

ESTADO FINANCIERO

JUNIO-2017



ETEJA

Empresas de Transmisión Eléctrica S.A.



INDICE

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

ANEXOS

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



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL <u>JUNIO-2017</u>	AÑO ANTERIOR <u>DICIEMBRE-2016</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	495,374,648	495,089,600
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	<u>255,099,951</u>	<u>248,113,967</u>
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		240,274,697	246,975,633
Construcciones en Proceso	A-2	191,258,649	172,215,290
Adelanto a Construcciones	A-4	<u>3,446,227</u>	<u>6,003,330</u>
		194,704,875	178,218,620
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)		5,643	5,754
Bienes Donados - Torres ACP (neto)		2,162,149	2,193,330
Inventarios Netos	A-5	<u>4,244,710</u>	<u>4,402,161</u>
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		441,392,075	431,795,498
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	3,677,274	9,088,109
Fondo Plazo Fijo - Banco Nacional		597,485	597,304
Fondo de Liquidación Mercado Regional		13,736	14,786
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	40,696,235	38,133,438
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado		<u>4,419,633</u>	<u>4,419,633</u>
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		49,404,363	52,253,270
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		1,723,150	1,654,760
Fondo Plan Emprendedores - Caja de Ahorros		0	0
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	108,578	107,528
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		1,905	1,905
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5,469,673	-5,469,673
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		6,052,377	6,767,377
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-446	-446
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-140,730	-140,730
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		2,020,036	2,020,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		3,115,385	3,288,461
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
ACTIVOS DIFERIDOS		<u>12,256,200</u>	<u>7,674,784</u>
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		36,293,953	32,531,173
 TOTAL ACTIVOS		 <u>527,090,391</u>	 <u>516,579,941</u>



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL JUNIO-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PATRIMONIO			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital (S/E Estrategicas)		39,840,960	39,840,960
Utilidades Retenidas		123,650,134	114,569,322
Utilidades del Periodo		-12,438,584	6,386,274
TOTAL PATRIMONIO		275,924,482	285,668,528
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	108,922,031	98,526,457
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		36,847,022	21,847,022
Provisión para Prima de Antigüedad		1,606,209	1,540,089
Indeminización Laboral por Pagar		922,959	1,225,645
Provisión para Pasivos Contingentes		5,385,564	5,393,178
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		153,683,785	128,532,391
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		429,608,267	414,200,919
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	48,342,907	55,249,337
Préstamos por Pagar	A-6	36,192,513	31,234,866
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	3,635,213	2,320,893
Intereses por Pagar	A-9	1,216,539	962,286
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		1,644,820	1,662,347
Retenciones y Depósitos por Construcciones		6,450,132	8,249,805
Impuesto Sobre la Renta		0	2,699,487
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		97,482,124	102,379,022
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		527,090,391	516,579,941



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL JUNIO-17	AÑO ANTERIOR JUNIO-16
INGRESOS			
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Uso de la Red	A-10	21,118,013	21,030,509
Ingreso por Conexión	A-10	3,265,525	3,468,409
Ingreso por Operación Integrada	A-11	7,400,930	5,853,496
Otros Ingresos	A-12	868,719	171,590
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		32,653,188	30,524,004
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		5,716,694	5,262,192
Conexión		65,749	60,802
CND		1,994,569	1,524,732
Hidrometeorología		932,563	664,261
Administración		4,395,727	3,795,586
Generación Obligada		28,239,114	8,700,814
Depreciación		7,208,621	7,310,830
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		48,553,035	27,319,217
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		-15,899,847	3,204,787
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	1,659,215	1,560,552
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		1,659,215	1,560,552
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		-14,240,633	4,765,339
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		2,168,595	1,630,574
Pérdida de Retiro de Activos		0	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		46,291	14,300
Impuestos		55,441	326,414
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		383,220	864,367
Indemnizaciones Laborales		125,823	73,484
Sobrantes y faltantes de Inventario		-1	16,249
Gastos por Litigios		0	908,784
Gastos Diferidos		-4,581,417	-2,009,365
Perdida en negocio conjunto		0	0
Provision de Gastos		0	0
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		-1,802,049	1,824,807
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		-12,438,584	2,940,532
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		0	862,755
TOTAL IMPUESTOS		0	862,755
UTILIDAD NETA		-12,438,584	2,077,777



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>JUNIO-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
ACCIONES COMUNES:		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	119,871,972	119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES ES)	39,840,960	39,840,960
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de B/ 2.50 c/u	5,000,000	5,000,000
TOTAL ACCIONES	164,712,932	164,712,932
UTILIDADES		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10,820,985	10,820,985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11,802,640	11,802,640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9,759,573	9,759,573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11,069,021	11,069,021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9,087,106	9,087,106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DEV ATRASO PROY INVERSIÓN	1,420,744	1,420,744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003	7,862,844	7,862,844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004	10,696,582	10,696,582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005	12,348,708	12,348,708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006	10,604,414	10,604,414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007	9,319,320	9,319,320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN ENTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	45,778	44,574
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	8,831,339
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	6,380,121	
SUBTOTAL	197,821,149	188,740,336
MENOS:		
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 1998	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 1999	309,382	309,382
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2000	6,200,000	6,200,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2001	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2002	428,160	428,160
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2002	466,378	466,378
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2003	463,587	463,587
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2003	490,000	490,000
DIVIDENDOS PAGADOS 2004	3,292,000	3,292,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2004	537,191	537,191
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2005	435,385	435,385
ADELANTO DIVIDENDOS 2005	4,078,100	4,078,100
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2006	207,584	207,584
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2007	396,898	396,898
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2008	333,471	333,471
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2009	406,317	406,317
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2010	400,355	400,355
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2011	486,239	486,239
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2012	231,825	231,825
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2013	363,387	363,387
IMPUESTO COMPLEMENTARIO AÑOS ANTERIORES	377,635	377,635
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2009	10,000,000	10,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2010	5,827,198	5,827,198
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2011	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2012	3,210,669	3,210,669
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2013	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2014	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2015	6,500,000	6,500,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2016	4,000,000	4,000,000
IMPULSTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
SUBTOTAL	74,171,015	74,171,015
UTILIDADES RETENIDAS	123,650,134	114,569,322
MENOS:		
SUPERAVIT RESERVADO	8,022,140	8,022,140
MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO JUNIO - 2017	-12,438,584	6,386,274
TOTAL UTILIDADES	103,189,410	112,933,456
GRAN TOTAL PATRIMONIO	275,924,482	285,668,528



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

	AÑO ACTUAL JUNIO - 2017	AÑO ACTUAL DICIEMBRE-2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	-12,438,584	6,386,274
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	7,208,621	14,899,197
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-2,269	769,910
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	-4,581,417	-4,018,730
Provisión para contingencias	15,000,000	9,622,810
Ajuste a utilidad de períodos anteriores	0	0
Subtotal	5,186,350	27,659,462
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	-2,563,847	345,961
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	157,451	205,089
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	-8,476,992	-2,002,981
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	0	-4,419,633
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	1,314,320	768,847
Pago de prestaciones laborales	-302,686	706,823
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	0	0
Subtotal	-9,871,754	-4,395,894
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	-4,685,403	23,263,568
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-476,394	-39,590,489
Aumento en construcciones en proceso	-19,051,812	-15,610,795
Adelantos a contratistas	2,557,104	-1,860,733
Producto de la venta y descartes de activos fijos	0	0
Retiros y Capitalización	3,504	0
Activos adquiridos - Donaciones	0	0
Otros Fondos	0	0
Inversión en Negocio Conjunto	715,000	1,002,915
Prestamo a la EPR	173,077	346,154
Subtotal	-16,079,521	-55,712,948
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-16,079,521	-55,712,948
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad	0	0
Dividendos pagados	0	0
Impuesto complementario	0	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	20,395,574	65,202,019
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-5,042,353	-29,453,140
Subtotal	15,353,220	35,748,880
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	15,353,220	35,748,880
Aumento (Disminución) neto en efectivo	-5,411,704	3,299,500
Efectivo al inicio del año	9,700,199	6,400,699
Efectivo al final de mayo	4,288,495	9,700,199
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	2,168,595	3,761,304
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	481,186	39,590,489

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

1. Constitución y operación

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

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

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

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

Centro Nacional de Despacho (Operación Integrada)

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

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

Hidrometeorología

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

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

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

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

2. Base de preparación

(a) *Declaración de Cumplimiento*

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

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

(b) *Base de Medición*

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

(c) *Moneda Funcional y de Presentación*

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

(d) *Uso de Estimaciones y Supuestos*

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

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

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios

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

(e) *Cambios en Políticas Contables*

(i) Descripción General - Presentación de los Estados Financieros

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

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

(ii) Instrumentos Financieros: Revelación

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

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

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

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

3. Políticas de Contabilidad Más Importantes

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

(a) *Reconocimiento de ingresos*

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

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

Ingresos por transmisión:

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

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

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

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

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

Ingresos por conexión:

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

Ingresos por el servicio de operación integrada:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(b) Reconocimiento de gastos

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

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

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

(c) Cuentas por cobrar comerciales y otras

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

(d) Inventarios

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

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

(i) Reconocimiento y medida

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

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

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

(ii) Depreciación

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

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

(iii) Costos subsiguientes

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

(f) Construcción en proceso

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

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

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

(g) Mantenimiento mayor y menor

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

(h) Costos financieros

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

(i) **Deterioro de activos**

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir incumplimiento o mora por parte del cliente, la reestructuración de una cantidad adeudada a la Empresa en los términos que la Empresa no consideraría de otro modo, las indicaciones de que un deudor o emisor entrará en quiebra o la desaparición de un mercado activo para los valores. En adición, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada en su valor razonable por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

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

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

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

Activos no financieros

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

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

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

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

(j) Inversiones

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

(k) Arrendamientos operativos

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

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

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

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

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

La Ley 44 de 12 de agosto de 1995 establece, a partir de su vigencia, la obligación de los empleadores a constituir un fondo de cesantía para pagar a los empleados

la prima de antigüedad y la indemnización por despido injustificado que establece el Código de Trabajo.

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

(m) Costos de investigación

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

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

(n) Cuentas por pagar comerciales y otras

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

(o) Impuesto sobre la renta

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

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

(p) Dividendos

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

(q) Provisiones

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

(r) Equivalente de efectivo

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

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

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

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

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

A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto

La Empresa para el periodo evaluado ha tenido adiciones netas por B/.476,394 en el período corriente, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas.

A-2 Construcciones en Proceso

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

A-3 Efectivo en Caja y Banco

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

A-4 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar están compuestas por:

Agentes del Mercado que al 30 de junio de 2017 la suma asciende a B/.22,814,026
Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por B/ 3,446,227 estos adelantos se establece en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Los adelantos están garantizados con la Fianza de Pago Anticipado por el 100% del Anticipo. Dentro de este mismo orden podemos mencionar la cuenta por cobrar Accionista B/.16,540,958

A-5 Inventario Netos

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

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

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

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

A-7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se componen por:

- Agentes de Mercado: al 30 de junio 2017 B/.12,344,458, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 30 de junio asciende a B/.21,447,251 y las cuentas por pagar de proyectos por B/. 5,550,487.

A-8 Retenciones y Reservas laborales por pagar

Estas retenciones y reservas están contabilizadas de acuerdo al status laboral de cada colaborador, es decir representan el pasivo real que la empresa tiene al 30 de junio de 2017 con cada colaborador.

A-9 Intereses por Pagar

Están conformados por los intereses de la:

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

A-10, 11, 12,13 Ingresos

Compuestos por:

	AL 30 de junio 2017
USO DE LA RED	21,118,013
CARGO POR CONEXIÓN	3,265,525
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	4,060,237
HIDROMETEOROLOGÍA	3,340,694
OTROS INGRESOS	868,719
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	1,659,215



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

	COSTO AL 31-dic-16	2017 ADICIONES	2017 RETIROS	2017 RECLASIFICACIONES	2017 AJUSTES	COSTO AL 30-jun-17	DEPRECIACION 30-jun-17	A-1 VALOR NETO 30-jun-17
SISTEMA PRINCIPAL								
TERRENOS	4,819,791	0	0	0	0	4,819,791	0	4,819,791
EDIFICIOS Y MEJORAS	15,954,395	0	0	0	0	15,954,395	9,309,568	6,644,827
CAMINOS Y SENDEROS	758,817	0	0	0	0	758,817	188,011	570,807
SERVIDUMBRE	26,223,794	0	0	0	0	26,223,794	6,667,154	19,556,640
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	6,947,636	0	0	0	0	6,947,636	3,734,278	3,213,359
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69,052	0	0	0	0	69,052	67,634	1,418
EQUIPO DE SUBESTACIONES	85,294,900	0	0	0	0	85,294,900	32,589,852	52,705,048
TORRES Y ACCESORIOS	97,229,481	0	0	0	0	97,229,481	47,256,325	49,973,156
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	96,796,584	0	0	0	0	96,796,584	46,825,271	49,971,313
EQUIPO MECANICO	31,826	0	0	0	0	31,826	27,445	4,381
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3,267,408	0	0	0	0	3,267,408	1,025,209	2,242,199
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	39,402,174	0	0	0	0	39,402,174	20,153,611	19,248,564
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	18,597,336	0	0	0	0	18,597,336	15,091,441	3,505,895
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89,012	0	0	0	0	89,012	88,026	986
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	0	0	0	0	0	0	0	0
SUB TOTAL	395,482,206	0	0	0	0	395,482,206	183,023,824	212,458,382
CONEXIÓN								
TERRENOS	770,837	0	0	0	0	770,837	0	770,837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138,192	0	0	0	0	138,192	119,699	18,493
SERVIDUMBRE	8,591	0	0	0	0	8,591	3,314	5,278
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219,682	0	0	0	0	219,682	162,037	57,645
EQUIPO DE SUBESTACIONES	6,370,591	0	0	0	0	6,370,591	4,451,703	1,918,888
TORRES Y ACCESORIOS	2,037,751	0	0	0	0	2,037,751	1,866,399	171,351
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799,151	0	0	0	0	799,151	409,513	389,638
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186,342	0	0	0	0	186,342	45,033	141,310
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19,353,808	0	0	0	0	19,353,808	8,770,118	10,583,690
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y	612,014	0	0	0	0	612,014	269,254	342,760
SUB TOTAL	30,496,960	0	0	0	0	30,496,960	16,097,070	14,399,890
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,722,671	0	0	0	0	1,722,671	1,346,814	375,857
EQUIPO ELECTRICO AUXILIAR	129,178	0	0	0	0	129,178	43,387	85,791
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	375,892	0	0	0	0	375,892	194,704	181,188
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704,605	0	0	0	0	704,605	524,510	180,096
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5,729,232	0	137,030	0	0	5,592,202	5,590,345	1,857
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	288,125	0	27,359	0	0	260,765	185,374	75,391
EQUIPO DE TRANSPORTE	129,888	0	0	0	0	129,888	78,856	51,030
SUB TOTAL	8,079,591	0	164,389	0	0	8,915,202	7,983,992	951,210
HIDROMETEOROLOGIA								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72,251	0	0	0	0	72,251	49,698	22,553
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181,034	0	0	0	0	181,034	128,766	52,268
EQUIPO DE INFORMÁTICA	1,018,439	0	0	0	0	1,018,439	1,018,158	281
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140,339	0	0	0	0	140,339	135,059	5,280
EQUIPO DE TRANSPORTE	286,840	0	0	0	0	286,840	285,399	1,441
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1,677,314	0	0	0	0	1,677,314	1,332,354	344,960
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2,471,724	0	0	0	0	2,471,724	754,005	1,717,719
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2,172,465	0	0	0	0	2,172,465	774,963	1,397,503
SUB TOTAL	8,020,405	0	0	0	0	8,020,405	4,478,400	3,542,005
GERENCIAL APOYO								
TERRENOS	272,475	0	0	0	0	272,475	0	272,475
EDIFICIOS Y MEJORAS	981,996	0	0	0	0	981,996	342,365	639,631
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	554,148	47,675	0	0	0	601,823	433,012	168,811
EQUIPO DE LABORATORIO	1,286,786	0	0	0	0	1,286,786	1,285,913	873
EQUIPO MECANICO	316,816	0	0	0	0	316,816	66,043	250,773
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16,759,306	0	0	0	0	16,759,306	12,885,395	3,873,911
EQUIPO DE INFORMÁTICA	15,851,735	409,290	26,830	0	0	16,234,195	14,511,712	1,722,483
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	2,994,646	18,049	126	0	0	3,012,570	2,703,104	309,466
EQUIPO DE TRANSPORTE	4,797,535	0	0	0	0	4,797,535	4,027,220	770,315
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1,828,909	1,379	0	0	0	1,830,289	1,646,033	184,256
SUB TOTAL	45,644,353	478,394	26,958	0	0	46,093,790	37,900,796	8,192,994
GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	5,835,869	730,216
SUB TOTAL	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	5,835,869	730,216
TOTAL	495,089,600	476,394	191,345	0	0	495,374,648	255,099,951	240,274,887
Bienes Donados - Informática - Hidromet	7,771	0	0	0	0	7,771	2,128	5,643
EQUIPO TORRES - ACP / STP	1,918,332	0	0	0	0	1,918,332	153,466	1,764,866
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / STP	504,105	0	0	0	0	504,105	108,822	397,283
	2,430,208	0	0	0	0	2,430,208	282,416	2,147,792
Gran Total	497,519,808	476,394	191,345	0	0	497,804,856	255,382,367	242,442,490



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

A-2

	31 DICIEMBRE 2016	ADICIONES AÑO 2017	CAPITALIZACIÓN 2017	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2017	30 JUNIO 2017
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	1,288,591	3,594			1,292,185
S/E PATIO 115 KV	146,063	2,523			148,587
S/E PATIO 34.5 KV	810,436	2,443			812,879
LINEA 230 KV	26,012	2,223			28,235
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0				0
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403				10,403
TOTAL CONEXIÓN	2,281,505	10,783	0	0	2,292,289
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	89,727,615	15,025,572			104,753,186
LINEA 115 KV	102,419				102,419
LINEA 230 KV-ODB	200,179,018	17,062,831			217,241,849
S/E PATIO 230 KV	63,794,104	3,977,390			67,771,494
S/E PATIO 115 KV	1,015,870	20,633			1,036,503
S/E PATIO 230 KV-ODB	40,735,112	4,734,575			45,469,687
S/E TERRENOS	547				547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	759,890				759,890
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3,907,748	30,786			3,938,534
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	411,448	372			411,820
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	-243,449,130	-22,018,500			-265,467,631
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	157,184,791	18,833,658	0	0	176,018,299
GERENCIAL APOYO					
EDIFICIOS Y MEJORAS	776,324	2,938			779,261
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	21,000				21,000
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	259			-259	0
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	420,344			-467	419,877
TOTAL GERENCIAL APOYO	1,217,928	2,938	0	-727	1,220,138
CND					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	6,481,529	73,612		-579	6,554,563
TOTAL CND	6,481,529	73,612	0	-579	6,554,563
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	2,778,169			-2,206	2,775,963
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	2,778,169	0	0	-2,206	2,775,963
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	629,134	607,215	-481,186		755,164
TOTAL COMPENSACIONES	629,134	607,215	-481,186	0	755,164
INVERSIONES REGIONALES					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	0			1,642,234
TOTAL INV. REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
	172,215,290	19,528,206	-481,186	-3,511	191,258,649



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>JUNIO-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	2,459,501	7,603,520
 FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	107,251	31,567
 FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	-54,007	22,054
 FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	822,509	951,351
 FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	319,986	460,316
 CAJA MENUDA	22,034	19,300
CND	3,500	3,000
Gerencia de Mantenimiento	5,234	5,000
Servicios Generales	5,000	5,000
Servicios de Mantenimiento - Chiriquí	5,000	3,000
Mantenimiento Z-3 Changuinola	300	300
Servicios de Mantenimiento - Aguadulce	3,000	3,000
 TOTAL	<u>3,677,274</u>	<u>9,088,109</u>



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 30 DE JUN
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
AGENTES DEL MERCADO				MAYOR
Generación Bahía Las Minas, S.A.	284,426	1,503,144	1,387,279	400,291
Generación Fortuna, S.A.	490,227	10,016,249	10,075,795	430,681
Egesa	628	274,417	274,043	1,001
Bontex, S.A.	164,943	629,648	697,094	97,498
Altemgy	619,873	2,078,571	2,283,707	414,737
Ideal Panamá, S.A.	1,318,743	4,006,657	4,815,380	510,020
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,698	14,085	14,085	3,698
Generadora Pedregalito, S.A.	7,394	121,097	114,428	14,063
Generadora Pedregalito 1	16,952	150,300	142,551	24,701
Caldera Energy Corp	147,078	347,478	411,746	82,810
Generadora Río Chico	4,253	23,215	23,218	4,250
Generadora Río Chico Pedregalito 2	963	123,414	123,507	870
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,154,185	18,977,618	18,305,791	4,826,012
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	613,035	3,581,065	2,566,938	1,627,162
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	4,709,094	19,594,138	19,923,157	4,380,075
Minería Panamá	0	0	0	0
Cemento Panamá	0	0	0	0
Hidro Candela	0	1	1	0
Hidroecologica del Teribe, S.A.	68,479	1,233,458	1,187,221	114,715
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	4,596	4,595	1,211
Hidro Caisan	279,949	1,338,229	1,418,309	197,869
Hidro Piedra S.A.	7,940	230,004	221,052	16,891
Hidro Panamá S.A.	1,338	10,235	10,747	826
Hidro Iberica	1,973	11,912	10,541	3,344
Hidroeléctrica San Lorenzo	23,238	47,152	48,675	21,715
Hidro Boqueron	1,344	91,520	90,176	2,688
Kanan Overseas, Inc	106,733	215,407	203,662	118,478
Las Perlas Norte	3,691	29,904	29,904	3,691
Las Perlas Sur	3,688	26,043	26,043	3,688
Fountain Intertrade Corp	533,961	1,113,778	1,405,953	241,785
Farallon Solar 2	605	1,752	1,347	1,010
UEP PENONOME I, S.A.	143,425	2,083,622	2,212,033	15,014
UEP PENONOME I, S.A.	0	297,635	0	297,635
Union Eólica Panameña	7,686	204,933	204,932	7,686
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	7,697	11	7,686
Enel Green Power Panama, S.A.	953	1,234	1,564	623
Energyst internacional B V	20,651	60,838	22,722	58,767
Empresa Nacional de Energía	2,010	13,574	12,963	2,621
Energía y Servicios de Panamá	440,709	335,872	293,264	483,317
Electrogeneradora del Istmo	4,516	18,437	17,598	5,355
Electron Investment	723,646	1,800,595	1,886,135	638,107
Istmus Hydro Power Corp	5,589	26,248	26,248	5,589
Generadora del Atlantico	147,679	702,799	598,778	251,700
Generadora Alto del Valle	11,293	154,884	145,596	20,581
Generacion Solar	34	253	284	3
Generadora del Istmo	87,777	135,767	104,765	118,779
Jinro Corp	381,505	929,896	740,382	571,019
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	5,904	40,971	40,970	5,905
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	486	1,998	1,651	833
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	0	657	368	289
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	0	775	382	393
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	0	687	334	353
PSZI, S.A.	0	13		13
Inversiones y Desarrollo Balboa S.A.	0	0	0	0
Termica del Caribe S.A.	15,515	15,515	15,515	15,515
Pan am Thermal Limited	139,979	594,660	527,241	207,397
Autoridad del Canal de Panamá	145,208	891,535	517,026	519,717
Azucarera Nacional	143	2,145	2,086	202
Empresas Melo, S.A.	436	549	341	644
Divisa Solar	565	1,769	2,335	0
Aes Panama	2,596,445	7,779,687	7,545,421	2,830,711



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 30 DE JUN
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
Aes Changuinola	1,754,409	7,612,447	6,775,686	2,591,171
Aggreko	7,145	230,004	230,004	7,145
Argos Panamá, S.A.	1,107	1,678	2,490	295
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	9,331	0	10,886
Soenergy	52,996	161,622	161,622	52,996
Lyric Electronics, Ltd.	0	62,347	62,347	0
Valley Rise Investment Corp	236,229	365,232	223,518	377,943
Salto de Francolis	663	14,847	13,930	1,579
Sol Real Istmo, S.A.	784	891	810	865
Salto de Francolis	6,731	8,634	12,666	2,699
Solar Azuero Venture, S.A.	662	4,411	1,970	3,103
Solar Cocle Venture, S.A.	682	3,955	1,685	2,952
Solar Panamá Venture, S.A.	614	4,080	1,869	2,825
Pedregal Power Co.	31,087	246,877	218,836	59,127
Subtotal	20,546,460	90,624,686	88,445,326	22,725,821
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Ministerio Economía y Finanzas	0	49,638	49,638	0
Oficina de Electrificación Rural	588,464	590,299	590,300	588,464
ACCIONISTAS	16,540,958	32,058,921	32,058,921	16,540,958
Fondo General Especial	2,140	2,140	2,140	2,140
Otras Empresas Electricas	122,602	2,229,898	2,145,092	207,407
Otras Empresas Particulares	15,215	83,091	77,377	20,929
Proveedores	14,809	1,331,124	1,331,416	14,516
Empleados	-15,323	4,740,767	4,703,288	-22,156
CXC INT PRESTAMO EPR	0	491,789	491,789	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	426,455	438,949	438,950	426,455
ENTE	211	818,759	818,759	210
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	960	960	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	300,043	0	300,043
Subtotal otras cuentas por cobrar	17,695,531	43,136,377	42,708,629	18,078,967
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	38,241,991	133,761,063	131,153,955	40,804,787
Menos: Reserva Cuentas Malas	-108,553	912,224	912,223	-108,552
Total cuentas por cobrar corriente	38,133,438	134,673,287	132,066,179	40,696,235
Adelanto a Contratistas	6,003,331	17,044,965	19,602,069	3,446,227
Adelanto Carta de Credito	0	2,500,000	2,500,000	0
NO CORRIENTE				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	89,318	220,498	219,449	90,368
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	18,210	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCA/EOR	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	107,528	238,709	237,659	108,578
TOTAL	44,244,297	151,956,960	151,905,906	44,251,040



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

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Generación Bahía Las Minas, S.A.	286,528	368	113,395	0	0	400,291
Generación Fortuna, S.A.	280,188	20,211	130,283	0	0	430,681
EGESA	30	50	74	847	0	1,001
Bontex, S.A.	56,967	40,531	0	0	0	97,498
Altermegy	342,214	0	72,523	0	0	414,737
Ideal Panamá, S.A.	417,281	30,277	58,532	3,930	0	510,020
Paso Ancho Hydro Power Corp.	2,523	0	1,175	0	0	3,698
Generadora Pedregalito, S.A.	6,672	719	6,672	0	0	14,063
Generadora Pedregalito 1	1,053	9,664	13,984	0	0	24,701
Caldera Energy Corp	31,062	12,659	6,591	32,498	0	82,811
Generadora Río Chico, S.A.	0	0	4,250	0	0	4,250
Generadora Río Chico Pedregalito 2	870	0	0	0	0	870
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	2,328,643	1,650,219	847,149	0	0	4,826,012
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	316,164	921,468	370,264	0	19,266	1,627,162
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	1,804,354	1,507,551	1,068,170	0	0	4,380,075
Minería Panama	0	0	0	0	0	0
Cemento Panama	0	0	0	0	0	0
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidroecologica del Teribe, S.A.	92,671	6,120	15,924	0	0	114,715
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	0	1	1,210	0	0	1,210
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	169,361	0	28,508	0	0	197,869
Hidro Piedra S.A.	6,896	4,998	4,998	0	0	16,892
Hidro Panamá S.A.	0	0	826	0	0	826
Hidro Iberica	1,136	1,209	999	0	0	3,344
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	4,677	15,479	1,559	0	0	21,715
Hidro Boqueron	1,344	672	672	0	0	2,688
Kanan Overseas, Inc	80,806	535	37,137	0	0	118,478
Las Perlas Norte	0	1,771	1,920	0	0	3,691
Las Perlas Sur	0	1,768	1,920	0	0	3,688
Fountain Intertrade Corp	159,657	55,812	24,841	1,476	0	241,785
Farallon Solar 2	105	154	751	0	0	1,010
UEP PENONOME I, S.A.	14,738	0	277	0	0	15,014
UEP PENONOME II, S.A.	252,741	44,894	0	0	0	297,635
Union Eolica Panameña	0	7,686	0	0	0	7,686
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	0	0	0	0	0
Enel Green Power Panama, S.A.	608	15	0	0	0	623
Energyst internacional B V	27,818	12,423	18,525	0	0	58,766
Empresa Nacional de Energia	0	1,222	1,399	0	0	2,621
Energía y Servicios de Panamá	26,191	6,826	68,826	0	381,475	483,318
Electrogeneradora del Istmo	2,310	735	2,310	0	0	5,354
Electron Investment, S.A.	159,439	75,416	403,251	0	0	638,106
Istmus Hydro Power Corp	0	3,669	1,920	0	0	5,589
Generadora del Atlantico	133,231	91,890	0	26,579	0	251,700
Generadora Alto del Valle, S.A.	14,839	830	4,912	0	0	20,581
Generacion Solar	3	0	0	0	0	3
Generadora del Istmo	57,035	61,284	460	0	0	118,779
JINRO CORP	40,494	66,034	105,524	358,967	0	571,019
Corporación de Energia del Istmo, S.A.	0	1	5,904	0	0	5,905
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	210	623	0	0	0	833
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	289	0	0	0	0	289
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	393	0	0	0	0	393
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	353	0	0	0	0	353
PSZI, S.A.	13	0	0	0	0	13
Inversiones y Desarrollo Balboa S.A.	0	0	0	0	0	0
Termica del Caribe S.A.	0	15,515	0	0	0	15,515
Pan am Thermal Limited	147,735	323	59,339	0	0	207,397
Autoridad del Canal	132704.99	71,507	54,999	108,078	152,428	519,717
Azucarera Nacional	58	143	0	0	0	201
Empresas Melo, S.A.	65	579	0	0	0	644
Divisa Solar	0	0	0	0	0	0
AES Panama	1,113,085	582,415	1,135,212	0	0	2,830,711



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

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Aes Changuinola	670,423	1,574,309	346,438	0	0	2,591,170
Aggreko	0	7,145	0	0	0	7,145
Argos Panamá, S.A.	9	9	277	0	0	295
Urbalia Panamá, S.A.	3,110	1,555	1,555	4,666	0	10,887
Soenergy Panama. S. De R.L.	0	52,996	0	0	0	52,996
Lyric Electronics, Ltd.	0	0	0	0	0	0
Valley Rise Investment Corp	86,705	270,914	20,325	0	0	377,943
Sol Real Uno, S.A.	293	315	255	716	0	1,579
Sol Real Istmo, S.A.	372	493	0	0	0	865
Saltos de Francolí	0	1,750	949	0	0	2,699
Solar Azuero Venture, S.A.	1,527	1,576	0	0	0	3,103
Solar Cocle Venture, S.A.	1,386	1,566	0	0	0	2,952
Solar Panamá Venture, S.A.	1,363	1,462	0	0	0	2,825
Pedregal Power Co.	34,355	10,853	21,608	0	0	66,817
Subtotal	9,315,096	7,251,208	5,068,590	537,757	553,169	22,725,821
OTROS						
Ministerio Economía y Finanzas	0	0	0	0	0	0
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
ACCIONISTAS	16,540,958	0	0	0	0	16,540,958
Fondo General Especial	2,140	0	0	0	0	2,140
Otras Empresas	207,407	0	0	0	0	207,407
Otras Empresas Particulares	20,929	0	0	0	0	20,929
Proveedores	14,516	0	0	0	0	14,516
Empleados	-22,156	0	0	0	0	-22,156
CXC INT PRESTAMO EPR	0	0	0	0	0	0
CXC INT. CEAC-PREST 1002	426,455	0	0	0	0	426,455
ENTE	210	0	0	0	0	210
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Subtotal	17,190,459	0	0	0	588,464	17,778,923
Total Cuentas por Cobrar Corriente	26,505,555	7,251,208	5,068,590	537,757	1,141,633	40,504,744
DOCUMENTOS POR COBRAR						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	90,368	0	0	0	0	90,368
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	0	0	0	0	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	108,578	0	0	0	0	108,578
TOTAL	26,614,133	7,251,208	5,068,590	537,757	1,141,633	40,613,322



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

AÑO 2017

A - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2016	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	JUNIO 2017
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	1,334,960	1,404,130.40	1,868,369.78	870,720
ALMACÉN AGUADULCE	3,050,326	97,562.86	77,213.23	3,070,676
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,296,727	176,832.03	88,025.48	1,385,533
SUBTOTAL	5,682,012	1,678,525	2,033,608	5,326,929
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,279,851	197,632	0	-1,082,219
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	4,402,161	1,480,893	2,033,608	4,244,710



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

AÑO 2017

ANEXO A6

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES 1)	31 DIC.2016	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	JUNIO 2017
LARGO PLAZO									
BID 1113/OC-IPN	18/11/00	18/11/20	TV	12,908,590	0	0	0	0	12,908,590
BID 1002	12/04/02	12/04/27	TV	800,302	0	0	0	0	800,302
BID 2024		16/07/33	TV	8,987,098	0	0	0	0	8,987,098
BANCO NACIONAL	05/06/06	05/06/19	Libor 3M + 2%	2,895,628	0	0	0	0	2,895,628
CAJA DE AHORRO	11/12/15		Libor 6M + 4% + Min 5.5%	25,331,665	0	0	0	0	25,331,665
CAJA DE AHORRO (LÍNEA DE CR)	12/01/14		Libor 6M + 4% + Min 5.5%	517,248	0	0	0	0	517,248
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15		Libor + 2% Min. 3.45%	15,940,801	0	0	0	0	15,940,801
SCOTIA BANK	11/12/15		Libor 3M + 3.50%	27,446,884	0	10,395,574	0	0	37,842,457
AES CHANG LP				1,327,771	0	0	0	0	2,370,473
PETROTERM PANAMA LP				1,327,771	0	0	0	0	1,327,771
TOTAL LARGO PLAZO				98,526,457	0	10,395,574	0	0	108,922,031
CIRCULANTE									
BID 1113/OC-IPN				4,302,863	0	0	0	2,151,432	2,151,431.60
BID 1002				84,242	0	0	0	42,121	42,121.14
BID 2024				280,847	0	0	0	280,847	0.00
BANCO NACIONAL			Libor 6 meses + 2%	20,000,000	0	10,000,000	0	0	30,000,000.00
CAJA DE AHORRO PCP				2,307,696	0	0	0	1,346,158	961,540.00
LÍNEA DE CREDITO CIA AHO C/P				210,096	0	0	0	121,798	88,298.49
BANCO NACIONAL				2,200,000	0	0	0	1,100,000	1,099,999.98
AES CHANG C/P				1,185,236	0	0	0	0	1,185,236.43
PETROTERM PANAMA C/P				663,885	0	0	0	0	663,885.30
TOTAL CIRCULANTE				31,234,866	0	10,000,000	0	5,042,353	36,192,512.94
TOTAL DEUDA				129,761,324	0	20,395,574	0	5,042,353	145,114,544

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



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

	DICIEMBRE			A-7
	2016	DISMINUCIÓN	AUMENTO	JUNIO 2,017
AGENTES DEL MERCADO				
AES CHANGUINOLA	90,424	0	0	90,424
AES PANAMA	1,951,335	3,355,449	3,693,996	2,289,882
AGGREKO INTERNACIONAL PROJECT	-	0	0	0
ALTERNEGY, S.A.	238,598	1,129,972	1,735,060	843,685
AUTORIDAD DEL CANAL	1,992,886	3,190,026	3,565,103	2,367,962
BAHIA LAS MINAS	58,206	1,185,415	1,542,730	415,520
BONTEX, S.A.	31,921	17,890	13,577	27,608
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	0	104	4,431
COPESA (Corporacion Panameña de Energia)	14,183	0	0	14,183
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO, S.A.	8,907	14,821	10,591	4,677
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	0	2	478
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	30,035	-	29	30,064
ELEKTRA NORESTE	12,917	0	1,368	14,285
EDECHIRIQUÍ	260,810	0	338	261,148
EDEMET	106,984	0	842,343	949,327
EMPRESA GENERADORA ELECTRICA, S.A.	41,765	0	0	41,765
ENEL FORTUNA, S.A.	701,240	861,644	1,352,270	1,191,866
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	427	1,612	2,262	1,077
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,456	1,899	7,551	21,108
ENERGYST INTERNATIONAL, B.V.	-	7,373	97,266	89,893
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	20,018	1,213	5,311	24,117
GENERADORA ALTO VALLE (COCHEA)	1,913	0	80	1,993
GENERADORA DEL ATLANTICO, S.A.	13,101	4,095,165	4,270,900	188,835
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	1,790	389	433	1,834
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	5,252	0	5	5,258
HIDROELECTRICA TERIBE, S.A.	7,786	1,732	7,172	13,227
HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	64	172	329
HIDRO PANAMA, S.A.	241	0	72	313
HIDRO BOQUERON	97	97	2	2
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,212	21	492	12,683
HIDROIBERICA, S.A.	0	0	25	26
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	0	1,206	4,326
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	0	15,091
ISTMUS HYDRO POWER CORP	10,636	9,066	69	1,638
JINRO CORP	6,866	6,866	666,877	666,877
KANAN OVERSEAS I, INC	352,241	367,008	14,767	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	27,534	26,973	274	835
LAS PERLAS SUR, S.A.	1,087	526	5,204	5,765
PANAM GENERATING LIMITED	432,268	1,165,713	1,729,281	995,835
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	0	10	51
PEDREGAL POWER, S.A.	695,091	1,410,392	1,522,520	807,219
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	-	0	0	0
SOENERGY PANAMA, S.A.	4,488	0	0	4,488
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A. II	92,555	0	0	92,555
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	155,650	0	0	155,650
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	17,636	17,636	119,239	119,239
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	87,633	5,654	484,909	566,888
	7,525,464	16,874,618	21,693,612	12,344,458
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	23,965	-	265	24,230
Gobierno	9,331,475	5,456,024	4,497,858	8,373,309
Empleados	660,388	16,792,507	16,735,290	603,172
Materiales, Equipos y Servicios	22,838,075	93,559,837	92,169,013	21,447,251
Contratos de Proyectos - ETESA	15,298,182	42,808,869	33,061,173	5,550,487
	48,152,086	158,617,236	146,463,599	35,998,449
TOTAL	55,677,550	175,491,854	168,157,211	48,342,907



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

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE 2016	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-8 Junio 2017
Impuesto Sobre la Renta	7,066	749,838	854,465	111,694
Seguro Educativo	46,027	68,136	81,813	59,704
Seguro Social	23,779	548,184	677,661	153,255
Subtotal	76,872	1,366,158	1,613,939	324,653
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	8,214	82,221	98,061	24,054
Seguro Social	83,207	757,101	874,616	200,722
Subtotal	91,421	839,322	972,677	224,776
RESERVA DE PRESTACIONES				
Fondo Complementario	0	0	0	0
Riesgos Profesionales	22,488	203,399	245,514	64,603
Bonificación	7,487	1,401	441,284	447,370
Décimo Tercer Mes	769,366	7,841	406,731	1,168,256
Enfermedad	-			
Vacaciones	1,391,171	586,891	538,087	1,342,367
Subtotal	2,190,512	799,532	1,631,616	3,022,595
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	- 37,912	349,372	450,472	63,189
TOTAL	2,320,893	3,354,383	4,668,704	3,635,213



INTERESES POR PAGAR - DEUDA LARGO PLAZO
30 DE JUNIO DEL 2017

	DIC. 2016	AUMENTO		A-9 SALDO
BID 1113/OC	166,006	872,890	940,405	98,491
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	898,578	898,578	-
BANCO NACIONAL INT. DE PRESTAMO	0	71,479	71,479	-
BID 2024	0	93,407	93,408	(0)
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	228,333	404,022	327,796	304,559
CAF- INTERES DE PRESTAMO	180,976	742,529	528,367	395,138
BID 1002	7,561	26,720	29,662	4,619
SCOTIABANK INT. DE PRESTAMO	84,819	721,248	686,926	119,141
AES CHANGUINOLA-INTERES	188,690	-	-	188,690
PETROTERMINAL DE PANAM INTERES	105,691	-	-	105,691
TOTAL	962,075	3,830,874	3,576,621	1,216,328

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2016	AUMENTO		SALDO
GENERADORES				
AES PANAMA	163	0	0	163
AUTORIDAD DEL CANAL (ACP)	0	0	0	0
COPESA	0	0	0	0
EDEMET	0	0	0	0
ELEKTRA	0	0	0	0
BAHIA LAS MINAS	0	0	0	0
ENEL FORTUNA	0	0	0	0
PAN AM THERMAL	0	0	0	0
PEDREGAL POWER	0	0	0	0
PETROTERMINAL	0	0	0	0
CEMENTO PANAMA	31	0	0	31
EDEMET YEGUADA CHITRE	0	0	0	0
EDEMET CAPIRA	0	0	0	0
	195	0	0	195
GRANDES CLIENTES				
HOTEL MIRAMAR	16	0	0	16
MELO	0	0	0	0
CEMEX	0	0	0	0
MOLINO DE PAPEL (MOPPSA)	0	0	0	0
TOTAL	16	0	0	16
TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO	211	0	0	211
GRAN TOTAL	962,286	3,830,874	3,576,621	1,216,539



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	2,299,203	1,441,804	1,774,281	2,334,438	779,498	701,768	9,330,992
ENSA	1,495,018	1,208,719	1,433,229	1,289,712	1,542,851	1,351,694	8,321,223
E.D.E. CHSA	189,566	159,883	552,811.55	571,925	549,951	285,380	2,309,517
E.G.E. FORTUNA	756,610	784,556	772,369	875,764	342,785	226,448	3,758,512
AES PANAMA	596,832	396,800	516,938	754,364	674,445	693,275	3,632,654
AES CHANGUINOLA	479,085	199,668	423,659	211,891	626,665	452,320	2,393,289
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	47,930	52,416	53,716	45,466	42,036	40,951	282,515
BAHIA LAS MINAS	239	326	3,180	30,728	40,228	6,997	81,698
PAM AM THERMAL	20,574	37,780	41,615	15,557	18,622	17,426	151,574
PEDREGAL POWER	15,361	18,782	19,555	16,712	20,278	18,999	109,686
TERMICA DEL CARIBE	0	0	0	0	0	0	0
GENERADORA PEDREGALITO 1	2,117	2,117	2,117	7,179	7,345	11,421	32,295
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO :	847	847	847	847	847	847	5,080
CEMENTO PANAMA	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	840,443	679,703	997,184	896,199	1,147,672	1,147,778	5,706,979
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-15,000,000
TOTAL	4,243,824	2,483,401	4,091,502	4,550,782	3,293,203	2,455,302	21,118,013

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	256,914	256,914	256,914	1,593,140
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	373,532
AES PANAMA	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	638,162
ELEKTRA, S.A.	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	104,962	54,858	70,167	187,012	60,841	182,851	660,691
TOTAL	547,710	497,606	512,916	612,542	486,371	608,381	3,265,525
GRAN TOTAL	4,791,533	2,981,007	4,604,417	5,163,324	3,779,574	3,063,683	24,383,538



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

A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	152,119	152,119	152,119	162,259	162,259	162,259	943,133
ENSA	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	851,454
E.D.E. CHSA	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	182,102
E.G.E. FORTUNA	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	204,561
AES PANAMA	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	36,205
AES CHANGUINOLA	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	151,491
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	401,403
PAN AM THERMAL	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	210,737
AUTORIDAD DEL CANAL	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	92,482
PEDREGAL POWER CO.	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	36,500
GEN. PEDREGALITO 1	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	24,206
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	23,599	23,599	26,477	24,465	24,465	24,465	147,072
OTRAS EMPRESAS	130,435	134,104	138,722	141,899	91,050	108,086	744,285
EGESA	0	130	30	18	44	42	263
INV. Y DESARROLLO BALBOA S.A.	0	0	0	0	0	0	0
TERMICA DEL CARIBE S.A.	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	34,332
TOTAL	677,066	680,864	688,259	699,554	648,730	665,764	4,060,237

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	104,795	104,795	104,795	111,873	111,873	111,873	650,006
ENSA	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	586,570
E.D.E. CHSA	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	125,451
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	141,039
AES PANAMA	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	24,963
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	104,449
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	276,757
PAN AM THERMAL	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	145,298
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	63,764
PEDREGAL POWER CO.	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	25,166
GEN. PEDREGALITO 1	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	16,690
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	16,271	16,271	16,255	16,868	16,868	16,868	101,402
OTRAS EMPRESAS	193,298	195,520	204,025	184,132	137,589	140,624	1,055,287
EGESA	0	89	20	12	30	29	181
INVERSIONES Y DESARROLLO BALBOA S.A.	0	0	0	0	0	0	0
TERMICA DEL CARIBE S.A.	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	23,671
TOTAL	570,000	572,312	582,732	568,522	522,097	525,031	3,340,693

GRAN TOTAL

	1,247,066	1,253,176	1,270,991	1,268,076	1,170,826	1,190,795	7,400,930
--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

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



	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	A-12 TOTAL
COMUNICACIÓN							
REGULADOS							
Transmisión de Datos	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,891	28,947	114,830
	<u>30,731</u>	<u>1,694</u>	<u>40,118</u>	<u>-7,550</u>	<u>20,891</u>	<u>28,947</u>	<u>114,830</u>
NO REGULADOS							
Otros	4,535	0	9,070	-13,605	0	0	0
Ing Mani EPR	0	0	0	0	0	0	0
	<u>4,535</u>	<u>0</u>	<u>9,070</u>	<u>-13,605</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL	35,266	1,694	49,188	-21,155	20,891	28,947	114,830
HIDROMETEOROLOGÍA							
Hidrología	0	0	0	0	0	0	0
Meteorología	456	0	0	0	0	5,875	6,331
	<u>456</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,875</u>	<u>6,331</u>
TOTAL	456	0	0	0	0	5,875	6,331
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES							
	655,232	0	655,232	-582,428	36,402	72,804	837,240
	<u>19,473</u>	<u>19,551</u>	<u>-276,917</u>	<u>72,023</u>	<u>7,629</u>	<u>68,560</u>	<u>-89,682</u>
TRANSACCIONES ESPORÁDICAS							
	19,473	19,551	-276,917	72,023	7,629	68,560	-89,682
TOTAL	19,473	19,551	-276,917	72,023	7,629	68,560	-89,682
	<u>710,426</u>	<u>21,244</u>	<u>427,502</u>	<u>-531,560</u>	<u>64,921</u>	<u>176,185</u>	<u>868,719</u>
GRAN TOTAL	710,426	21,244	427,502	-531,560	64,921	176,185	868,719



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	A-13 TOTAL
OTROS INGRESOS							
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	10	10
Manejo de Documentos	0	0	0	0	450	0	450
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	0	0	0
Bancos - Otros	0	0	0	0	62,167	0	62,167
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	1,498,024	0	0	0	41,760	1,539,784
Otros	1,473	0	347	4,683	18	-42,296	-35,776
TOTAL	1,473	1,498,024	347	4,683	62,635	-525	1,566,635
INTERESES:							
Fondo Cesantía	2,698	8,859	6,970	2,407	7,217	7,004	35,155
Fondo Amortización	29	30	30	31	29	29	181
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	0
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo EPR	0	0	57,244	0	0	0	57,244
TOTAL	2,728	8,889	64,244	2,439	7,246	7,033	92,579
GRAN TOTAL	4,200	1,506,913	64,590	7,122	69,881	6,508	1,659,215



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
JUNIO

Indice de Solvencia

Activo Circulante	49,404,363	0.51
Pasivo Circulante	<u>97,482,124</u>	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	48,262,729	0.50
Pasivo Circulante	<u>97,482,124</u>	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	251,165,909	0.48
Activo Total	<u>527,090,391</u>	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	-12,438,584	-0.36
Ingresos Totales	<u>34,312,403</u>	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	-13,580,217	-0.40
Ingresos Totales	<u>34,312,403</u>	

Ingresos Totales	34,312,403	0.07
Activo Total	<u>527,090,391</u>	

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2017

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
101 SALARIOS	651,315	682,790	681,137	714,642	730,401	713,591	4,173,666
102 HONORARIOS	1,000	7,500	0	7,500	5,250	3,750	25,000
021 DIETAS	0	0	0	0	0	0	0
104 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	25,114	24,305	25,342	23,640	23,656	22,184	144,241
140 SOBRETENIMIENTO	77,875	99,315	101,480	184,710	119,275	78,313	660,967
109 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	107,503	443,871	113,565	151,847	122,524	115,936	1,055,246
160 BONIFICACIÓN	1,595	1,543	1,609	1,501	1,502	1,409	9,160
171 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	106,753	147,018	111,846	130,134	123,930	114,346	734,026
172 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIVO	12,427	12,904	13,033	14,918	14,520	13,298	81,192
173 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	31,416	32,798	32,929	37,439	36,473	33,525	204,580
180 BONIFICACION AL CARGO	482	0	900,704	-43,932	-43,932	-43,932	855,435
192 SOBRESUELTOS	0	0	0	0	0	0	0
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0	0	0	0	0	0	0
101 DE EDIFICIOS	65,738	91,418	65,738	25,680	12,840	158,694	420,108
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0	0	0	0	0	0	0
103 DE EQUIPO DE OFICINA	0	0	12,766	0	0	8,511	21,277
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	0	193	0	4,299	0	0	4,492
106 DE TERRENOS	0	0	0	2,068	0	1,379	3,447
109 OTROS ALQUILERES	876	2,722	0	0	880	0	4,398
111 AGUA	1,024	36	2,220	1,301	36	2,108	6,726
112 ASERO	25	25	8	25	25	25	133
113 CORREO	110	0	50	18	48	17	242
114 ENERGIA ELECTRICA	52,789	92,068	104,830	100,668	58,744	153,395	562,494
115 TELECOMUNICACIONES	5,591	11,530	13,455	11,600	3,478	18,290	63,944
116 SERVICIO DE INTERNET	0	0	0	0	1,685	28,558	30,243
120 IMPRESION ENCUADERNACION Y OTROS	144	0	30	5,339	4	549	6,066
131 PUBLICIDAD	0	0	6,603	0	0	3,625	10,227
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0	3,400	10,023	0	14,563	0	27,985
140 DENTRO DEL PAIS	50,225	35,678	61,281	21,245	27,675	22,700	218,803
142 EN EL EXTERIOR	15,950	20,928	12,438	6,577	31,701	13,105	100,597
143 A OTRAS PERSONAS	0	0	0	1,750	0	1,750	0
151 DENTRO DEL PAIS	1,568	1,332	5,817	3,788	3,128	5,077	20,699
152 DE OTARA EL EXTERIOR	6,062	3,363	4,954	3,156	15,829	6,496	39,860
153 DE OTRAS PERSONAS	0	0	0	0	846	0	846
161 ALMAGENAJE	0	0	0	0	0	0	0
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0	60	60	95	235	35	415
163 GASTOS JUDICIALES	0	58	320	15	212	177	781
164 GASTOS DE SEGUROS	94,378	94,378	94,378	94,378	94,378	94,378	566,270
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	72,350	90,979	100,718	317,235	77,019	345,970	1,004,272
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	450	1,185	215	0	501	0	2,351
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	3,593	30,632	13,728	62,199	17,905	64,431	192,488
171 CONSULTORIAS	0	0	0	80,143	0	26,714	106,857
172 SERVICIOS ESPECIALES	0	950	2,355	0	0	0	3,305
181 DE EDIFICIOS	0	2,938	-2,938	90	5,350	2,200	7,640
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	109	654	1,837	6,589	7,170	9,227	25,586
184 DE OBRAS	0	0	0	0	0	0	0
185 DE COMPUTACION	0	0	0	830	4,494	1,241	6,565
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0	0	14,975	40	0	4,772	19,787
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
192 SERVICIOS BASICOS	0	0	39,772	0	0	0	39,772
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0	0	0	0	0	0	0
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	3,601	525	450	0	0	4,575
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	0	2,527	1,156	1,429	233	538	5,872
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	0	0	6	4,497	15,566	0	20,070
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	0	0
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	0	0	0	1,670	3,611	-1,043	4,238
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	1,683	8,478	10,376	8,577	16,594	9,514	55,232
203 BEBIDAS	46	477	336	189	125	4,464	5,637
211 ACABADO TEXTIL	962	293	61	61	0	448	2,066
212 CALZADOS	2,402	1,387	2,313	1,370	812	10,900	19,184
213 HILAJOS Y TELAS	0	0	0	0	0	9	9
214 PRENDAS DE VESTIR	4,714	2,252	6,310	6,008	922	3,273	23,479
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	17	0	0	0	0	16	33

GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS
ETESA
AÑO 2017

OBJETOS DE GASTO	MES													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	TOTAL
221 DIESEL	12,696	12,333	14,904	12,517	12,356	12,786	77,081							
223 GASOLINA	2,140	1,556	2,363	2,019	2,239	2,246	12,563							
231 LUBRICANTES	528	426	1,008	835	1,961	594	5,351							
231 IMPRESOS	0	0	844	0	0	0	844							
232 PAPELERIA	870	1,395	1,634	265	1,326	594	6,084							
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	212	13	178	0	114	44	561							
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0							
242 INSECTICIDAS, FUNGICIDAS Y OTROS	178	42	195	132	47	137	728							
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	485	434	484	333	209	1,226	3,152							
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	397	37	152	55	76	44	760							
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	855	572	635	1,347	1,160	739	5,308							
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	9	0	0	0	0	9							
252 CEMENTO	10	20	23	0	0	33	87							
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0							
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	42	24	79	681	35	89	950							
255 MATERIAL ELÉCTRICO	1,794	665	12,627	14,335	15,739	9,259	54,359							
256 MATERIAL METÁLICO	2,801	10,337	29,353	2,103	1,415	4,042	50,050							
257 PIEDRA Y ARENA	3	0	64	0	0	350	416							
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	43	14	32	32	81	111	312							
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	8,719	6,481	3,363	2,557	5,713	7,263	34,097							
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEGURID	895	904	3,641	588	152	3,784	10,064							
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	58	0	58							
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	187	423	2,623	3,756	379	758	8,425							
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	0	424	26	0	22	0	471							
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	0	0	201	339	64	0	604							
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	95	53	311	0	50	35	543							
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	0	0	0	0	0	902	902							
274 ÚTILES DE LABORATORIO	1,956	7,074	2,222	11,058	7,461	6,490	36,260							
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	0	0	0	607	0	0	607							
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	69	483	1	2,362	58	16	2,989							
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	8,125	3,561	6,741	8,044	800,039	14,628	121,139							
280 REPUESTOS	0	0	288	263	330	417	1,298							
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	0	0	0	0	0							
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0							
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	40	0	0	40							
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN (CRED	0	0	0	0	0	0	0							
295 PRODUCTOS QUÍMICOS Y CONEXOS	0	0	0	615	0	0	615							
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. IC	0	0	1	108	0	0	110							
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	71	0	0	71							
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0	0	0	0	0	0	0							
299 REPUESTOS CHED RECONOC	0	0	0	1,699	5,002	-1,636	5,065							
306 DE ENERGÍA	0	0	0	0	0	0	0							
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0							
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0							
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	827	-763	0	64							
321 EQUIPO MÉDICO Y ODONTOLÓGICO	0	0	0	0	0	910	910							
329 OTROS EQUIPOS MÉDICOS	0	0	0	0	0	0	0							
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0	0	0	0	0	0	0							
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0	0	0	1,300	-1,300	0	0							
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0							
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0	0	0	0	0	0	0							
383 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0	0	0	0	0	0	0							
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	0	0	0	0							
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0							
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0							
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0							
518 OTRAS EDIFICACIONES	0	1	0	0	0	0	1							
562 LÍNEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0							
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC)	0	0	0	0	0	0	0							
611 INXNATIVOS A PERSONAS	12,567	4,640	16,007	22,835	25,611	26,754	108,433							
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	16,320	35,483	17,498	19,938	19,052	17,532	125,823							
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	4,311	0	0	0	0	4,311							
621 HECAS ESCOLARES	0	0	0	3,380	0	0	3,380							
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	21,073	50,086	42,897	40,508	36,699	13,127	204,389							
629 OTRAS HECAS	183	945	280	513	1,022	435	3,377							

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

OBJETOS DE GASTO	MES						TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	
631 SUBSIDIOS BENEFICIOS	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	935	0	0	0	935
635 TRANSF. A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	3,472,963	167,438	3,693,196	6,095,501	5,963,308	0	19,392,226
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	8,846,888	8,846,888
639 DONACIONES A EXTERNOS	0	0	0	0	0	-500	-500
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	0	55,320	120	0	0	55,441
649 IMPUESTOS OTROS	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	363,220
657 RESERVAS - VACACIONES	65,835	70,882	70,693	80,550	76,974	70,830	435,864
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	21,000	0	5,000	0	0	26,000
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	20,291	0	0	0	20,291
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	0	0	0	0	0	0
679 OTROS SUBSIDIOS	0	3,117	3,256	3,184	3,137	3,286	15,979
682 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	840,562	840,562
683 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	1,150	0	0	1,150
684 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0
685 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	5,000	0	0	5,000
687 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	1,208,042	1,203,538	1,203,670	1,208,831	1,195,544	1,188,995	7,208,621
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	0	0	0	0	0	0	0
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	477,882	334,012	342,018	335,135	326,052	353,497	2,168,595
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	28,954	29,721	28,020	28,954	28,954	28,020	172,622
909 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0	0	0	0	0	0	0
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	-129,478	-147,646	-238,240	209,849	0	-439,082	-744,498
962 COSTO HISTORIC. ADM. SOBRE CONSTR	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE: ACTIVOS - VAL.	-777,217	-776,982	-777,217	-750,000	-750,000	-750,000	-4,581,417
GASTOS INFERIORS	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO EN CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0
982 VARIACION DE: COSTO PROMEDIO	0	-1	0	0	0	0	-1
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0
DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE: ACTIVOS	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0
SOBRANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0
PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	0	0	0
Sub Total	5,892,563	3,084,814	7,253,825	9,505,413	8,610,716	12,483,656	46,750,986.30

640 SERV. FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0
649 Autoridad Serv. Públicas	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	383,220
Sub Total	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	383,220
641 OTROS	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	60,000	0	0	0	60,000
648 TIMBRES	0	0	0	120	0	0	120
648 OTROS/REVISADO DE VEHICULOS	643	1,346	818	1,044	214	1,274	5,340
648 OTROS	0	0	0	0	0	0	0
649 INMUEBLES	5	0	0	26,887	0	0	26,892
648 TASA UNICA	0	0	600	0	0	0	600
649 OTROS	55,320	0	110,641	57,732	0	122,015	345,708
Sub Total	55,968	1,346	172,059	85,783	214	123,290	438,661
TOTAL 648/649	55,968	1,346	172,059	85,783	214	123,290	438,661

641	0	0	0	0	0	0	0
648	0	0	55,320	120	0	0	55,441
649	55,968	1,346	116,738	85,663	214	123,290	383,220
Sub Total	55,968	1,346	172,059	85,783	214	123,290	438,661



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND		HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	
001 SALARIOS	1,632,397.54	36,579.67	792,414.59	376,721.11	1,335,753.03	0.00	0.00	4,173,865.94					
020 HONORARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	25,000.00	0.00	0.00	25,000.00					
021 DIETAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	41,557.00	0.00	26,908.70	0.00	75,774.90	0.00	0.00	144,240.60					
040 SOBRETIEPO	371,331.51	9,985.35	182,587.77	22,833.85	74,228.55	0.00	0.00	660,967.03					
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	464,930.42	6,326.59	199,659.82	81,054.32	303,275.08	0.00	0.00	1,055,246.23					
060 BONIFICACIÓN	2,678.70	0.00	1,708.87	0.00	4,772.12	0.00	0.00	9,159.69					
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	301,187.78	5,704.31	142,599.64	73,026.61	211,507.69	0.00	0.00	734,026.03					
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	33,817.74	698.57	16,229.91	6,879.81	23,585.56	0.00	0.00	81,191.59					
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	83,572.33	1,694.98	40,361.82	19,011.30	59,939.96	0.00	0.00	204,580.39					
080 BONIFICACION AL CARGO	435,856.87	0.00	166,196.52	57,717.36	195,663.93	0.00	0.00	855,434.68					
092 SOBRESUELDOS	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	167,081.32	0.00	7,685.04	15,370.08	214,421.44	0.00	0.00	404,557.88					
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	9,118.94	0.00	3,039.54	1,013.26	8,105.54	0.00	0.00	21,277.28					
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	4,491.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,491.65					
106 DE TERRENOS	3,446.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,446.50					
109 OTROS ALQUILERES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,397.60					
111 AGUA	6,568.64	0.00	0.00	0.00	157.30	0.00	0.00	6,725.94					
112 ASEO	83.40	0.00	0.00	0.00	49.92	0.00	0.00	133.32					
113 CORREO	0.00	0.00	0.00	0.00	241.75	0.00	0.00	241.75					
114 ENERGIA ELECTRICA	259,538.40	0.00	66,922.23	4,833.11	231,200.69	0.00	0.00	562,494.43					
115 TELECOMUNICACIONES	20,317.36	0.00	6,489.08	9,104.96	28,032.63	0.00	0.00	63,944.03					
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00	0.00	0.00	0.00	30,243.12	0.00	0.00	30,243.12					
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	0.00	0.00	37.99	1,002.06	5,026.20	0.00	0.00	6,066.25					
131 PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	10,227.38	0.00	0.00	10,227.38					
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	27,985.37	0.00	0.00	27,985.37					
141 DENTRO DEL PAIS	161,650.05	0.00	9,482.50	16,199.85	31,471.00	0.00	0.00	218,803.40					
142 EN EL EXTERIOR	33,395.00	0.00	21,850.00	27,552.06	17,800.00	0.00	0.00	100,597.06					
143 A OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	1,750.00	0.00	0.00	1,750.00					
151 DENTRO DEL PAIS	5,493.73	31.00	2,577.04	3,634.90	8,962.70	0.00	0.00	20,699.37					
152 DE O PARA EL EXTERIOR	9,758.09	0.00	8,422.54	5,756.97	15,922.60	0.00	0.00	39,860.20					
153 DE OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	846.05	0.00	0.00	846.05					
161 ALMACENAJE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	415.00	0.00	0.00	415.00					
163 GASTOS JUDICIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	781.00	0.00	0.00	781.00					
164 GASTOS DE SEGUROS	252,339.33	0.00	11,544.24	0.00	302,386.05	0.00	0.00	566,269.62					
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	781,595.70	0.00	65,708.08	47,135.46	109,832.75	0.00	0.00	1,004,271.99					
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0.00	0.00	0.00	0.00	2,351.00	0.00	0.00	2,351.00					
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	30,140.20	0.00	55,756.67	16,647.09	89,944.05	0.00	0.00	106,857.35					
171 CONSULTORIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	106,857.35	0.00	0.00	106,857.35					
172 SERVICIOS ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	3,304.83	0.00	0.00	3,304.83					
181 DE EDIFICIOS	90.00	0.00	0.00	0.00	7,550.00	0.00	0.00	7,640.00					
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	17,409.39	0.00	4,237.86	1,095.78	2,842.52	0.00	0.00	25,585.55					
184 DE OBRAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
185 DE COMPUTACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	6,564.91	0.00	0.00	6,564.91					
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	12,620.65	0.00	2,354.00	4,812.00	0.00	0.00	0.00	19,786.65					



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

JUNIO - 2017

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
192 SERVICIOS BASICOS	1,370.09	0.00	205.18	14,258.96	23,937.53	0.00	39,771.76
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	600.00	0.00	0.00	3,900.00	75.00	0.00	4,575.00
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	982.05	0.00	351.48	3,493.83	1,045.00	0.00	5,872.36
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	2,107.89	0.00	4,509.03	702.60	12,750.08	0.00	20,069.60
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	627.19	0.00	0.00	0.00	3,611.25	0.00	4,238.44
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	15,424.06	276.00	7,884.23	2,585.89	29,061.49	0.00	55,231.67
203 BEBIDAS	1,788.10	0.00	862.81	141.75	2,844.21	0.00	5,636.87
211 ACABADO TEXTIL	1,915.56	0.00	36.27	96.43	17.26	0.00	2,065.52
212 CALZADOS	16,757.38	0.00	268.99	179.70	1,977.45	0.00	19,183.52
213 HILADOS Y TELAS	0.00	0.00	0.00	8.80	0.00	0.00	8.80
214 PRENDAS DE VESTIR	18,152.59	0.00	801.13	240.32	4,284.85	0.00	23,478.69
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	17.26	16.08	0.00	0.00	33.32
221 DIESEL	51,141.33	0.00	2,597.86	4,248.19	19,093.42	0.00	77,080.80
223 GASOLINA	5,898.73	0.00	262.33	580.30	5,821.80	0.00	12,563.16
224 LUBRICANTES	4,612.07	33.86	0.00	106.25	598.90	0.00	5,351.08
231 IMPRESOS	0.00	0.00	0.00	0.00	844.00	0.00	844.00
232 PAPELERIA	1,843.06	0.00	1,770.24	162.21	2,308.24	0.00	6,083.75
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	323.51	0.00	43.63	12.12	181.90	0.00	561.16
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	513.24	0.00	79.26	78.39	57.55	0.00	728.44
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	2,132.59	67.29	27.81	707.09	216.89	0.00	3,151.67
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	407.15	0.00	55.72	2.89	294.42	0.00	760.18
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	4,278.26	55.81	360.00	0.00	613.74	0.00	5,307.81
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	9.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.44
252 CEMENTO	53.98	0.00	0.00	0.00	32.64	0.00	86.62
253 MADERAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	459.78	0.00	1.12	9.20	479.83	0.00	949.93
255 MATERIAL ELECTRICO	42,199.91	17.77	2,292.72	144.02	9,704.29	0.00	54,358.71
256 MATERIAL METALICO	47,942.48	0.00	103.52	5.87	1,998.58	0.00	50,050.45
257 PIEDRA Y ARENA	416.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	416.12
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	287.72	0.00	0.00	0.00	24.23	0.00	311.95
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	29,696.10	5.51	674.80	191.66	3,528.80	0.00	34,096.87
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	3,400.17	0.00	28.94	0.00	6,635.08	0.00	10,064.19
264 COMPRA DE AGUA	58.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	58.42
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0.00	0.00	465.15	0.00	1,676.31	0.00	2,141.46
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	310.61	0.00	429.25	583.94	6,801.47	0.00	8,125.27
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	2.32	0.00	26.08	0.00	443.01	0.00	471.39
272 ÚTILES DEPORIVOS Y RECREATIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	603.75	0.00	603.75
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	172.65	0.00	16.84	0.00	353.71	0.00	543.20
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0.00	0.00	0.00	0.00	901.50	0.00	901.50
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	12,826.47	0.00	345.08	2,020.82	21,067.92	0.00	36,260.29
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	607.23	0.00	607.23
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	2,422.96	0.00	6.41	65.90	413.72	0.00	2,908.99
280 REPUESTOS	59,912.61	39.42	364.58	2,350.29	58,471.60	0.00	121,138.50
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0.00	0.00	1,298.10	0.00	0.00	0.00	1,298.10



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

ETESA

	PRINCIPAL		PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52						
OBJETOS DE GASTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	39.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39.55
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	6.00	0.00	0.00	0.00	0.00	609.10	0.00	615.10
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	0.00	0.00	1.34	0.00	0.00	108.40	0.00	109.74
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	70.57	0.00	70.57
297 PRODUCTOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	3,811.08	0.00	0.00	0.00	813.20	440.73	0.00	5,065.01
299 REPUESTOS CRED RECONOC	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
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	64.17	0.00	0.00	0.00	0.00	64.17
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	909.50	0.00	0.00	909.50
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0.00	0.00	0.00	0.00	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	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
411 PRIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
519 OTRAS EDIFICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.09	0.00	1.09
582 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	23,657.31	0.00	13,545.21	7,159.41	64,070.89	0.00	0.00	108,432.82
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	62,996.37	1,047.64	21,924.13	8,642.25	31,212.39	0.00	0.00	125,822.78
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	4,311.29	0.00	0.00	4,311.29
621 BECAS ESCOLARES	0.00	0.00	0.00	0.00	3,299.89	0.00	0.00	3,299.89
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	81,771.35	0.00	21,949.56	6,188.00	94,480.39	0.00	0.00	204,389.30
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	3,377.40	0.00	0.00	3,377.40
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	934.91	0.00	0.00	934.91
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	19,392,225.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,392,225.77
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	8,846,887.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,846,887.99
639 DONACIONES A EXTERNOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-500.00	0.00	-500.00
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	55,440.72	0.00	55,440.72
649 IMPUESTOS OTROS	26,886.50	0.00	0.00	1,849.48	354,483.65	0.00	0.00	383,219.63
657 RESERVAS - VACACIONES	182,077.07	4,232.83	88,572.55	34,916.33	126,065.28	0.00	0.00	435,864.06
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	10,000.00	0.00	11,000.00	5,000.00	0.00	0.00	26,000.00
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	0.00	20,290.82
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
679 OTROS SUBSIDIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	15,979.40	0.00	0.00	15,979.40
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	840,562.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	840,562.33
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	1,129.78	0.00	20.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,149.78
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	0.00	0.00	0.00	0.00



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

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
	51	52			57		
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0.00	0.00	0.00	5,134.51	5,000.00	0.00	10,134.51
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	5,249,425.40	374,362.68	77,804.18	83,470.35	1,423,558.12	0.00	7,208,620.73
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00	1,281,888.56	886,706.78	2,168,595.34
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	172,621.63	0.00	172,621.63
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-889,875.45	0.00	9,455.46	50,055.70	101,416.54	0.00	-728,947.75
GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-4,581,416.76	-4,581,416.76
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	-1.11	0.00	-1.11
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.06	0.00	-0.06
985 SOBANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	39,295,115.88	451,159.28	2,094,296.85	1,057,815.47	7,547,309.30	-3,694,709.98	46,750,988.80
CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL.							
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	10,000.00	0.00	11,000.00	5,000.00	0.00	26,000.00
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	20,290.82
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	10,000.00	0.00	31,290.82	5,000.00	0.00	46,290.82
INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO							
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00	1,281,888.56	886,706.78	2,168,595.34
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	172,621.63
TOTAL	0.00	0.00	0.00	0.00	1,281,888.56	886,706.78	2,341,218.97
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM							
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	19,392,225.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,392,225.77
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	8,846,887.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,846,887.99
641/648/649 SERV. FISCALIZACIÓN y Auto. Serv. Públ.	62,996.37	1,047.64	21,924.13	8,642.25	31,212.39	0.00	125,822.78
	26,886.50	0.00	0.00	1,849.48	409,924.37	0.00	438,660.35
TOTAL	28,328,996.63	1,047.64	21,924.13	10,491.73	441,136.76	0.00	28,803,596.89
741 DEPR BIENES (Glos Oper y Mant. Est. Result.)							
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	5,249,425.40	374,362.68	77,804.18	83,470.35	1,423,558.12	0.00	7,208,620.73
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	5,249,425.40	374,362.68	77,804.18	83,470.35	1,423,558.12	0.00	7,208,620.73
Total GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS	5,716,693.85	65,748.96	1,994,568.54	932,562.57	4,395,725.86	-3,694,709.98	9,410,589.80
641/649 SERV. FISCALIZACIÓN y AUTORIDAD SERV PÚBL.	383,219.63						383,219.63
648/649 Otros Impuestos	438,660.59						438,660.59
	821,880.22						821,880.22