

# ESTADO FINANCIERO PRELIMINAR

NOVIEMBRE-2017



**ETE SA**  
Empresa de Transmisión Eléctrica, S.A.



## INDICE

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

## A N E X O S

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

## A N E X O S GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL NOVIEMBRE-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	701,374,243	495,089,600
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	268,220,667	247,075,088
<b>BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO</b>		<b>433,153,575</b>	<b>248,014,511</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			
Construcciones en Proceso	A-2	153,337,375	136,749,455
Adelanto a Construcciones	A-4	2,669,969	6,003,330
		<b>156,007,344</b>	<b>142,752,785</b>
Subestaciones Estratégicas - (neto)		32,832,618	34,426,956
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)		5,551	5,754
Bienes Donados - Torres ACP (neto)		869,676	2,193,330
Inventarios Netos	A-5	4,193,386	4,402,161
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO</b>		<b>627,062,151</b>	<b>431,795,498</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	14,857,810	9,088,109
Fondo Plazo Fijo - Banco Nacional		0	597,304
Fondo de Liquidación Mercado Regional		12,936	14,786
Cuentas por Cobrar Netos	A-4	17,021,582	38,133,438
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado		2,756,649	4,419,633
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>34,648,976</b>	<b>52,253,270</b>
Depósito para Prima de Antigüedad y Cesantía		1,860,946	1,654,760
Fondo Plan Emprendedores - Caja de Ahorros		0	0
Cuentas y Documentos por Cobrar	A-4	102,309	107,528
Inversiones Empresa Propietaria de la Red		6,500,000	6,500,000
Inversiones REDCA		300,000	300,000
ICP - COL Acciones Emitidas		2,000	1,905
Inv. Soc. Interconexión Eléctrica		8,187,000	8,187,000
Perdida en Negocio Conjunto ICP PMA		-5,469,673	-5,469,673
Ganancia en Negocio Conjunto EPR		6,835,295	6,767,377
ICP-COL PERDIDA EN NEGOCIO CONJUNTO		-823	-446
REDCA PÉRDIDA EN ASOCIADA		-140,730	-140,730
REDCA GANANCIA EN ASOCIADA		2,965	
Garantía Arrendamiento/Proceso Judicial		2,020,036	2,020,036
SIEPAC BID 1002		1,640,171	1,640,171
PRESTAMO A LA EPR		2,942,308	3,288,461
VARIACIÓN DE COSTO PROMEDIO Y PRECIO DE FACT.		0	0
ACTIVOS DIFERIDOS		16,333,951	7,674,784
<b>TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>41,115,753</b>	<b>32,531,173</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>702,826,880</b>	<b>516,579,941</b>



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL NOVIEMBRE-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>			
<b>PATRIMONIO</b>			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital (S/E Estrategicas)		39,840,960	39,840,960
Utilidades Retenidas		120,049,153	114,569,322
Utilidades del Periodo		-23,164,680	6,386,274
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>261,597,405</b>	<b>285,668,528</b>
<b>PASIVO NO CIRCULANTE</b>			
Deuda a Largo Plazo	A-6	88,412,008	94,828,214
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		49,214,340	21,847,022
Provisión para Prima de Antigüedad		1,657,909	1,540,089
Indeminización Laboral por Pagar		0	1,225,645
Provisión por Retiro		614,710	0
Provisión para Pasivos Contingentes		6,601,746	5,393,178
<b>TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>146,500,713</b>	<b>124,834,147</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE</b>		<b>408,098,119</b>	<b>410,502,676</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			
Cuentas por Pagar	A-7	53,798,071	55,249,337
Préstamos por Pagar	A-6	50,000,000	29,385,744
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión	A-7	5,841,745	5,841,745
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		171,855,318	0
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	3,593,540	2,320,893
Intereses por Pagar	A-9	878,459	667,906
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		1,691,926	1,662,347
Retenciones y Depósitos por Construcciones		7,069,702	8,249,805
Impuesto Sobre la Renta		0	2,699,487
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>		<b>294,728,761</b>	<b>106,077,266</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>702,826,880</b>	<b>516,579,941</b>



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

INGRESOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL NOVIEMBRE-17	AÑO ANTERIOR NOVIEMBRE-16
<b><u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Ingreso por Peaje/Usó de la Red	A-10	60,613,437	55,621,073
Ingreso por Conexión	A-10	6,659,219	6,415,324
Ingreso por Operación Integrada	A-11	13,482,383	11,701,927
Otros Ingresos	A-12	1,259,400	759,110
Ajuste por Devolución Tarifaria		-27,369,180	-11,223,139
<b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b>		<b>54,645,260</b>	<b>63,274,295</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u></b>			
Transmisión		9,773,839	10,521,357
Conexión		108,255	146,492
CND		4,047,125	3,491,140
Hidrometeorología		2,028,196	1,460,403
Administración		9,877,960	6,324,572
Generación Obligada		78,220,642	19,399,550
Depreciación		22,003,452	13,339,917
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>126,059,469</b>	<b>54,683,431</b>
<b>INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN</b>		<b>-71,414,210</b>	<b>8,590,864</b>
<b><u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u></b>			
Ingresos Varios	A-13	45,324,879	1,956,886
<b>TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN</b>		<b>45,324,879</b>	<b>1,956,886</b>
<b>TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>-26,089,331</b>	<b>10,547,750</b>
<b><u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u></b>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		3,552,810	3,257,475
Pérdida de Retiro de Activos		0	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		46,291	40,300
Impuestos		56,399	545,689
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		1,070,705	898,994
Indemnizaciones Laborales		216,988	175,151
Sobrantes y faltantes de Inventario		0	16,249
Gastos por Litigios		0	1,666,104
Gastos Diferidos		-8,292,171	-3,683,636
Pérdida en negocio conjunto		0	0
Provisión de Gastos		424,327	0
<b>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>		<b>-2,924,651</b>	<b>2,916,326</b>
<b>UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO</b>		<b>-23,164,680</b>	<b>7,631,423</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO</b>		<b>0</b>	<b>2,271,920</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>		<b>0</b>	<b>2,271,920</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>-23,164,680</b>	<b>5,359,503</b>



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>NOVIEMBRE-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
<b>ACCIONES COMUNES:</b>		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	119,871,972	119,871,972
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTES AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
APORTES DEL CAPITAL INICIAL	7,456,000	7,456,000
APORTE ADICIONAL CAPITAL (SUBESTACIONES ES)	39,840,960	39,840,960
2,000,000 acciones comunes suscritas y emitidas con valor nominal de B/ 2.50 c/u	5,000,000	5,000,000
<b>TOTAL ACCIONES</b>	<b>164,712,932</b>	<b>164,712,932</b>
<b>UTILIDADES</b>		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10,820,985	10,820,985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11,802,640	11,802,640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9,759,573	9,759,573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11,069,021	11,069,021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9,087,106	9,087,106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DEL ATRASO PROY INVERSIÓN	1,420,744	1,420,744
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2003	7,862,844	7,862,844
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2004	10,696,582	10,696,582
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2005	12,348,708	12,348,708
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2006	10,604,414	10,604,414
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2007	9,319,320	9,319,320
AJUSTE UTILIDAD 2004 - DEV TASA REGULACIÓN ENTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2005 - Inventarios	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2010	-206,349	44,574
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2008	10,767,392	10,767,392
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	10,250,589	10,250,589
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2009	11,698,306	11,698,306
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2011	11,530,826	8,831,339
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2012	18,571,525	18,571,525
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2013	11,761,301	11,761,301
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2014	6,342,297	6,342,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	4,694,251	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>195,883,152</b>	<b>188,740,336</b>
<b>MENOS:</b>		
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 1998	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 1999	309,382	309,382
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2000	6,200,000	6,200,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2001	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2002	428,160	428,160
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2002	466,378	466,378
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2003	463,587	463,587
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2003	490,000	490,000
DIVIDENDOS PAGADOS 2004	3,292,000	3,292,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2004	537,191	537,191
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2005	435,385	435,385
ADELANTO DIVIDENDOS 2005	-4,078,100	4,078,100
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2006	207,584	207,584
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2007	396,898	396,898
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2008	333,471	333,471
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2009	406,317	406,317
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2010	400,355	400,355
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2011	486,239	486,239
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2012	231,825	231,825
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2013	363,387	363,387
IMPUESTO COMPLEMENTARIO AÑOS ANTERIORES	377,635	377,635
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2009	10,000,000	10,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2010	5,827,198	5,827,198
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2011	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2012	3,210,669	3,210,669
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2013	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2014	4,000,000	4,000,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2015	6,500,000	6,500,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2016	4,000,000	4,000,000
GASTO DE ISR 2016	1,662,984	0
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2016	329,254	329,254
<b>SUBTOTAL</b>	<b>75,833,998</b>	<b>74,171,015</b>
<b>UTILIDADES RETENIDAS</b>	<b>120,049,153</b>	<b>114,569,322</b>
<b>MENOS:</b>		
<b>SUPERAVIT RESERVADO</b>	<b>8,022,140</b>	<b>8,022,140</b>
<b>MÁS: UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-NOVIEMBRE - 2017</b>	<b>-23,164,680</b>	<b>6,386,274</b>
<b>TOTAL UTILIDADES</b>	<b>88,862,333</b>	<b>112,933,456</b>
<b>GRAN TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>261,597,405</b>	<b>285,668,528</b>



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

	AÑO ACTUAL NOVIEMBRE - 2017	AÑO ACTUAL DICIEMBRE-2016
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad Neta	-23,164,680	6,386,274
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	22,003,452	14,899,197
Provisión para prima de antigüedad, neto de aportes al fondo de cesantía	-88,366	769,910
Ganancia en venta de activo fijo	0	0
Activo Diferido	-8,659,167	-4,018,730
Provisión / Adel. Tarifario por atraso proyectos de Inv.	27,367,318	9,622,810
Ajuste a utilidad de períodos anteriores	0	0
Subtotal	<u>17,458,557</u>	<u>27,659,462</u>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	21,117,076	345,961
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	208,775	205,089
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	169,766,206	-2,002,981
Aumento (disminución) en gastos e impuestos pagados por anticipado	1,662,984	-4,419,633
Aumento en retenciones por pagar y gastos acumulados por pagar	1,272,647	768,847
Pago de prestaciones laborales	-610,935	706,823
Aumento (Disminución) en impuesto sobre la renta por pagar	-2,699,487	0
Subtotal	<u>190,717,265</u>	<u>-4,395,894</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>208,175,822</b>	<b>23,263,568</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de activos fijos	-205,263,372	-39,590,489
Aumento en construcciones en proceso	-14,028,781	-15,610,795
Adelantos a contratistas	3,333,361	-1,860,733
Producto de la venta y descartes de activos fijos	0	0
Retiros y Capitalización	-1,520,088	0
Activos adquiridos - Donaciones	0	0
Otros Fondos	-94	0
Inversión en Negocio Conjunto	-70,533	1,002,915
Prestamo a la EPR	346,154	346,154
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-217,203,353</b>	<b>-55,712,948</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Ajuste a utilidad	0	0
Dividendos pagados	0	0
Impuesto complementario	0	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	79,214,753	65,202,019
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-65,016,703	-29,453,140
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>14,198,050</b>	<b>35,748,880</b>
<b>Aumento (Disminución) neto en efectivo</b>	<b>5,170,519</b>	<b>3,299,500</b>
Efectivo al inicio del Periodo	<u>9,700,199</u>	<u>6,400,699</u>
<b>Efectivo al final de noviembre</b>	<b>14,870,718</b>	<b>9,700,199</b>
<b>Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:</b>		
Intereses incurridos	<u>3,552,810</u>	<u>3,761,304</u>
<b>Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:</b>		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>205,268,015</u>	<u>39,590,489</u>

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

**1. Constitución y operación**

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

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

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

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

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

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

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

**Hidrometeorología**

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

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



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

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

## **2. Base de preparación**

### **(a) Declaración de Cumplimiento**

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

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

### **(b) Base de Medición**

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

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

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

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

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

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

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

### **(e) Cambios en Políticas Contables**

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

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

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

(ii) Instrumentos Financieros: Revelación

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

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

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

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

### 3. Políticas de Contabilidad Más Importantes

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

(a) *Reconocimiento de ingresos*

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

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

Ingresos por transmisión:

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

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

El incumplimiento del plan de inversiones se incorpora como un factor de ajuste reductor en el análisis realizado para la actualización anual de los cargos por los

servicios de transmisión, lo anterior según lo estipula la metodología de actualización del Régimen Tarifario.

Ingresos por conexión:

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

Ingresos por el servicio de operación integrada:

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

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

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

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

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

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

“Los costos relacionados con la función hidrológica y meteorológica, serán recuperados como gastos administrativos de su actividad de operación integrada, excepto aquellos por los cuales se cobre directamente a los interesados. Estos costos relacionados con la función hidrológica y meteorológica, se limitarán a cinco décimas de uno por ciento (0.5%) de los ingresos brutos de los distribuidores, salvo donaciones, aportes o pagos del Estado o de entidades ajenas al sector eléctrico”.

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

**(b) Reconocimiento de gastos**

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

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

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

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

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

**(d) Inventarios**

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

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

**(i) Reconocimiento y medida**

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

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

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

**(ii) Depreciación**

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

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

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

**(iii) Costos subsiguientes**

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

**(f) Construcción en proceso**

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

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

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

**(g) Mantenimiento mayor y menor**

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

**(h) Costos financieros**

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

**(i) Deterioro de activos**

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

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

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

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

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

#### ***Activos no financieros***

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

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

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

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

#### ***(i) Inversiones***

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

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

**(k) Arrendamientos operativos**

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

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

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

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

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

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

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

**(m) Costos de investigación**

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

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

**(n) Cuentas por pagar comerciales y otras**

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

**(o) Impuesto sobre la renta**

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

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

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

**(p) Dividendos**

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

**(q) Provisiones**

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

**(r) Equivalente de efectivo**

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

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

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

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

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



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

La Empresa para el periodo evaluado ha tenido adiciones netas por B/.205,263,372 en el período corriente, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas, por el equipamiento de Planta General y el Centro Nacional de Despacho (CND).

Es importante señalar, que 84% de las adiciones netas por B/.171,855,318 corresponden a los costos incurridos del Tramo 1 de la Tercera Línea, energizada el 23 de enero de 2017, por 109,904,347 y el tramo 3 por B/.61,950,971, energizada el 31 de octubre de 2017, obra construida por ODEBRECHT.

### Ajuste Vida Útil Servidumbre Tramo 1

La disminución en la cuenta de gasto de depreciación 51130400 Servidumbre (Derecho de Vía) por el monto de B/. 7,705,906.11 en el mes de octubre corresponde al ajuste realizado en la vida útil del activo Servidumbre del Tramo 1. Cuando se capitalizó este activo digitando la categoría 01.04.00.00 el sistema tiene asociada la cuenta 51110100 Terreno y su vida útil es de 1 año, manualmente se cambia en el sistema el número correcto de la cuenta a utilizar 51130400 Servidumbre (Derecho de Vía) y no fueron modificados los años de vida útil de esta categoría que corresponde a 35 años. En el mes de octubre se realiza el cambio en la vida útil a 35 años motivo por el cual el sistema hace los ajustes correspondiente en la depreciación de este activo.

## 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.

En el año 2017 han finalizado y capitalizados proyectos muy importantes que han permitido aumentar nuestra base de capital. Entre estos proyectos podemos mencionar:

Proyecto	Monto Capitalizado
Renovación Tecnológica CND - SCADA	4,994,143
Equipamiento CND	811,741
Tramo 1 Veladero - Llano Sánchez 3LT (Líneas y S/E)	123,101,591
Adquisición de Equipos Pruebas y Mediciones	166,417
Tramo 3 Chorrera – Panamá 3LT (Líneas y S/E)	73,886,242
Otros Activos – Órdenes de Compra	2,303,238
	<b>205,263,372</b>

El reconocimiento de los activos ingresado en este año ha producido que el Ingreso Máximo Permitido por la Autoridad de los Servicios Públicos aumente, lo que origina un incremento en nuestros ingresos.

## A-3 Efectivo en Caja y Banco

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

## A-4 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar están compuestas por:

Agentes del Mercado que al 30 de noviembre de 2017 la suma asciende a B/.27,078,739

Otras cuentas por cobrar, entre estas las más relevante es los adelantos a Contratista por

B/ 2,669,969 estos adelantos se establece en el contrato y son para iniciar la obra una vez se les entregue la orden de proceder. Los adelantos están garantizados con la Fianza de Pago Anticipado por el 100% del Anticipo.

## A-5 Inventario Netos

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

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

- Préstamo con Banco Nacional de Panamá fue utilizado para el financiamiento de la construcción de la Línea de Transmisión 230 KV Fortuna-Changuinola-Frontera y Subestación Changuinola 230 KV.
- Préstamo BID No. 1113/OC-PN por B/.72,000,000 con el propósito de financiar la ejecución de la línea de transmisión de 230 kv Guasquitas – Panamá II, localizada en el corregimiento de Pedregal, Provincia de Panamá, la cual se inicia en el distrito de Gualaca y se dirige a lo largo del país hasta la subestación Panamá II. La línea de transmisión tiene como objetivo primordial el cumplimiento del criterio n-1 que le exigen a ETESA las Normas de Calidad del Servicio Técnico de Transmisión, aprobadas por la Autoridad Nacional de los Servicios Públicos, mediante Resolución JD-920 de 24 de julio de 1998. También, se constituye esta nueva línea en una opción para conducir toda la energía potencial del occidente de la República de Panamá hasta el centro principal de carga del país, al aumentar la capacidad del Sistema Nacional de Transmisión.
- Préstamo BID No. 1002/OC-RG por B/.1,650,000 con el propósito de financiar la ejecución de un Sistema de Interconexión Eléctrica para los Países de América Central (SIEPAC): Proyecto de apoyo a la formación y consolidación progresiva de un mercado eléctrico regional. La tasa de interés de este préstamo para el año 2010 fue 4.66% (2009: 4.66%)
- Préstamo BID N° 2024-OC-PN, por B/.12,500,000, para el financiamiento del programa de inversión y transformación corporativa, préstamo que será amortizado mediante cuotas semestrales, consecutivas y, en lo posible iguales. La primera cuota se pagará a los cinco (5) años contados a partir de la fecha de vigencia del mencionado préstamo. Los intereses se calcularán sobre la tasa LIBOR a 3 meses.
- Préstamo de la Caja de Ahorros por B/30,000,000, para el financiamiento de las inversiones requeridos en el Plan de Expansión
- Línea de Crédito por B/.3,000,000, para el financiamiento que cubrirá la renovación de la Flota Vehicular de la Empresa.
- Préstamo del Banco Nacional de Panamá por B/30,000,000, para el financiamiento de los Proyectos establecidos en el Plan de Inversiones 2013 – 2017. Plazo del desembolso hasta un año, tasa de interés Libor seis (6) meses + 2.0%. Forma de pago a capital, al vencimiento y los intereses semestralmente.
- SCOTIA BANK, Se recibe desembolso por B/.46,189,531 para cubrir los convenios por servidumbre de la Tercera Línea.
- CAF (Corporación Andina de Fomento), Se recibe desembolso por B/.15,940,801 para cubrir las obras dentro del plan de expansión de las inversiones 2013 - 2017.

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

## A-7 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se componen por:

Agentes de Mercado: al 30 de noviembre 2017 B/.9,003,511, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 30 de noviembre asciende a B/.29,205,019, las cuentas por pagar de proyectos por B/.9,163,783, y Otros proyectos de inversiones por B/.5,841,745.

Como resultado del trabajo realizado, por la construcción de la tercera línea, la empresa, para los fines previstos adquiere compromisos por B/.171,855,318.

**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 noviembre de 2017 con cada colaborador.

**A-9 Intereses por Pagar**

Están conformados por los intereses de la:

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

**A-10, 11, 12,13 Ingresos**

Compuestos por:

	<b>AL 30 de noviembre 2017</b>
USO DE LA RED	60,613,437
CARGO POR CONEXIÓN	6,659,219
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	7,457,508
HIDROMETEOROLOGÍA	6,024,875
OTROS INGRESOS	1,259,400
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	45,324,879
AJUSTE POR DEVOLUCIÓN TARIFARIA	(27,369,180)



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

	COSTO AL 31-dic-16	2017 ADICIONES	2017 RETROS	2017 RECLASIFICACIONES	2017 AJUSTES	COSTO AL 30-nov-17	DEPRECIACION 30-nov-17	A-1 VALOR NETO 30-nov-17
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>								
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	9.499.507	6.454.888
CAMINOS Y SENDEROS	758.817	223.491	0	0	0	982.308	202.366	779.943
SERVIDUMBRE	28.223.794	22.982.999	0	0	0	49.206.792	7.438.078	41.768.714
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	6.947.636	1.524.148	0	0	0	8.471.782	3.839.126	4.632.656
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	69.052	0	0	0	0	69.052	69.052	0
EQUIPO DE SUBESTACIONES	85.294.900	22.218.858	0	0	0	107.513.758	33.929.059	73.584.699
TORRES Y ACCESORIOS	97.229.481	60.963.809	0	1.323.437	0	159.516.727	49.229.431	110.287.296
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	96.796.584	73.912.025	0	0	0	170.708.609	48.968.653	121.739.956
EQUIPO MECANICO	31.826	0	0	0	0	31.826	28.771	3.055
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3.267.408	3.269.733	0	0	0	6.537.141	1.336.865	5.200.276
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	39.402.174	4.886.407	0	0	0	44.288.582	20.708.440	23.580.142
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	18.597.336	7.172.934	0	0	0	25.770.270	15.730.563	10.039.717
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	89.012	0	0	0	0	89.012	88.136	876
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS STP	35.199.120	0	0	0	0	35.199.120	2.619.141	32.579.979
<b>SUB TOTAL</b>	<b>430.681.328</b>	<b>197.164.401</b>	<b>0</b>	<b>1.323.437</b>	<b>0</b>	<b>629.169.164</b>	<b>193.687.378</b>	<b>435.471.786</b>
<b>CONEXIÓN</b>								
TERRENOS	770.837	0	0	0	0	770.837	0	770.837
EDIFICIOS Y MEJORAS	138.192	0	0	0	0	138.192	121.344	16.848
SERVIDUMBRE	8.591	0	0	0	0	8.591	3.416	5.175
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	219.682	0	0	0	0	219.682	164.652	55.030
EQUIPO DE SUBESTACIONES	6.370.591	0	0	0	0	6.370.591	4,527,543	1,843,048
TORRES Y ACCESORIOS	2,037,751	0	0	0	0	2,037,751	1,887,625	150,126
CONDUCTORES AÉREOS Y ACCESORIOS	799,151	0	0	0	0	799,151	416,227	382,923
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	186,342	0	0	0	0	186,342	52,787	133,545
TRANSFORMADORES DE LÍNEAS	19,353,808	0	0	0	0	19,353,808	8,941,193	10,412,615
EQUIPO DE PROTECCIÓN, CONTROL Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	612,014	0	0	0	0	612,014	288,046	323,969
SUBESTACIONES ESTRATÉGICAS CNX	266,716	0	0	0	0	266,716	14,077	252,639
<b>SUB TOTAL</b>	<b>30,763,678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30,763,678</b>	<b>16,416,920</b>	<b>14,346,758</b>
<b>CENTRO NACIONAL DE DESPACHO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	1,722,671	244,960	0	0	0	1,967,632	1,380,736	586,895
EQUIPO ELÉCTRICO AUXILIAR	129,178	0	0	0	0	129,178	44,925	84,253
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	375,892	112,564	0	0	0	488,456	229,901	258,555
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	704,605	0	0	0	0	704,605	535,375	169,230
EQUIPO DE INFORMÁTICA	5,729,232	5,312,516	245,778	0	0	10,795,969	8,806,964	1,989,006
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	288,125	156,319	27,502	0	0	416,941	220,982	195,959
EQUIPO DE TRANSPORTE	129,888	0	0	0	0	129,888	84,119	45,769
<b>SUB TOTAL</b>	<b>9,079,591</b>	<b>5,828,359</b>	<b>273,280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,632,869</b>	<b>11,303,003</b>	<b>3,329,867</b>
<b>HIDROMETEOROLOGÍA</b>								
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	72,251	0	0	0	0	72,251	52,314	19,937
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	181,034	0	0	0	0	181,034	136,282	44,752
EQUIPO DE INFORMÁTICA	1,018,439	0	0	0	0	1,018,439	1,018,439	0
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	140,339	0	0	0	0	140,339	135,507	4,832
EQUIPO DE TRANSPORTE	286,840	0	0	0	0	286,840	286,840	0
ESTACIONES HIDROLÓGICAS	1,677,314	0	0	0	0	1,677,314	1,338,082	339,232
ESTACIONES METEOROLÓGICAS	2,471,724	0	0	0	0	2,471,724	781,994	1,689,730
EQUIPO DE HIDROMETEOROLOGÍA	2,172,465	0	0	0	0	2,172,465	796,192	1,376,273
<b>SUB TOTAL</b>	<b>8,020,405</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,020,405</b>	<b>4,545,650</b>	<b>3,474,755</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>								
TERRENOS	272,475	0	0	0	0	272,475	0	272,475
EDIFICIOS Y MEJORAS	981,996	0	0	0	0	981,996	354,055	627,941
EQUIPO ELÉCTRICO MISCELÁNEO	554,149	77,711	269	0	0	631,990	456,297	175,293
EQUIPO DE LABORATORIO	1,286,786	0	0	0	0	1,286,786	1,286,225	561
EQUIPO MECANICO	316,816	0	0	0	0	316,816	79,020	237,796
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	16,759,306	0	0	0	0	16,759,306	13,206,768	3,552,538
EQUIPO DE INFORMÁTICA	15,851,735	1,310,565	28,263	0	0	17,130,037	15,020,915	2,113,122
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	2,994,646	27,186	355	0	0	3,022,478	2,735,578	285,900
EQUIPO DE TRANSPORTE	4,797,535	857,056	0	0	0	5,654,591	4,395,260	1,259,331
HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS	1,828,909	10,095	0	0	0	1,839,005	1,655,161	183,844
<b>SUB TOTAL</b>	<b>45,644,353</b>	<b>2,282,613</b>	<b>28,886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47,898,080</b>	<b>39,169,270</b>	<b>8,708,800</b>
<b>GERENCIAL APOYO NO PRODUCTIVO</b>								
EDIFICIOS Y MEJORAS	6,366,085	0	0	0	0	6,366,085	5,711,655	654,429
<b>SUB TOTAL</b>	<b>6,366,085</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6,366,085</b>	<b>5,711,655</b>	<b>654,429</b>
<b>TOTAL</b>	<b>530,555,436</b>	<b>205,263,372</b>	<b>302,167</b>	<b>1,323,437</b>	<b>0</b>	<b>736,840,079</b>	<b>270,853,685</b>	<b>465,986,194</b>
Bienes Donados - Informática - Hidromet	7,771	0	0	0	0	7,771	2,220	5,551
EQUIPO TORRES - ACP / STP	1,918,332	0	0	-1,323,437	0	594,895	116,500	478,395
EQUIPO CONDUCTORES Y OTROS - ACP / S	504,105	0	0	0	0	504,105	112,824	391,282
	<b>2,430,208</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1,323,437</b>	<b>0</b>	<b>1,106,771</b>	<b>231,544</b>	<b>875,227</b>
<b>Gran Total</b>	<b>532,985,644</b>	<b>205,263,372</b>	<b>302,167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>737,946,849</b>	<b>271,085,429</b>	<b>466,861,421</b>



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

A-2

	31 DICIEMBRE 2016	ADICIONES AÑO 2017	CAPITALIZACIÓN 2017	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2017	30 NOVIEMBRE 2017
<b>CONEXIÓN</b>					
S/E PATIO 230 KV	1,288,591	106,541	(166,417)	0	1,228,714
S/E PATIO 115 KV	146,063	449,798	0	0	595,861
S/E PATIO 34.5 KV	810,436	39,280	0	0	849,716
LINEA 230 KV	26,012	4,606	0	0	30,618
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403	0	0	0	10,403
<b>TOTAL CONEXIÓN</b>	<b>2,281,505</b>	<b>600,224</b>	<b>(166,417)</b>	<b>0</b>	<b>2,715,312</b>
<b>SISTEMA PRINCIPAL</b>					
LINEA 230 KV	92,012,107	25,561,656	(25,251,636)	0	92,322,128
LINEA 115 KV	102,419	0	0	0	102,419
LINEA 230 KV-ODB	200,179,018	23,512,071	(122,901,076)	0	100,790,013
S/E PATIO 230 KV	31,235,825	16,749,886	(1,910,192)	0	46,075,519
S/E PATIO 115 KV	373,685	122,094	0	0	495,780
S/E PATIO 230 KV-ODB	40,735,112	9,033,339	(46,924,930)	0	2,843,522
S/E TERRENOS	547	0	0	0	547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	(145,694)	0	0	0	(145,694)
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3,387,576	1,069,456	0	0	4,457,033
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(148,001)	37,287	0	0	(110,714)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	(243,449,130)	138,963,383	0	0	(104,485,748)
<b>TOTAL SISTEMA PRINCIPAL</b>	<b>124,283,463</b>	<b>215,049,173</b>	<b>(196,987,833)</b>	<b>0</b>	<b>142,344,804</b>
<b>GERENCIAL APOYO</b>					
EDIFICIOS Y MEJORAS	776,324	372,230	0	0	1,148,554
TECNOLOGIA DE LA INFORMACION	21,000	0	0	0	21,000
EQUIPO Y MOBILIARIO DE OFICINA	259	0	0	(259)	0
PROYECTOS ADMINISTRATIVOS	420,344	0	0	(467)	419,877
<b>TOTAL GERENCIAL APOYO</b>	<b>1,217,928</b>	<b>372,230</b>	<b>0</b>	<b>(727)</b>	<b>1,589,431</b>
<b>CND</b>					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	6,481,529	868,971	(5,805,884)	0	1,544,616
<b>TOTAL CND</b>	<b>6,481,529</b>	<b>868,971</b>	<b>(5,805,884)</b>	<b>0</b>	<b>1,544,616</b>
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>					
METEOROLOGIA	2,778,169	268,536	0	0	3,046,704
<b>TOTAL HIDROMETEOROLOGIA</b>	<b>2,778,169</b>	<b>268,536</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,046,704</b>
<b>COMPENSACIONES</b>					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	629,134	2,133,018	(2,307,880)	0	454,273
<b>TOTAL COMPENSACIONES</b>	<b>629,134</b>	<b>2,133,018</b>	<b>(2,307,880)</b>	<b>0</b>	<b>454,273</b>
<b>INVERSIONES REGIONALES</b>					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
<b>TOTAL INV. REGIONALES</b>	<b>1,642,234</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,642,234</b>
	<b>139,313,963</b>	<b>219,292,153</b>	<b>(205,268,015)</b>	<b>(727)</b>	<b>153,337,375</b>



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>NOVIEMBRE-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
<b>CUENTAS</b>		
<b>FONDO GENERAL</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	5,907,107	7,603,520
 <b>FONDO DE VIATICOS</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	108,919	31,567
 <b>FONDO DE PLANILLA</b>		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	823,601	22,054
 <b>FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL</b>	6,261,475	951,351
 <b>FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN</b>	1,732,674	460,316
 <b>CAJA MENUDA</b>	24,034	19,300
CND	3,500	3,000
Gerencia de Mantenimiento	5,234	5,000
Servicios Generales	5,000	5,000
GIAC	2,000	0
Servicios de Mantenimiento - Chiriquí	5,000	3,000
Mantenimiento Z-3 Changuinola	300	300
Servicios de Mantenimiento - Aguadulce	3,000	3,000
 <b>TOTAL</b>	14,857,810	9,088,109



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 30 DE NOV
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				<b>MAYOR</b>
Generación Bahía Las Minas, S.A.	284,426	1,930,088	1,653,482	561,032
Generación Fortuna, S.A.	490,227	11,098,900	10,238,919	1,350,208
Egesa	628	274,848	274,751	724
Bontex, S.A.	164,943	773,177	703,362	234,759
Alternegy	619,873	2,701,327	2,353,082	968,118
Ideal Panamá, S.A.	1,318,743	4,759,271	4,845,553	1,232,461
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,698	15,341	14,166	4,873
Generadora Pedregalito, S.A.	7,394	135,157	121,100	21,451
Generadora Pedregalito 1	16,952	184,701	160,839	40,814
Caldera Energy Corp	147,078	394,058	451,587	89,549
Generadora Río Chico	4,253	35,965	27,468	12,750
Generadora Río Chico Pedregalito 2	963	128,778	124,666	5,075
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,154,185	19,957,614	19,125,928	4,985,871
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	613,035	4,091,447	3,825,021	879,461
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	4,709,094	19,863,726	21,533,295	3,039,525
Minería Panamá	0	1,377	0	1,377
Cemento Panamá	0	0	0	0
Ccomunica	0	31,278	0	31,278
Hidro Candela	0	1	1	0
Hidroecologica del Teribe, S.A.	68,479	1,332,376	1,201,930	198,924
Hidroelectrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	8,223	5,804	3,629
Hidro Caisan	279,949	1,850,750	1,529,625	601,074
Hidro Piedra S.A.	7,940	262,192	235,551	34,580
Hidro Panamá S.A.	1,338	11,060	10,747	1,651
Hidro Iberica	1,973	13,959	11,833	4,099
Hidroelectrica San Lorenzo	23,238	226,329	221,616	27,951
Hidro Boqueron	1,344	93,536	90,176	4,704
Kanan Overseas, Inc		14,476	14,476	0
Kanan Overseas, Inc	106,733	312,343	307,664	111,412
Las Perlas Norte	3,691	102,408	100,489	5,610
Las Perlas Sur	3,688	28,067	26,046	5,709
Fountain Intertrade Corp	533,961	2,134,609	1,800,401	868,168
Farallon Solar 2	605	539,836	538,772	1,669
UEP PENONOME I, S.A.	143,425	2,111,337	2,225,721	29,041
UEP PENONOME II, S.A.	0	487,964	299,628	188,336
Union Eolica Panameña	7,686	384,610	384,609	7,686
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	7,686	7,686	0
Enel Green Power Panama, S.A.	953	3,257	2,579	1,631
Energyst internacional B V	20,651	135,568	99,980	56,239
Empresa Nacional de Energia	2,010	53,264	49,874	5,400
Energía y Servicios de Panamá	440,709	819,220	774,376	485,553
Electrogeneradora del Istmo	4,516	454,394	449,671	9,239
Electron Investment	723,646	3,460,565	3,081,965	1,102,247
Istmus Hydro Power Corp	5,589	837,819	835,902	7,506
Generadora del Atlantico	147,679	948,615	887,441	208,853
Generadora Alto del Valle	11,293	358,066	343,588	25,771
Generacion Solar	34	7,994	8,010	18
Generadora del Istmo	87,777	482,648	313,600	256,825
Jinro Corp	381,505	1,241,651	1,492,312	130,844
Corporación de Energia del Istmo, S.A.	5,904	482,558	476,653	11,809
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	486	8,376	7,535	1,327
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	0	1,960	791	1,169
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	0	2,009	547	1,462
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	0	1,872	340	1,532
PSZI, S.A.	0	1,830	162	1,668
Empresa Propietaria de la Red	0	0	0	0
Inversiones y Desarrollo Balboa S.A.	0	849	849	0
Termica del Caribe S.A.	15,515	31,030	31,030	15,515
Pan am Thermal Limited	139,979	796,204	722,446	213,736
Autoridad del Canal de Panamá	145,208	1,750,387	1,036,568	859,027
Azucarera Nacional	143	672,227	672,118	252



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 30 DE NOV
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
Empresas Melo, S.A.	436	1,133	829	740
Divisa Solar	565	2,894	2,707	753
Aes Panama	2,596,445	11,504,619	10,519,648	3,581,416
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	0	2227665	2,108,347	119,318
Aes Changuinola	1,754,409	12,653,739	10,675,117	3,733,032
Aggreko	7,145	3,370,051	3,323,616	53,580
Argos Panamá, S.A.	1,107	9,350	9,581	876
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	27,680	16,794	12,441
Soenergy	52,996	200,622	200,622	52,996
Lyric Electronics, Ltd.	0	115,343	115,343	0
Valley Rise Investment Corp	236,229	1,178,337	957,298	457,268
Panama Solar 2	0	1,831	0	1,831
Saltos de Francolis	663	409,268	407,205	2,725
Sol Real Istmo, S.A.	784	2,699	1,921	1,562
Saltos de Francolis	6,731	26,167	15,095	17,803
Solar Azuero Venture, S.A.	662	12,850	7,565	5,947
Solar Cocle Venture, S.A.	682	6,883	1,830	5,735
Solar Panamá Venture, S.A.	614	6,920	2,076	5,458
Pedregal Power Co.	31,087	317,418	274,441	74,064
Subtotal	<b>20,546,460</b>	<b>120,926,646</b>	<b>114,394,368</b>	<b>27,078,739</b>
				0
<b>OTROS CUENTAS POR COBRAR</b>				
Ministerio Economía y Finanzas	0	49,638	49,638	0
Oficina de Electrificación Rural	588,464	590,299	590,300	588,464
ACCIONISTAS	16,540,958	32,058,921	48,599,879	0
Fondo General Especial	2,140	2,140	2,140	2,140
Otras Empresas Electricas	122,602	2,297,189	2,186,433	233,357
Otras Empresas Particulares	15,215	192,959	77,377	130,797
Proveedores	14,516	1,331,124	1,345,640	0
Recibos no Identificados	-15,030	15,748,523	5,157,302	-10,576,191
CXC INT PRESTAMO EPR	0	547,644	491,789	55,855
CXC INT. CEAC-PREST 1002	426,455	458,895	438,950	446,401
ENTE	211	818,759	818,969	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	960	960	0
Intereses Adelanto Tarifario	0	0	0	0
Subtotal otras cuentas por cobrar	<b>17,695,531</b>	<b>54,097,050</b>	<b>59,759,376</b>	<b>-9,119,176</b>
<b>Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>38,241,991</b>	<b>175,023,696</b>	<b>174,153,744</b>	<b>17,959,562</b>
<b>Menoa: Reserva Cuentas Malas</b>	<b>-108,553</b>	<b>912,224</b>	<b>1,741,651</b>	<b>-937,980</b>
<b>Total cuentas por cobrar corriente</b>	<b>38,133,438</b>	<b>175,935,820</b>	<b>175,895,395</b>	<b>17,021,582</b>
<b>Adelanto a Contratistas</b>	<b>6,003,330</b>	<b>17,044,866</b>	<b>20,378,327</b>	<b>2,669,869</b>
<b>Adelanto Carta de Credito</b>	<b>0</b>	<b>2,500,000</b>	<b>2,500,000</b>	<b>0</b>
<b>Adelanto Intereses y Comision Deuda</b>	<b>0</b>	<b>312,665</b>	<b>312,665</b>	<b>0</b>
<b>NO CORRIENTE</b>				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	89,318	315,810	321,030	84,099
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/EOB	0	0	0	0
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corriente</b>	<b>107,528</b>	<b>334,021</b>	<b>339,240</b>	<b>102,309</b>
<b>TOTAL</b>	<b>44,244,296</b>	<b>193,314,907</b>	<b>196,612,962</b>	<b>19,793,860</b>





**EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.**  
**ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR**  
**AL 30 DE NOVIEMBRE 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.	128,562	113,201	178,553	140,716	0	561,032
Generación Fortuna, S.A.	705,952	0	644,255	0	0	1,350,207
EGESA	41	46	60	75	502	724
Bontex, S.A.	55,807	61,542	55,013	52,169	10,229	234,759
Altermegy	234,399	273,023	261,065	199,631	0	968,119
Ideal Panamá, S.A.	393,620	435,199	369,434	0	34,208	1,232,460
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,175	1,175	0	0	2,523	4,873
Generadora Pedregalito, S.A.	6,672	5,957	7,388	715	719	21,451
Generadora Pedregalito 1, S.A.	17,144	9,869	4,853	8,595	353	40,814
Caldera Energy Corp	19,791	23,792	17,764	11,067	17,136	89,549
Generadora Río Chico, S.A.	4,250	3,535	4,966	0	0	12,750
Generadora Río Chico Pedregalito 2	3,521	1,072	482	0	0	5,075
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	2,106,426	2,124,272	0	755,163	10	4,985,871
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	272,814	273,677	273,225	6,713	53,032	879,461
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	1,490,852	1,548,092	580	0	0	3,039,525
Minería Panama	344	0	689	344	0	1,377
Cemento Panama	0	0	0	0	0	0
Ccomunica, S.a.	31,278	0	0	0	0	31,278
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hydroecologica del Teribe, S.A.	62,515	66,534	63,755	0	6,120	198,924
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	1,210	1,210	0	0	3,629
Hydro Caisan, S.A. (EL ALTO)	148,957	173,647	137,468	141,002	0	601,074
Hidro Piedra S.A.	13,136	9,605	6,841	4,998	0	34,580
Hidro Panamá S.A.	826	826	0	0	0	1,651
Hidro Iberica	1,051	1,050	1,052	0	946	4,099
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,559	1,559	1,559	1,559	21,715	27,951
Hidro Boqueron	672	672	672	672	2,016	4,704
Kanan Overseas, Inc	0	0	0	0	0	0
Kanan Overseas, I Inc	37,137	37,137	37,137	0	0	111,412
Las Perlas Norte	1,920	1,923	0	0	1,768	5,611
Las Perlas Sur	1,920	1,920	100	0	1,768	5,709
Fountain Intertrade Corp	162,830	162,454	135,627	140,616	266,641	868,168
Farallon Solar 2	113	116	114	115	1,211	1,669
UEP PENONOME I, S.A.	10,242	3,866	5,733	9,200	0	29,041
UEP PENONOME II, S.A.	17,185	15,639	8,566	0	146,945	188,336
Union Eolica Panameña	0	0	0	0	7,686	7,686
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	0	0	0	0	0
Enel Green Power Panama, S.A.	489	548	579	0	15	1,630
Energyst internacional B V	18,529	18,157	18,756	796	0	56,239
Empresa Nacional de Energia	1,482	1,714	1,499	0	706	5,400
Energía y Servicios de Panamá	25,717	27,226	24,166	23,791	384,654	485,553
Electrogeneradora del Istmo	2,310	1,574	3,045	1,574	735	9,238
Electron Investment, S.A.	148,849	113,603	102,315	122,437	615,044	1,102,247
Isthmus Hydro Power Corp	1,920	1,923	0	0	3,664	7,507
Generadora del Atlantico	60,790	60,550	60,933	0	26,579	208,852
Generadora Alto del Valle, S.A.	8,448	9,080	7,412	772	58	25,770
Generacion Solar	3	3	3	3	7	18
Generadora del Istmo	140,465	80,986	920	0	34,454	256,825
JINRO CORP	27,738	26,387	13,365	0	63,354	130,844
Corporación de Energia del Istmo, S.A.	5,904	5,904	0	0	1	11,810
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	50	90	96	86	1,005	1,327
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	370	418	381	0	0	1,169
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	485	515	462	0	0	1,462
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	504	515	513	0	0	1,532
PSZI, S.A.	439	441	399	0	389	1,668
Empresa Propietaria de la Red	0	0	0	0	0	0
Inversiones y Desarrollo Balboa S.A.	0	0	0	0	0	0
Termica del Caribe S.A.	0	0	0	0	15,515	15,515
Pan am Thermal Limited	64,584	71,732	77,420	0	0	213,736
Autoridad del Canal	62136.14	61,532	65,698	69,653	600,008	859,026
Azucarera Nacional	52	57	0	0	143	252



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

		A-4-1				
		30	60	90	MÁS DE 90	
AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	DÍAS	DÍAS	DÍAS	DÍAS	TOTAL
Empresas Melo, S.A.	0	1	15	37	687	740
Divisa Solar	401	352	0	0	0	753
AES Panama	742,615	1,328,281	235,466	466,710	808,345	3,581,416
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	12,107	12,531	12,246	2,029	80,403	119,318
Aes Changuinola	277,228	474,244	380,718	379,793	2,221,049	3,733,032
Aggreko	0	0	0	0	53,580	53,580
Argos Panamá, S.A.	277	0	553	9	36	875
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	1,555	1,555	1,555	6,221	12,442
Soenergy Panama. S. De R.L.	0	0	0	0	52,996	52,996
Lyric Electronics, Ltd.	0	0	0	0	0	0
Valley Rise Investment Corp	20,387	20,359	21,774	25,577	369,171	457,268
Panamá Solar 2	966	865	0	0	0	1,831
Sol Real Uno, S.A.	210	234	221	0	2,060	2,725
Sol Real Istmo, S.A.	321	407	342	0	493	1,563
Salto de Francolis	2,657	2,657	2,657	6,182	3,651	17,803
Solar Azuero Venture, S.A.	586	592	531	632	3,607	5,947
Solar Cocle Venture, S.A.	553	544	544	600	3,494	5,735
Solar Panamá Venture, S.A.	520	542	509	576	3,311	5,458
Pedregal Power Co.	22,811	22,860	27,723	0	669	74,064
Subtotal	7,588,380	7,701,590	3,280,977	2,576,162	5,931,629	27,078,739
						27,078,739
<b>OTROS</b>						0
Ministerio Economía y Finanzas	0	0	0	0	0	0
Oficina de Electrificación Rural	0	0	0	0	588,464	588,464
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0	0
Fondo General Especial	2,140	0	0	0	0	2,140
Otras Empresas	233,357	0	0	0	0	233,357
Otras Empresas Particulares	130,797	0	0	0	0	130,797
Proveedores	0	0	0	0	0	0
Recibos no Identificados	-10,576,191	0	0	0	0	-10,576,191
CXC INT PRESTAMO EPR	55,855	0	0	0	0	55,855
CXC INT. CEAC-PREST 1002	446,401	0	0	0	0	446,401
ENTE	0	0	0	0	0	0
CXC INTERCOMPAÑIAS	0	0	0	0	0	0
Intereses Adelanto Tarifario por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Subtotal	-9,707,641	0	0	0	588,464	-9,119,177
<b>Total Cuentas por Cobrar Corriente</b>	<b>-2,119,261</b>	<b>7,701,590</b>	<b>3,280,977</b>	<b>2,576,162</b>	<b>6,520,093</b>	<b>17,959,562</b>
<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	84,099	84,099
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	0	0	0	0	102,309	102,309
<b>TOTAL</b>	<b>-2,119,261</b>	<b>7,701,590</b>	<b>3,280,977</b>	<b>2,576,162</b>	<b>6,622,402</b>	<b>18,061,871</b>



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

**AÑO 2017**

**A - 5**

<b>DEPÓSITOS</b>	<b>31 DE DIC. 2016</b>	<b>DÉBITO RECIBIDO</b>	<b>CRÉDITO DESPACHADO</b>	<b>NOVIEMBRE 2017</b>
<b>MATERIALES</b>				
ALMACÉN JUAN DIAZ	1,334,960	2,362,223.42	2,727,995.58	969,188
ALMACÉN AGUADULCE	3,050,326	132,101.32	129,338.85	3,053,088
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,296,727	233,591.93	152,613.67	1,377,705
<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,682,012</b>	<b>2,727,917</b>	<b>3,009,948</b>	<b>5,399,981</b>
<b>MENOS:</b>				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,279,851	197,632	124,376	-1,206,595
<b>TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES</b>	<b>4,402,161</b>	<b>2,530,284</b>	<b>3,134,324</b>	<b>4,193,386</b>



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

ETECSA

**AÑO 2017**

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	31 DIC.2016	AJUSTE	DESEMBOLSO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO	NOVIEMBRE 2017	ANEXO A6
										1)
<b>LARGO PLAZO</b>										
BID 1113/OC-PN	18/11/00	18/11/20	TV	12,908,590	0	0	0	12,908,590	0	
BID 1002	12/04/02	12/04/27	TV	800,302	0	0	0	800,302	0	
BID 2024	16/12/08	16/07/33	TV	8,987,098	0	0	0	8,987,098	0	
BANCO NACIONAL	05/06/06	05/06/19	Libor 3M + 2%	2,895,628	0	0	0	2,895,628	0	
CAJA DE AHORRO	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	25,331,665	0	0	0	0	25,331,665	
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	517,248	0	472,106	39,342	0	950,011	
SCOTIA BANK	30/04/15	07/10/30	Libor 6M + 3.45%	15,940,801	0	0	0	0	15,940,801	
TOTAL LARGO PLAZO	11/12/15	07/09/18	Libor 3M + 3.50%	27,446,884	0	18,742,648	39,342	0	46,189,531	
				<u>94,828,214</u>	<u>0</u>	<u>19,214,754</u>	<u>39,342</u>	<u>25,591,617</u>	<u>88,412,008</u>	
<b>CIRCULANTE</b>										
BID 1113/OC-PN	18/11/00	18/11/20	TV	4,302,863	0	0	0	4,302,863	0	
BID 1002	12/04/02	12/04/27	TV	84,242	0	0	0	84,242	0	
BID 2024	16/12/08	16/07/33	TV	280,847	0	0	0	280,847	0	
BANCO NACIONAL (FACILIDAD DE CR)	31/08/2017	*	Libor 6 meses + 2%	20,000,000	0	40,000,000	0	30,000,000	30,000,000	
CAJA DE AHORRO PCP	11/12/15	11/12/28	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	2,307,696	0	0	0	2,307,696	0	
LINEA DE CREDITO CIA AHO. C/P	12/01/14	**	Libor 6M + 4% + Min 5.5%	210,096	0	0	39,342	249,438	0	
BANCO NACIONAL	05/06/06	05/06/19	Libor 3M + 2%	2,200,000	0	0	0	2,200,000	0	
BANCO NACIONAL (PREST. A TERMIN)	23/11/2017	23/11/2018	Annual 4.5%	0	0	20,000,000	0	0	20,000,000	
TOTAL CIRCULANTE				<u>29,385,744</u>	<u>0</u>	<u>60,000,000</u>	<u>39,342</u>	<u>39,425,087</u>	<u>50,000,000</u>	
<b>TOTAL DEUDA</b>				<u>124,213,958</u>	<u>0</u>	<u>79,214,754</u>	<u>78,684</u>	<u>65,016,704</u>	<u>138,412,008</u>	

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.

2) \* Banco Nacional cuenta con dos (2) Líneas de Crédito cuyas fechas de vencimiento son las siguientes: N° 100003214994 F.V. 31/08/2018 y N° 100003264270 F.V. 06/10/2018

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



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

	DICIEMBRE			A-7
	2016	DISMINUCIÓN	AUMENTO	NOVIEMBRE 2017
<b>AGENTES DEL MERCADO</b>				
AES CHANGUINOLA	90,424	0	0	90,424
AES PANAMA	1,951,335	10,617,216	10,698,256	2,032,374
ALTERNEGY, S.A.	238,598	3,856,174	4,180,088	562,512
AUTORIDAD DEL CANAL	1,992,886	8,491,403	8,544,490	2,045,974
BAHIA LAS MINAS	58,206	4,603,951	4,566,266	20,520
BONTEX, S.A.	31,921	81,407	84,808	35,321
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	4,931	5,065	4,461
COPESA (Corporación Panameña de Energía)	14,183	0	0	14,183
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO, S.A.	8,907	35,454	28,139	1,591
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	683	764	557
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	30,035	367,824	429,044	91,255
ELEKTRA NORESTE	12,917	0	1,368	14,285
EDECHIRIQUÍ	260,810	0	338	261,148
EDEMET	106,984	0	842,343	949,327
EMPRESA GENERADORA ELECTRICA, S.A.	41,765	0	0	41,765
ENEL FORTUNA, S.A.	701,240	2,559,306	2,367,399	509,333
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	427	58,631	59,972	1,768
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,456	9,299	9,473	15,631
ENERGYST INTERNATIONAL, B.V.	-	661,354	741,084	79,730
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	20,018	538,141	550,073	31,950
GENERADORA ALTO VALLE (COCHEA)	1,913	3,993	4,755	2,674
GENERADORA DEL ATLANTICO, S.A.	13,101	3,820,600	3,831,495	23,996
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	1,790	6,321	9,844	5,313
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	5,252	2,976	4,232	6,509
HIDROECOLOGIA DEL TERIBE, S.A.	7,786	35,714	35,043	7,115
HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	630	689	281
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	-	11,535	20,990	9,455
HIDRO PANAMA, S.A.	241	69	72	245
HIDRO BOQUERON	97	163	163	97
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,212	842	591	11,961
HIDROIBERICA, S.A.	0	113	414	301
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	28,036	28,067	3,151
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	0	15,091
ISTMUS HYDRO POWER CORP	10,636	63,646	86,001	32,992
JINRO CORP	6,866	2,668,753	2,758,121	96,235
KANAN OVERSEAS I, INC	352,241	367,008	14,767	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	27,534	31,297	55,109	51,346
LAS PERLAS SUR, S.A.	1,087	526	6,397	6,958
PANAM GENERATING LIMITED	432,268	6,222,381	6,757,035	966,922
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	286	286	41
PEDREGAL POWER, S.A.	695,091	5,573,178	5,017,060	138,973
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	-	0	600	600
SOENERGY PANAMA, S.A.	4,488	0	0	4,488
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A. II	92,555	276	0	92,279
UNION EOLICA PANAMEÑA, S.A.	155,650	0	0	155,650
VALLEY RISE INVESTMENT CORP.	17,636	550,202	534,616	2,050
Transacciones Esporádicas (CUSTP)	87,633	174,750	651,798	564,681
	<b>7,525,464</b>	<b>51,449,068</b>	<b>52,927,115</b>	<b>9,003,512</b>
<b>OTROS</b>				
Mercado Regional - ETESA	23,965	-	265	240,654
Gobierno	9,331,475	8,570,422	7,869,327	8,630,380
Empleados	660,388	29,927,134	29,917,353	650,607
Materiales, Equipos y Servicios	22,409,862	228,277,377	237,636,323	31,768,808
Contratos de Proyectos - ETESA	15,298,182	56,769,624	44,975,551	3,504,109
	<b>47,723,873</b>	<b>323,544,557</b>	<b>320,398,819</b>	<b>44,794,560</b>
<b>Sub total</b>	<b>55,249,337</b>	<b>374,993,625</b>	<b>373,325,935</b>	<b>53,798,071</b>
Otros Proyectos de Inversiones	-	105	5,841,850	5,841,745
<b>Sub total</b>	<b>-</b>	<b>105</b>	<b>5,841,850</b>	<b>5,841,745</b>
<b>Total</b>	<b>55,249,337</b>	<b>374,993,730</b>	<b>379,167,785</b>	<b>59,639,817</b>



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

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE 2016	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-8 Noviembre 2017
Impuesto Sobre la Renta	7,066	1,297,262	1,383,015	92,819
Seguro Educativo	46,027	135,183	149,238	60,082
Seguro Social	23,779	1,079,912	1,244,054	187,921
<b>Subtotal</b>	<b>76,872</b>	<b>2,512,356</b>	<b>2,776,307</b>	<b>340,823</b>
<b>RESERVA CUOTA PATRONAL</b>				
Seguro Educativo	8,214	161,195	178,810	25,829
Seguro Social	83,207	1,492,789	1,602,046	192,464
<b>Subtotal</b>	<b>91,421</b>	<b>1,653,984</b>	<b>1,780,856</b>	<b>218,293</b>
<b>RESERVA DE PRESTACIONES</b>				
Fondo Complementario	0	0	0	0
Riesgos Profesionales	22,488	400,013	448,102	70,577
Bonificación	7,487	13,823	806,303	799,967
Décimo Tercer Mes	769,366	751,309	740,952	759,009
Enfermedad	-	-	-	-
Vacaciones	1,391,171	1,061,866	976,281	1,305,585
<b>Subtotal</b>	<b>2,190,512</b>	<b>2,227,012</b>	<b>2,971,638</b>	<b>2,935,137</b>
<b>OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS</b>				
A Terceros	37,912	818,343	955,542	99,287
<b>TOTAL</b>	<b>2,320,893</b>	<b>7,211,695</b>	<b>8,484,342</b>	<b>3,593,540</b>



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	2,299,203	1,441,804	1,774,281	2,334,438	779,498	701,768	1,534,956	1,522,775	1,503,044	767,614	1,427,548	16,086,929
ENSA	1,495,018	1,208,719	1,433,229	1,289,712	1,542,851	1,351,694	1,292,472	1,254,373	1,246,863	716,094	1,251,182	14,082,205
E.D.E. CHSA	189,566	159,883	528,115	571,925	549,951	285,380	160,072	159,865	159,711	153,152	159,300	3,101,617
E.G.E. FORTUNA	756,610	784,556	772,369	875,764	342,765	226,448	523,636	485,063	584,809	62,665	647,429	6,062,114
AES PANAMA	596,832	396,800	516,938	754,364	674,445	693,275	553,102	591,595	437,751	155,787	636,051	6,006,940
AES CHANGUINOLA	479,085	199,668	423,659	211,891	626,665	452,320	358,224	336,036	335,860	47,026	333,470	3,803,905
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	47,930	52,416	53,716	45,466	42,036	40,951	42,508	43,612	39,157	28,708	35,845	472,345
BAHIA LAS MINAS	239	326	3180	30,728	40,228	6,997	95,154	86,587	124,056	59,267	74,433	521,196
PAM AM THERMAL	20,574	37,780	41,615	15,557	18,622	17,426	28,106	21,404	18,081	0	5,245	224,410
PEDREGAL POWER	15,361	18,782	19,555	16,712	20,278	18,999	17,810	22,207	17,446	11,331	12,534	191,013
TERMICA DEL CARIBE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GENERADORA PEDREGALITO 1	2,117	2,117	2,117	7,179	7,345	11,421	3,325	10,712	6,970	2,117	19,261	74,680
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO	847	847	847	847	847	847	847	847	847	847	847	9,313
CEMENTO PANAMA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	840,443	679,703	997,184	896,199	1,147,672	1,147,778	956,557	1,056,108	913,273	225,467	1,116,388	9,976,771
AJUSTE ATRASO PROYECTO INVERSION	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-2,500,000	-7,369,180	-2,500,000	-2,500,000	0	0	-27,369,180
<b>TOTAL</b>	<b>4,243,824</b>	<b>2,483,401</b>	<b>4,091,502</b>	<b>4,550,782</b>	<b>3,293,203</b>	<b>2,455,302</b>	<b>-1,802,412</b>	<b>3,091,183</b>	<b>2,887,866</b>	<b>2,230,074</b>	<b>5,719,532</b>	<b>33,284,257</b>

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	256,914	256,914	256,914	926,175	274,133	460,430	367,281	367,281	3,988,439
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	684,809
AES PANAMA	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	7,612	7,612	7,612	7,612	7,612	676,219
ELEKTRA, S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	104,962	54,858	70,167	187,012	60,841	182,851	131,180	160,948	163,899	3,171	189,863	1,309,751
<b>TOTAL</b>	<b>547,710</b>	<b>497,606</b>	<b>512,916</b>	<b>612,542</b>	<b>486,371</b>	<b>608,381</b>	<b>1,127,221</b>	<b>504,947</b>	<b>694,195</b>	<b>440,319</b>	<b>627,011</b>	<b>6,659,219</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>4,791,533</b>	<b>2,981,007</b>	<b>4,604,417</b>	<b>5,163,324</b>	<b>3,779,574</b>	<b>3,063,683</b>	<b>-675,191</b>	<b>3,596,130</b>	<b>3,582,062</b>	<b>2,670,393</b>	<b>6,346,544</b>	<b>39,993,476</b>

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



A-11

CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	152,119	152,119	152,119	162,259	162,259	162,259	152,067	152,067	152,067	152,067	152,067.41	1,703,470
ENSA	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909.05	1,561,000
E.D.E. CHSA	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350.35	333,854
E.G.E. FORTUNA	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093.44	375,028
AES PANAMA	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	64,484	64,484	64,484	64,484	64,483.64	358,624
AES CHANGUINOLA	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248.47	277,733
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	31,821	31,821	31,821	31,821	31,820.54	560,506
PAN AM THERMAL	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,123	35,122.75	386,350
AUTORIDAD DEL CANAL	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,413.64	169,550
PEDREGAL POWER CO.	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083	6,083.41	66,918
GEN. PEDREGALITO 1	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034.39	44,378
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	23,599	23,599	26,477	24,465	24,465	24,465	24,465	24,465	24,465	24,465	24,465.45	269,399
OTRAS EMPRESAS	130,435	134,104	138,104	141,899	91,050	108,086	109,086	111,394	108,439	104,044	110,089.95	1,287,355
EGESA	0	130	30	18	44	42	34	44	36	0	24.29	401
INV. Y DESARROLLO BALBOA S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0
TERMICA DEL CARIBE S.A.	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722.02	62,942
<b>TOTAL</b>	<b>677,066</b>	<b>680,864</b>	<b>688,259</b>	<b>699,554</b>	<b>648,730</b>	<b>665,764</b>	<b>679,931</b>	<b>682,253</b>	<b>679,289</b>	<b>674,859</b>	<b>680,938.80</b>	<b>7,457,508</b>

HIDROMETEOROLOGÍA

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	104,795	104,795	104,795	111,873	111,873	111,873	104,847	104,847	104,847	104,847	104,847	1,174,239
ENSA	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	1,075,379
E.D.E. CHSA	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	229,993
E.G.E. FORTUNA	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	258,572
AES PANAMA	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	44,460	44,460	44,460	44,460	44,460	247,262
AES CHANGUINOLA	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	191,490
E.G.E. BAHIA LAS MINAS	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	21,939	21,939	21,939	21,939	21,939	386,454
PAN AM THERMAL	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	266,379
AUTORIDAD DEL CANAL	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	116,901
PEDREGAL POWER CO.	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	4,194	46,138
GEN. PEDREGALITO 1	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	30,598
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	16,271	16,271	18,255	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	185,744
OTRAS EMPRESAS	193,298	195,520	204,025	184,132	137,689	140,624	146,754	148,366	142,272	134,938	144,436	1,772,053
EGESA	0	89	0	12	30	29	24	31	25	0	17	277
INVERSIONES Y DESARROLLO BALBOA S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TERMICA DEL CARIBE S.A.	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	43,397
<b>TOTAL</b>	<b>570,000</b>	<b>572,312</b>	<b>582,732</b>	<b>568,522</b>	<b>522,097</b>	<b>525,031</b>	<b>540,242</b>	<b>541,861</b>	<b>535,761</b>	<b>528,401</b>	<b>537,917</b>	<b>6,024,875</b>

GRAN TOTAL

1,247,066	1,253,176	1,270,991	1,268,076	1,170,826	1,190,795	1,220,172	1,224,114	1,215,050	1,203,260	1,218,856	1,218,856	13,482,383
-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------



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

A-12

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
<b>COMUNICACION</b>												
<b>REGULADOS</b>	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,891	28,947	4,299	25,067	9,977	11,724	49,643	215,541
Transmision de Datos	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,891	28,947	4,299	25,067	9,977	11,724	49,643	215,541
<b>NO REGULADOS</b>	4,535	0	9,070	-13,605	0	0	0	0	0	2,885	0	2,885
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingl Grant (PH)	4,535	0	9,070	-13,605	0	0	0	0	0	2,885	0	2,885
<b>TOTAL</b>	35,266	1,694	49,188	-21,155	20,891	28,947	4,299	25,067	9,977	14,609	49,643	218,426
<b>HIDROMETEOROLOGIA</b>												
Hidrologia	0	0	0	0	0	0	3,511	0	0	0	0	3,511
Meteorologia	456	0	0	0	0	5,875	123	620	2,215	0	0	9,289
<b>TOTAL</b>	456	0	0	0	0	5,875	3,634	620	2,215	0	0	12,800
<b>ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES</b>												
	655,232	0	655,232	-582,428	36,402	72,804	200,000	36,402	36,402	36,402	36,402	1,182,847
	19,473	19,551	-276,917	72,023	7,629	68,560	19,656	19,473	-123,593	0	19,473	-154,673
<b>TOTAL</b>	19,473	19,551	-276,917	72,023	7,629	68,560	19,656	19,473	-123,593	0	19,473	-154,673
<b>GRAN TOTAL</b>	710,426	21,244	427,502	-531,560	64,921	176,185	227,589	81,562	-74,999	51,011	105,519	1,259,400

EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN  
30 DE NOVIEMBRE 2017  
(EN BALBOAS)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	TOTAL
<b>OTROS INGRESOS</b>												
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	10	10	0	0	0	10	30
Manejo de Documentos	0	0	0	0	450	0	50	5	5	5	0	515
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	0	0	0	0	100	2,439	0	2,539
Bancos - Otros	0	0	0	0	62,167	0	0	1,159	338	0	0	63,664
INGR SUPERVISION DE OBRAS	0	1,498,024	0	0	0	41,760	43,024	0	0	0	59,533	1,642,341
Otros	1,473	0	347	4,683	18	-42,296	250	29,964,224	1,689	13,261,190	235,786	43,427,364
<b>TOTAL</b>	<b>1,473</b>	<b>1,498,024</b>	<b>347</b>	<b>4,683</b>	<b>62,635</b>	<b>-525</b>	<b>43,334</b>	<b>29,965,388</b>	<b>2,133</b>	<b>13,263,645</b>	<b>295,319</b>	<b>45,136,453</b>

**INTERESES:**

Fondo Cesantia	2,698	8,859	6,970	2,407	7,217	7,004	2,751	7,531	7,247	2,712	0	55,396
Fondo Amortizacion	29	30	30	31	29	29	30	30	0	0	0	0
Plazo Fijo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Agentes del Mercado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prestamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	19,946	0	0	19,946
Prestamo EPR	0	0	57,244	0	0	0	0	0	0	55,840	0	113,083
<b>TOTAL</b>	<b>2,728</b>	<b>8,889</b>	<b>64,244</b>	<b>2,439</b>	<b>7,246</b>	<b>7,033</b>	<b>2,782</b>	<b>7,561</b>	<b>27,194</b>	<b>58,551</b>	<b>0</b>	<b>188,426</b>

**GRAN TOTAL**

	<b>4,200</b>	<b>1,506,913</b>	<b>64,590</b>	<b>7,122</b>	<b>69,881</b>	<b>6,508</b>	<b>46,116</b>	<b>29,972,949</b>	<b>29,326</b>	<b>13,322,196</b>	<b>295,319</b>	<b>45,324,879</b>
--	--------------	------------------	---------------	--------------	---------------	--------------	---------------	-------------------	---------------	-------------------	----------------	-------------------



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.  
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES  
TERMINADO  
NOVIEMBRE

Indice de Solvencia

Activo Circulante	<u>34,648,976</u>	0.12
Pasivo Circulante	<u>294,728,761</u>	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	<u>28,026,574</u>	0.10
Pasivo Circulante	<u>294,728,761</u>	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	<u>441,229,475</u>	0.63
Activo Total	<u>702,826,880</u>	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	<u>-23,164,680</u>	-0.23
Ingresos Totales	<u>99,970,138</u>	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	<u>-29,787,082</u>	-0.30
Ingresos Totales	<u>99,970,138</u>	

Ingresos Totales	<u>99,970,138</u>	0.14
Activo Total	<u>702,826,880</u>	



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA  
NOVIEMBRE - 2017

ETESA

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND		HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51	52	53	54	57	56							
001 SALARIOS	3,004,729.03	59,718.70	1,521,803.22	661,362.46	2,468,747.86	0.00	7,716,361.27						
013 SOBRESUELDO POR JEFATURA	631.00	0.00	1,100.00	0.00	1,650.00	0.00	3,381.00						
020 HONORARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	42,000.00	0.00	42,000.00						
021 DIETAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	70,819.00	0.00	56,008.70	0.00	145,686.24	0.00	272,513.94						
040 SOBRETIEEMPO	711,256.55	16,224.24	316,255.83	50,726.16	136,916.50	0.00	1,231,379.28						
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	885,061.74	10,323.21	387,874.70	144,517.95	572,576.88	0.00	2,000,354.48						
060 BONIFICACIÓN	4,576.98	0.00	3,626.80	0.00	9,215.84	0.00	17,419.62						
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	569,043.70	9,303.14	268,579.20	130,160.75	388,622.72	0.00	1,365,709.51						
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	63,708.29	1,139.34	30,347.19	12,189.62	42,967.15	0.00	150,352.59						
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	157,192.07	2,764.27	75,716.76	33,776.43	109,642.37	0.00	379,091.90						
080 BONIFICACION AL CARGO	438,478.20	0.00	167,696.52	60,989.03	208,504.59	0.00	875,668.34						
092 SOBRESUELDO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
095 SOBRETIEEMPO CREDITOS RECONOCIDOS	2,608.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,608.12						
099 OTROS SERVICIOS PERSONALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
101 DE EDIFICIOS	491,885.83	0.00	7,685.04	165,154.89	682,433.28	0.00	1,347,159.04						
102 DE EQUIPO ELECTRICO	0.00	0.00	963.00	0.00	0.00	0.00	963.00						
103 DE EQUIPO DE OFICINA	28,303.43	0.00	8,664.24	3,273.25	25,029.95	0.00	65,270.87						
105 DE EQUIPO DE TRANSPORTE	39,577.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39,577.49						
106 DE TERRENOS	8,271.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,271.60						
109 OTROS ALQUILERES	3,000.00	0.00	2,844.00	0.00	12,479.60	0.00	18,323.60						
111 AGUA	12,056.93	0.00	0.00	6,205.95	217.40	0.00	18,480.28						
112 ASEO	166.80	0.00	0.00	0.00	91.52	0.00	258.32						
113 CORREO	0.00	0.00	0.00	0.00	364.54	0.00	364.54						
114 ENERGIA ELECTRICA	602,381.01	0.00	124,058.37	14,375.46	296,806.88	0.00	1,037,621.72						
115 TELECOMUNICACIONES	45,482.31	0.00	14,852.36	18,352.57	39,070.19	0.00	117,757.43						
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00	0.00	436.48	0.00	110,087.29	0.00	110,523.77						
120 IMPRESIÓN ENCUADERNACIÓN Y OTROS	10.00	0.00	40.45	3,265.13	6,904.63	0.00	10,230.21						
131 PUBLICIDAD	0.00	0.00	4.26	0.00	14,423.92	0.00	14,428.18						
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	28,510.74	0.00	28,510.74						
141 DENTRO DEL PAIS	273,450.00	0.00	18,702.50	39,819.85	49,597.00	0.00	381,569.35						
142 EN EL EXTERIOR	35,495.00	0.00	32,550.00	27,552.06	27,124.97	0.00	122,722.03						
143 A OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	1,750.00	0.00	1,750.00						
151 DENTRO DEL PAIS	9,923.21	80.00	3,916.50	8,542.22	15,048.60	0.00	37,510.53						
152 DE O PARA EL EXTERIOR	10,130.30	0.00	13,156.32	5,856.97	45,727.70	0.00	74,871.29						
153 DE OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	846.05	0.00	846.05						
161 ALMACENAJE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
162 COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	17,652.20	0.00	17,652.20						
163 GASTOS JUDICIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	4,183.00	0.00	4,183.00						
164 GASTOS DE SEGUROS	252,339.33	0.00	11,544.24	0.00	1,961,568.02	0.00	2,225,451.59						
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	1,643,514.50	0.00	141,264.20	97,306.77	225,353.14	0.00	2,107,438.61						
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0.00	0.00	0.00	0.00	19,477.00	0.00	19,477.00						
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	67,328.20	0.00	79,707.55	56,628.19	301,598.85	0.00	505,262.79						
171 CONSULTORIAS	112,323.60	0.00	4,112.07	0.00	144,616.43	0.00	261,052.10						
172 SERVICIOS ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	3,304.83	0.00	3,304.83						
181 DE EDIFICIOS	12,087.87	0.00	70,868.13	810.00	69,552.87	0.00	153,318.87						
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	89,563.97	0.00	15,981.39	5,150.34	14,698.15	0.00	125,393.85						
184 DE OBRAS	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  
NOVIEMBRE - 2017

OBJETOS DE GASTO	51	52	53	54	57	56	TOTAL
PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO		
185 DE COMPUTACION	0.00	0.00	0.00	0.00	57,853.04	0.00	57,853.04
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	323,807.58	0.00	55,434.91	9,124.50	6,453.18	0.00	394,820.17
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	875.00	0.00	875.00
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	600.00	0.00	0.00	4,050.00	75.00	0.00	4,725.00
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	982.05	0.00	361.48	3,493.83	1,113.00	0.00	5,950.36
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	3,325.20	0.00	5,125.71	845.20	14,184.69	0.00	23,480.80
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	53,194.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53,194.29
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	95.29	0.00	0.00	0.00	3,706.54	0.00	3,706.54
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	31,905.62	534.00	14,946.24	3,030.29	39,081.92	0.00	89,498.07
203 BEBIDAS	9,404.98	0.00	4,362.15	2,047.25	9,686.28	0.00	25,500.66
211 ACABADO TEXTIL	3,319.99	0.00	1,845.70	382.52	342.26	0.00	5,890.47
212 CALZADOS	29,872.97	0.00	491.89	282.41	5,937.01	0.00	36,584.28
213 HILADOS Y TELAS	0.00	0.00	0.00	8.80	0.00	0.00	8.80
214 PRENDAS DE VESTIR	27,416.98	0.00	2,097.53	260.65	7,822.03	0.00	37,597.19
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	17.26	16.06	0.00	0.00	33.32
221 DIESEL	106,921.58	0.00	4,095.24	7,959.82	28,526.19	0.00	147,502.83
223 GASOLINA	10,704.47	0.00	561.08	1,619.48	10,253.57	0.00	23,138.60
224 LUBRICANTES	13,875.09	44.07	0.00	573.90	1,766.32	0.00	16,259.38
231 IMPRESOS	320.12	0.00	82.64	0.00	1,469.66	0.00	1,872.42
232 PAPELERIA	2,759.55	0.00	1,992.38	217.67	4,141.04	0.00	9,110.64
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	508.35	0.00	52.88	12.12	278.25	0.00	851.60
241 ABONO Y FERTILIZANTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	766.61	0.00	79.26	135.27	213.74	0.00	1,194.88
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	4,035.60	168.93	37.39	1,581.25	746.09	0.00	6,569.26
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	1,248.49	0.00	55.72	2.89	459.38	0.00	1,766.48
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	17,410.60	404.12	384.27	-2,941.27	1,066.87	0.00	16,324.59
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	537.67	32.64	0.00	624.29
253 MADERAS	0.00	0.00	89.07	134.31	0.00	0.00	223.38
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	622.11	0.00	32.96	77.08	707.12	0.00	1,439.27
255 MATERIAL ELECTRICO	104,958.56	434.19	2,785.00	1,318.40	18,088.00	0.00	127,584.15
256 MATERIAL METALICO	55,398.62	15.28	114.18	1,501.43	6,373.84	0.00	63,403.35
257 PIEDRA Y ARENA	416.12	0.00	0.00	210.21	0.00	0.00	626.33
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	494.20	8.94	16.39	104.44	340.86	0.00	964.83
263 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	47,014.08	5.51	40,702.92	1,807.74	4,089.65	0.00	93,619.90
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	6,948.99	0.00	102.41	389.35	9,306.99	0.00	16,747.74
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	488.58	0.00	4,565.57	0.00	5,054.15
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	743.94	0.00	1,986.47	1,041.88	12,317.57	0.00	16,089.86
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	3,045.12	0.00	1,039.10	1,013.05	3,472.67	0.00	8,569.94
272 ÚTILES DEPOTIVOS Y RECREATIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	1,333.21	0.00	1,333.21
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	257.44	0.00	16.84	0.00	363.10	0.00	637.38
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0.00	0.00	0.00	0.00	901.50	0.00	901.50
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	23,988.13	0.00	688.53	3,367.56	31,836.00	0.00	59,880.22
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	724.93	0.00	724.93
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	3,389.78	0.00	47.99	65.90	943.32	0.00	4,446.99



ETESA

GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA

NOVIEMBRE - 2017

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND		HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51	52	53	54	57	56							
280 REPUESTOS	156,077.85	183.60	1,784.31	11,223.01	75,981.70	0.00	245,250.47						
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	7,578.00	0.00	1,412.10	0.00	2,047.14	0.00	11,037.24						
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	640.33	0.00	640.33						
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	39.55	0.00	0.00	0.00	10.18	0.00	49.73						
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	6.00	0.00	0.00	0.00	609.10	0.00	615.10						
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0.00	0.00	1.34	0.00	108.40	0.00	109.74						
297 PRODUCTOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	70.57	0.00	70.57						
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
299 REPUESTOS CRED RECONOC	4,487.22	0.00	0.00	813.20	2,298.37	0.00	7,598.79						
301 DE COMUNICACIONES	-992.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-992.10						
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	172.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	172.57						
305 DE ENERGIA	778.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	778.91						
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
314 TERRESTRE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	102.67	0.00	64.17	0.00	0.00	0.00	166.84						
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIEN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0.00	0.00	349.21	0.00	832.46	0.00	1,181.67						
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	1,457.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,457.98						
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0.00	0.00	7.70	0.00	0.00	0.00	7.70						
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
411 PRIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	1.09	0.00	1.09						
519 OTRAS EDIFICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
611 DONATIVOS A PERSONAS	47,944.08	0.00	25,585.70	15,269.63	124,833.94	0.00	213,633.35						
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	101,196.19	1,708.71	41,187.42	15,224.86	57,670.77	0.00	216,987.95						
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	49,900.40	0.00	49,900.40						
621 BECAS ESCOLARES	83,989.09	0.00	23,752.83	31,770.00	110,667.33	0.00	250,179.25						
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	7,867.72	0.00	7,867.72						
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	934.91	0.00	934.91						
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	47,694,084.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,694,084.19						
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	30,526,557.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	30,526,557.39						
639 DONACIONES A EXTERNOS	0.00	0.00	0.00	0.00	4,500.00	0.00	4,500.00						
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
648 PROPIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	56,399.15	0.00	56,399.15						
649 IMPUESTOS OTROS	28,221.61	0.00	0.00	1,849.48	1,040,634.01	0.00	1,070,705.10						
657 RESERVAS - VACACIONES	336,502.29	6,903.28	166,394.60	61,512.67	232,866.60	0.00	804,179.44						
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	10,000.00	0.00	11,000.00	5,000.00	0.00	26,000.00						
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	20,290.82						
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
679 OTROS SUBSIDIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	32,232.80	0.00	32,232.80						



**GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS**

ETESA  
NOVIEMBRE - 2017

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO		FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54			57	56		
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	840,562.33	0.00	0.00	840,562.33
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	1,279.78	0.00	20.00	0.00	0.00	0.00	642.00	0.00	0.00	1,941.78
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0.00	0.00	0.00	5,134.51	0.00	0.00	5,000.00	0.00	0.00	10,134.51
741 DEPRECIACION DE BIENES	14,817,082.40	694,481.26	3,524,935.73	150,812.79	0.00	0.00	2,816,140.01	0.00	0.00	22,003,452.19
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,304,239.48	2,248,570.41	0.00	3,552,809.89
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	287,502.54	0.00	0.00	287,502.54
946 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0.00	0.00	263,456.25	224,427.39	0.00	0.00	-487,885.84	0.00	0.00	0.00
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-1,402,225.93	0.00	43,595.17	73,499.07	0.00	0.00	15,982.31	0.00	0.00	-1,269,149.38
GASTOS DIFERIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,292,170.76	0.00	0.00	-8,292,170.76
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	173.76	0.00	0.00	173.76
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7.77	0.00	0.00	7.77
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.08	0.00	0.00	-0.08
985 SOBRIANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	424,326.65	0.00	0.00	424,326.65
<b>TOTAL</b>	<b>102,940,981.23</b>	<b>814,444.79</b>	<b>7,613,247.90</b>	<b>2,227,374.10</b>	<b>0.00</b>	<b>15,582,370.55</b>	<b>-6,043,600.35</b>	<b>123,134,818.22</b>	<b>0.00</b>	<b>123,134,818.22</b>
<b>CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL</b>	<b>0.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>11,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>5,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>26,000.00</b>
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,290.82
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	10,000.00	0.00	31,290.82	0.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	46,290.82
<b>INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,304,239.48	2,248,570.41	0.00	3,552,809.89
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	287,502.54
<b>TOTAL</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,304,239.48</b>	<b>2,248,570.41</b>	<b>3,840,312.43</b>	<b>0.00</b>	<b>3,840,312.43</b>
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	47,694,084.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,694,084.19
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	30,526,557.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	30,526,557.39
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	101,196.19	1,708.71	41,187.42	15,224.86	0.00	0.00	57,670.77	0.00	0.00	216,987.95
641/648/649 SERV. FISCALIZACION y Auto. Serv. Pùbl.	28,221.61	0.00	0.00	1,849.48	0.00	0.00	1,097,033.16	0.00	0.00	1,127,104.25
<b>TOTAL</b>	<b>78,350,059.38</b>	<b>1,708.71</b>	<b>41,187.42</b>	<b>17,074.34</b>	<b>0.00</b>	<b>1,154,703.93</b>	<b>0.00</b>	<b>79,564,733.78</b>	<b>0.00</b>	<b>79,564,733.78</b>
741 DEPR BIENES (Gros Oper y Mant. Est. Result.)	14,817,082.40	694,481.26	3,524,935.73	150,812.79	0.00	0.00	2,816,140.01	0.00	0.00	22,003,452.19
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>14,817,082.40</b>	<b>694,481.26</b>	<b>3,524,935.73</b>	<b>150,812.79</b>	<b>0.00</b>	<b>2,816,140.01</b>	<b>0.00</b>	<b>22,003,452.19</b>	<b>0.00</b>	<b>22,003,452.19</b>
<b>Total GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS</b>	<b>9,773,839.45</b>	<b>108,254.82</b>	<b>4,047,124.75</b>	<b>2,028,196.15</b>	<b>0.00</b>	<b>10,302,287.13</b>	<b>-6,043,600.35</b>	<b>20,216,101.95</b>	<b>0.00</b>	<b>20,216,101.95</b>
641/649 SERV. FISCALIZACION y AUTORIDAD SERV PÙB.	700,273.31									700,273.31
648/649 Otros Impuestos	1,068,697.78									1,068,697.78
	1,768,971.09									1,768,971.09





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

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
214 PRENDAS DE VESTIR	4,714	2,252	6,310	6,088	922	3,273	4,395	1,850	2,994	3,252	2,228	0	37,597
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	17	0	0	0	0	16	0	0	0	0	0	0	33
221 BIENES	12,686	12,333	14,404	12,517	12,356	12,786	12,528	14,570	13,226	13,600	16,498	0	147,503
223 GASOLINA	2,140	1,556	2,363	2,019	2,239	2,183	2,094	2,094	1,911	2,400	1,987	0	23,139
224 LUBRICANTES	528	426	1,088	835	1,961	594	1,370	2,165	1,443	3,254	2,676	0	16,259
231 IMPRESOS	0	0	844	0	0	210	210	146	10	425	239	0	1,872
232 PAPELERIA	870	1,395	1,634	265	1,326	594	264	351	741	566	1,105	0	9,111
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	212	13	178	0	114	44	110	29	10	341	1	0	852
241 ABOÑO Y FERTILIZANTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
242 INSECTICIDAS, FUNGICIDAS Y OTROS	176	42	195	132	47	137	233	57	236	327	50	0	1,195
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	465	434	484	333	209	1,226	532	827	246	424	1,937	0	6,569
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACUT	397	37	152	55	76	44	179	175	102	406	145	0	1,766
249 OTROS PRODUCTOS QUIMICOS	855	572	635	1,347	1,160	719	980	7,141	3,353	2,407	2,030	0	16,325
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	0	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9
252 CEMENTO	10	20	23	0	0	33	113	81	0	22	322	0	624
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	89	73	0	47	129	0	223
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	42	24	79	681	35	89	91	82	8	292	16	0	1,439
255 MATERIAL ELÉCTRICO	1,734	665	12,627	14,335	15,739	9,259	18,723	24,921	7,438	6,293	15,850	0	127,584
256 MATERIAL METÁLICO	2,801	10,337	29,353	2,103	1,415	4,042	986	2,440	442	3,371	6,114	0	63,403
257 PIEDRA Y ARENA	3	0	64	0	0	350	0	94	0	77	194	0	626
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	43	14	32	32	81	111	81	391	57	7	117	0	965
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	8,719	6,481	3,363	2,557	5,713	7,263	3,120	8,304	43,235	3,696	1,167	0	93,620
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEGURID	995	94	3,641	588	152	3,784	574	1,034	899	2,727	1,450	0	16,748
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	58	0	0	0	0	0	0	0	58
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	0	19	1,238	884	0	0	305	99	2,397	112	0	0	5,054
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	187	423	2,623	3,756	379	758	1,329	301	2,066	1,759	2,510	0	16,090
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	0	424	26	0	22	2,311	110	110	3	542	5,132	0	8,570
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	201	319	64	0	0	0	0	0	729	0	1,333
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	95	53	311	0	50	35	9	9	55	0	21	0	637
274 ÚTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	0	982	0	0	0	0	0	0	982
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	1,956	7,074	2,222	11,858	7,461	6,490	12,552	5,108	1,638	3,016	1,306	0	59,880
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	0	0	0	607	0	0	118	0	0	0	725	0	725
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	69	403	1	2,362	58	16	781	498	15	245	447	0	4,447
280 REPUESTOS	8,125	3,561	6,741	8,044	80,039	14,628	13,957	16,566	16,028	52,806	24,754	0	245,250
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0	0	208	263	330	417	456	1,264	7,578	441	640	0	11,037
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	10	0	0	0	0	50
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0	0	0	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	0	0	615	0	0	0	0	0	0	0	0	0	615
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. IC	0	0	1	108	0	0	0	0	0	0	0	0	110
297 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	71	0	0	0	0	0	0	71	0	71
298 ÚTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
299 REPUESTOS (CRED) RECONOC	0	0	0	1,699	5,012	-1,636	-1,563	0	1,438	0	2,748	0	7,599
301 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	-882	995	-995	0	-4,808	0	-992
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	0	0	0	0	0	0	0	779	0	0	0	0	779
306 DE ENERGIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	93,200	-93,200	0	103	0	167
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	827	-763	910	0	0	2,748	0	-3,657	0	0
331 EQUIPO MÉDICO Y ODONTOLÓGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
339 OTROS EQUIPOS MÉDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
350 MAQUINARIA DE OFICINA (CREDITO AD	0	0	0	1,300	-1,300	0	0	0	450	-424	308	0	1,182
396 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,458	0	1,458
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	9,100	0	2,700	0	-11,792	0	8
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
611 DIVERSOS A PERSONAS	12,567	4,660	16,007	22,835	25,611	26,754	21,942	11,666	16,975	18,360	36,258	0	213,633
612 INDEMINIZACIONES LABORALES	16,320	35,483	17,498	19,938	19,052	17,532	18,624	19,170	17,333	17,751	18,288	0	216,988

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

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0	4.311	0	0	0	0	0	0	45.589	0	0	0	49.900
621 BECAS ESCOLARES	0	0	0	3.800	0	0	2.967	0	333	2.500	333	0	9.233
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	21.073	50.066	42.897	40.508	36.699	13.127	2.740	-408	14.505	26.953	0	0	250.179
629 OTRAS BECAS	183	945	280	513	1.022	-435	1.040	1.150	560	933	158	0	7.868
631 SUBSIDIOS BENEFICIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
635 TRANSF. A EMPRESAS PRODUCTIVAS Y C	3.472.963	167.458	3.693.196	6.195.301	5.963.808	8.846.888	18.259.643	0	1.187.858	7.145	325	0	47.694.084
636 TRANSF. A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0	0	0	0	0	0	0	13.574.555,87	11.430.771	-4.761.625	759.646	0	30.536.557
639 DONACIONES A EXTERNIOS	0	0	0	0	0	-500	5.000	0	0	0	0	0	-4.500
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 PROPIAS	0	0	55.320	120	0	0	565	0	393	0	0	0	56.399
649 IMPUESTOS OTROS	55.968	1.346	116.738	85.663	214	123.290	59.271	109.494	89.882	370.432	58.307	0	1.070.705
657 RESERVAS - VALACUNES	65.935	70.882	70.693	80.550	76.974	70.830	75.240	77.448	70.028	71.716	73.883	0	604.179
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0	21.000	0	5.000	0	0	0	0	0	0	0	0	26.000
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0	0	20.291	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.291
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0	3.117	3.256	3.184	3.137	3.286	3.266	3.177	3.240	3.339	3.231	0	32.233
679 OTROS SUBSIDIOS	0	0	0	0	0	840.562	0	0	0	0	0	0	840.562
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0	0	0	0	0	642	0	0	130	0	0	0	1.942
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	0	0	0	1.150	0	0	0	0	0	0	0	0	1.150
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
695 A INSTITUCIONES PUBLICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0	0	5.135	5.000	0	0	0	0	0	0	0	0	10.135
741 DEPRICIACION DE BIENES	1.208.042	1.203.538	1.203.670	1.208.831	1.195.544	1.198.995	2.201.422	14.021.801	2.894.212	-6.543.391	2.220.787	0	22.003.452
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	477.882	334.012	342.018	335.135	326.052	353.497	364.088	362.906	74.357	268.023	294.840	0	3.552.810
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	28.954	29.721	28.020	28.954	28.954	28.020	28.954	843.926	-786.952	28.954	0	0	267.503
946 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRIEL CONSTR	-128.478	-147.646	-238.240	209.949	0	-439.082	-95.516	-210.794	-33.935	-375.122	175.166	0	-1.284.099
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS - VAL.	-777.217	-776.982	-777.217	-750.000	-750.000	-750.000	-2.210.754	-750.000	-750.000	0	0	0	-8.292.171
GASTOS OPERATIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA EN NEGOCIO EN CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SUBRANTE Y EXALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DESCUENTOS TOMADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0	-1	0	0	0	30	-159	0	178	0	0	0	8
VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PERDIDA RETIRO DE ACTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	174	0	0	174
PERDIDA EN NEGOCIO EN CONJUNTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOBRANTE Y EXALTANTES DE INVENTARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVISION MENSUAL GASTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-420.233	4.094	0	-424.327
<b>Sub Total</b>	<b>5.892.563</b>	<b>3.004.814</b>	<b>7.253.825</b>	<b>9.505.413</b>	<b>8.610.716</b>	<b>12.403.656</b>	<b>20.520.994</b>	<b>31.144.212</b>	<b>17.093.610</b>	<b>1.840.088</b>	<b>5.784.927</b>	<b>0</b>	<b>123.134.878</b>
641 SERV FISCALIZACIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 Autoridad Serv. Públicos	55.968	1.346	116.738	85.663	214	123.290	59.271	109.494	89.882	0	58.307	0	700.273
Sub Total	55.968	1.346	116.738	85.663	214	123.290	59.271	109.494	89.882	0	58.307	0	700.273
643 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 LICENCIA COMERCIAL	0	0	60.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60.000
648 TIRES	0	0	0	120	0	0	0	0	0	0	0	0	120
648 OTROS REVISAO DE VEHICULOS	643	1.346	818	1.044	214	1.274	565	0	0	0	393	0	5.340
648 OTROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	0	0	0	26.887	0	0	0	0	0	370.432	0	0	397.324
649 INMUEBLES	55.320	0	640	0	0	0	59.271	109.494	89.882	0	0	0	600
648 TASA UNICA	55.968	1.346	172.059	85.783	214	123.290	59.436	109.494	89.882	370.432	393	0	1.068.098
Sub Total	55.968	1.346	172.059	85.783	214	123.290	59.436	109.494	89.882	370.432	393	0	1.068.098
TOTAL 640649	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648	0	0	55.320	120	0	0	565	0	0	0	58.307	0	114.806
649	55.968	1.346	116.738	85.663	214	123.290	59.271	109.494	89.882	370.432	0	0	1.012.250
Sub Total	55.968	1.346	172.059	85.783	214	123.290	59.436	109.494	89.882	370.432	58.800	0	1.127.104