,00	120.472,12	123.418,22	124.990,55	119.142,47	122.039,90	839.539,33
060 BONIFICACIÓN	0,00	1.681,28	1.700,33	1.659,06	1.754,31	1.779,71	1.728,92	10.303,61
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	106.678,14	116.570,35	121.975,29	164.006,14	120.871,32	118.055,50	124.969,75	873.124,49
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	12.811,61	13.597,49	14.238,07	14.722,89	14.106,86	13.681,17	14.624,28	97.782,37
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	31.422,48	34.336,61	35.902,24	38.549,48	35.637,91	34.683,04	36.818,27	247.350,03
080 BONIFICACION AL CARGO	818,34	3.817,02	3.616,65	85.897,95	5.782,64	2.575,99	142.797,57	245.106,16
092 SOBRESUELDOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
095 SOBRIETIEMPO CREDITOS RECONOCIDOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
101 DE EDIFICIOS	0,00	0,00	175.207,82	94.023,91	81.183,91	68.343,91	94.023,91	512.783,46
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0,00	0,00	8.510,92	4.255,46	8.510,92	4.255,53	-0,07	25.532,76
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	10.338,00	880,00	0,00	50,00	6.826,80	10.372,10	68.698,50	97.165,40
106 DE TERRENOS	0,00	0,00	1.378,60	1.378,60	1.378,60	0,00	0,00	4.135,80
109 OTROS ALQUILERES	150,00	0,00	0,00	1.716,00	1.740,00	1.920,00	1.800,00	7.326,00
111 AGUA	2.313,74	140,85	1.136,10	1.356,11	36,10	2.466,19	1.315,06	8.764,15
112 ASEO	0,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	150,00
113 CORREO	89,35	18,00	0,00	51,00	85,75	-18,00	108,90	335,00
114 ENERGIA ELECTRICA	98.585,07	100.432,15	97.550,07	99.690,22	103.900,00	105.790,85	80.196,25	686.144,61
115 TELECOMUNICACIONES	11.611,02	14.120,35	13.565,12	11.864,41	14.356,17	14.291,08	8.088,85	87.897,00
116 SERVICIO DE INTERNET	0,00	0,00	0,00	0,00	22.853,64	29.247,06	3.338,36	55.439,06
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	29,86	0,00	2.944,11	1.308,61	171,20	6.712,79	1.982,54	13.149,21
131 PUBLICIDAD	0,00	712,43	0,00	134,82	0,00	537,00	6.867,61	8.251,86
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0,00	0,00	0,00	734,56	610,88	1.388,20	0,00	2.733,64
141 DENTRO DEL PAIS	38.775,00	60.828,50	43.045,00	39.125,00	28.334,66	9.975,00	28.236,70	248.319,86
142 EN EL EXTERIOR	5.500,00	2.700,00	3.600,00	4.429,03	2.000,00	19.100,00	4.150,00	41.479,03
143 A OTRAS PERSONAS	0,00	0,00	0,00	0,00	2.450,00	0,00	0,00	2.450,00
151 DENTRO DEL PAIS	1.329,16	2.053,15	2.573,36	2.083,31	2.911,61	3.275,07	5.068,46	19.294,12
152 DE O PARA EL EXTERIOR	1.286,43	59,00	3.613,23	3.078,25	553,40	7.890,33	7.268,18	23.758,82
153 DE OTRAS PERSONAS	0,00	0,00	0,00	1.300,00	815,93	0,00	0,00	2.115,93
161 ALMACENAJE	0,00	0,00	146,34	0,00	146,34	73,17	0,00	365,85
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	5,00	154.231,76	3.822,92	307.368,16	11.738,13	2.632,15	1.199,30	480.997,42
163 GASTOS JUDICIALES	440,00	84,00	29.322,50	453,00	200,00	15,00	5.350,00	35.864,50
164 GASTOS DE SEGUROS	0,00	0,00	0,00	0,00	9.372,33	250,00	394.863,57	404.485,90
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	0,00	40,04	28.368,07	443.271,20	147.898,51	133.714,53	191.532,83	944.785,10
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	67,00	1.326,00	2.800,00	2.557,00	4.477,60	4.050,00	2.095,50	17.373,10
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	9.906,82	26.953,16	2.269,46	25.623,61	33.985,29	16.097,13	23.140,40	137.975,87
171 CONSULTORIAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
172 SERVICIOS ESPECIALES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
181 DE EDIFICIOS	0,00	0,00	0,00	0,00	2.875,00	2.500,00	8.384,04	13.759,04
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	55,75	2.867,42	3.070,60	8.524,71	4.910,56	11.284,72	9.171,59	52.631,35
184 DE OBRAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	500,00	500,00
185 DE COMPUTACIÓN	0,00	0,00	11.471,71	5.073,79	7.396,73	7.028,04	9.567,79	40.538,06
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	995,00	19.376,52	459.488,24	1.020.323,60	194.333,73	88.052,57	362.778,96	2.145.348,62
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0,00	0,00	0,00	0,00	3.828,61	0,00	0,00	3.828,61
192 SERVICIOS BASICOS	0,00	0,00	0,00	30,48	0,00	0,00	5.286,55	5.317,03
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0,00	0,00	0,00	1.452,60	0,00	5.902,28	0,00	7.354,88
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0,00	0,00	11.550,00	450,00	75,00	0,00	0,00	12.075,00
196 TRANSPORT: DE PERSONAS Y BIENES	2.280,00	0,00	45,00	592,99	186,55	30,00	499,88	3.634,42
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0,00	481.078,53	492.304,48	497,52	0,00	0,00	16.251,36	990.131,89
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0,00	0,00	0,00	2.404,60	7.081,26	0,00	13.801,70	23.287,56
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	3.492,18	3.730,55	9.029,12	8.196,49	9.713,58	5.180,99	10.201,99	49.544,90
203 BEBIDAS	610,37	147,15	1.859,27	1.923,27	1.090,12	3.887,91	246,25	9.767,34
211 ACABADO TEXTIL	17,61	1.535,07	25,86	992,20	0,00	5,51	31,99	2.608,24
212 CALZADOS	1.299,49	5.310,61	3.842,10	2.015,08	3.083,50	1.784,66	2.890,02	20.225,46
213 HILADOS Y TELAS	0,00	0,00	0,00	150,00	6,41	29,85	0,00	186,26
214 PRENDAS DE VESTIR	1.730,26	28.501,53	107.673,67	42.478,07	5.414,28	1.109,24	1.717,50	188.624,55
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11,71	11,71
221 DIESEL	14.230,74	14.600,00	13.040,86	14.344,15	16.592,36	31.757,69	14.600,00	119.168,80
223 GASOLINA	1.902,04	2.400,00	3.012,64	3.114,50	2.982,89	6.437,97	2.600,00	22.450,04
224 LUBRICANTES	786,70	699,35	1.154,97	1.770,99	1.237,81	1.625,30	1.856,15	9.131,27
231 IMPRESOS	0,00	162,64	0,00	264,50	10,49	438,70	1.101,36	1.977,69
232 PAPELERIA	652,96	391,83	373,71	470,27	737,70	1.080,84	454,39	4.141,70
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	132,29	31,78	16,00	228,50	143,79	31,35	33,56	617,27
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	37,93	7,81	40,32	167,71	177,73	100,76	34,38	566,64
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	718,77	1.486,48	769,62	1.229,65	1.600,89	1.006,85	487,33	7.299,59
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	219,95	249,06	442,91	485,78	200,69	376,68	173,25	2.148,32
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	684,51	1.015,23	926,80	1.066,19	1.183,45	991,30	1.218,38	7.085,86
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
252 CEMENTO	9,47	0,00	10,17	75,76	52,27	-10,43	195,76	333,00
253 MADERAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,20	5,20
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	0,00	138,14	21,18	13,00	131,55	49,54	1.059,57	1.412,98
255 MATERIAL ELECTRICO	9.955,58	3.032,82	5.425,29	8.938,47	12.809,63	5.097,03	8.232,06	53.490,88
256 MATERIAL METALICO	2.364,44	26.423,20	379,67	32.910,79	-9.315,85	22.823,05	9.653,67	85.238,97
257 PIEDRA Y ARENA	0,00	0,00	0,00	0,00	18,60	0,00	278,25	296,85
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	159,42	81,49	375,00	699,92	-242,39	714,43	312,36	2.100,23
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	8.559,11	6.727,14	6.249,03	12.645,60	7.218,22	11.910,98	5.232,84	58.542,92
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	4.378,03	2.381,47	8.704,36	3.360,22	287,05	4.095,08	4.331,19	27.535,40
264 COMPRA DE AGUA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0,00	0,00	143,37	7.131,33	158,34	807,59	384,10	8.624,73

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA
AÑO 2018

OBJETOS DE GASTO

	MES							TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	1,048.84	1,159.46	753.30	778.22	855.10	495.65	1,064.83	6,155.40
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	30.63	23.16	8.62	70.86	13.34	99.00	16.59	262.20
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0.00	0.00	-0.01	289.98	0.00	0.00	0.00	289.97
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	308.63	228.41	203.34	61.21	315.50	345.38	1,066.22	2,528.69
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0.00	0.00	0.00	0.00	202.50	39.53	0.00	242.03
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	3,594.26	1,773.65	1,907.12	2,074.56	2,429.90	2,087.77	-4,003.39	17,870.65
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	32.10	28.55	417.30	477.95
278 ARTÍCULOS DE PROTESIS Y REHABILITAC	0.00	0.00	0.00	71.86	0.00	0.00	0.00	71.86
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	20.52	69.55	0.00	60.94	430.19	847.36	222.46	1,651.02
280 REPUESTOS	3,255.00	7,522.96	10,654.98	15,618.99	-44,446.74	17,496.23	30,617.82	129,612.72
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0.00	0.00	0.00	1,200.00	114.00	1,446.25	0.00	2,760.25
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0.00	0.00	0.00	73.19	0.00	0.00	-0.01	73.18
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0.00	0.00	0.00	459.00	0.00	0.00	0.00	459.00
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0.00	0.00	0.00	7.88	0.00	0.00	0.00	7.88
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0.00	0.00	0.00	2.13	474.17	-0.02	0.00	476.28
297 PRODUCTOS VARIOS	4.28	0.00	0.00	32.81	0.00	0.00	0.00	37.09
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRED	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
299 REPUESTOS (CRED) RECONOC	0.00	0.00	0.00	681.79	306.02	0.00	954.35	1,942.16
301 DE COMUNICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
305 DE ENERGÍA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
314 TERRESTRE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO)	0.00	0.00	0.00	27.71	435.48	0.00	555.33	1,018.52
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0.00	0.00	0.00	0.00	139.64	289.33	0.00	428.97
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	386.91	0.00	0.00	386.91
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0.00	0.00	0.00	0.00	1,283.98	0.00	-1,283.98	0.00
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
411 PRIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
510 OTRAS EDIFICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,450.20	9,450.20
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
611 DONATIVOS A PERSONAS	15,688.82	16,440.00	15,535.08	26,691.59	16,252.23	33,945.00	17,470.69	142,003.21
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	17,022.92	18,439.29	18,638.23	36,823.55	18,883.11	18,195.35	18,569.93	146,572.38
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
621 BECAS ESCOLARES	0.00	166.68	0.00	4,283.24	0.00	0.00	2,666.58	7,116.50
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	0.00	1,322.52	38,489.70	21,574.67	42,384.70	9,806.30	47,558.74	161,136.63
629 OTRAS BECAS	463.50	335.00	569.88	183.00	183.00	752.09	0.00	2,486.47
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	4,823,915.06	186,401.10	41,701.78	174,675.73	351,313.76	209,639.70	631,514.75	6,219,161.88
638 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
639 DONACIONES A EXTERNOS	11,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,000.00
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
648 PROPIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-200.31	0.00	-200.31
649 IMPUESTOS OTROS	1,309.77	266,923.84	179,217.55	201,504.23	56,285.72	65,885.56	-253,733.72	517,312.95
657 RESERVAS - VACACIONES	68,774.32	74,496.72	75,299.68	76,299.08	76,289.57	73,510.36	75,024.40	519,694.13
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	0.00	26,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,000.00
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	19,895.05	0.00	0.00	19,895.05
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	1,375.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,375.00
679 OTROS SUBSIDIOS	0.00	3,302.68	3,577.18	3,646.12	3,699.70	3,873.72	3,859.48	21,958.88
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	513.60	2,675.00	3,188.60
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0.00	0.00	0.00	0.00	38.92	-38.92	821.52	821.52
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0.00	15,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,952.97	36,852.97
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	2,329,145.01	2,339,462.42	2,449,027.31	2,338,154.70	2,350,091.23	2,342,724.64	2,341,650.45	16,490,255.76
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	1,446,966.50	1,421,122.03	1,666,219.10	1,264,597.41	1,103,439.70	1,391,962.25	1,401,202.63	9,695,509.62
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	28,953.73	24,283.77	24,145.53	0.00	-77,383.03	0.00	0.00	0.00
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	324,773.21	199,693.94	166,355.18	296,436.66	-227,273.75	249,757.72	311,940.26	1,321,683.22
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS - VAL.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PERDIDA EN NEGOCIO EN CONJUNTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DESCUENTOS TOMADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	120.94	-400.24	0.00	0.00	-10.43	-289.73
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	-0.01	0.00	0.00	-0.01	-0.02
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS	483.28	0.00	0.00	0.00	0.00	1,052.72	0.00	1,536.00
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PROVISION MENSUAL, GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10,163,380.56	6,688,698.09	7,448,792.51	7,996,596.39	5,726,242.32	6,218,677.52	7,412,082.04	51,654,469.43	
10,163,381	6,688,698	7,448,793	7,996,596	5,726,242	6,218,678	7,412,082		
0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	
641 SERV. FISCALIZACIÓN								
649 Autoridad Serv. Públicos	1,310	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	-253,734	517,313
Sub Total	1,310	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	-253,734	517,313

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

OBJETOS DE GASTO

	MES							TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	
641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TIMBRES	0	0	0	0	0	0	0	0
648 OTROS/REVISADO DE VEHICULOS	0	266,924	0	0	0	0	0	266,924
648 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0
649 INMUBLES	0	0	0	0	0	0	0	0
648 TASA ÚNICA	0	0	0	0	0	0	0	0
649 OTROS	0	0	0	0	0	0	-253,734	-253,734
Sub Total	0	266,924	0	0	0	0	-253,734	13,190
TOTAL 648/649	0	266,924	0	0	0	0	-253,734	13,190
641	0	0	0	0	0	0	0	0
648	0	0	0	0	0	-200	0	-200
649	0	266,924	179,218	201,504	56,206	65,886	-253,734	516,003
	0	266,924	179,218	201,504	56,206	65,686	-253,734	515,803