

ESTADO FINANCIERO PRELIMINAR

OCTUBRE-2017



ETESA

Empresa de Transmisión Eléctrica, S. A.



INDICE

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

ANEXOS

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

ANEXOS GASTOS

Gastos acumulados por centro de costo

Gastos por flujo mensual



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

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL OCTUBRE-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Bienes e Instalaciones en Servicio	A-1	700,266,194	495,089,600
Menos: Depreciación y Amortización Acumulada	A-1	266,147,278	247,075,088
BIENES E INSTALACIONES EN SERVICIO-NETO		434,118,916	246,975,633
ACTIVO CIRCULANTE			
Construcciones en Proceso	A-2	141,353,443	136,749,455
Adelanto a Construcciones	A-4	2,669,969	6,003,330
		144,023,412	178,218,630
Subestaciones Estratégicas - (neto)		32,977,559	34,426,956
Bienes Donados - Informática - Hidromet (neto)		5,569	5,754
Bienes Donados - Torres ACP (neto)		872,116	2,193,330
Inventarios Netos	A-5	4,167,888	4,402,161
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO-NETO		616,165,459	431,795,498
ACTIVO CIRCULANTE			
Efectivo en Caja y Banco	A-3	14,468,116	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	18,874,925	38,133,438
Impuesto S/Renta Pagado por Anticipado		2,756,649	4,419,633
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		36,112,626	52,253,270
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	109,379	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
Pérdida 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		-796	-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
TOTAL ACTIVO NO CIRCULANTE		41,122,851	32,531,173
TOTAL ACTIVOS		693,400,935	516,579,941



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

PATRIMONIO Y PASIVOS	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL OCTUBRE-2017	AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016
PATRIMONIO			
Acciones Comunes		124,871,972	124,871,972
Aporte Adicional Capital (S/E Estrategicas)		39,840,960	39,840,960
Utilidades Retenidas		122,126,395	114,569,322
Utilidades del Periodo		-25,345,900	6,386,274
TOTAL PATRIMONIO		261,493,427	285,668,528
PASIVO NO CIRCULANTE			
Deuda a Largo Plazo	A-6	88,412,008	94,828,214
Adel. Tarif. por Atraso Proy. Inversiones		49,216,202	21,847,022
Provisión para Prima de Antigüedad		1,641,779	1,540,089
Indemnización Laboral por Pagar		0	1,225,645
Provisión por Retiro		614,710	0
Provisión para Pasivos Contingentes		6,601,746	5,393,178
TOTAL PASIVO NO CIRCULANTE		146,486,445	124,834,147
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO NO CIRCULANTE		407,979,872	410,502,676
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	A-7	64,571,275	55,249,337
Préstamos por Pagar	A-6	30,217,960	29,385,744
Cuentas por Pagar - Otros Proyectos Inversión		5,841,396	5,841,745
Cuentas por Pagar Tercera Línea de Transmisión		171,855,318	0
Retenciones Laborales por Pagar	A-8	3,437,182	2,320,893
Intereses por Pagar	A-9	783,410	667,906
Cuentas por Pagar - Mercado Eléctrico		1,644,820	1,662,347
Retenciones y Depósitos por Construcciones		7,069,702	8,249,805
Impuesto Sobre la Renta		0	2,699,487
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		285,421,063	106,077,266
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		693,400,935	516,579,941



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO 2017

(EN BALBOAS)

	ANEXOS Y NOTAS	AÑO ACTUAL OCTUBRE-17	AÑO ANTERIOR OCTUBRE-16
INGRESOS			
<u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u>			
Ingreso por Peaje/Usó de la Red	A-10	54,893,905	49,919,584
Ingreso por Conexión	A-10	6,032,208	5,783,672
Ingreso por Operación Integrada	A-11	12,263,527	10,546,350
Otros Ingresos	A-12	1,153,882	704,434
Ajuste por Devolución Tarifaria		-27,369,180	-9,755,967
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN		46,974,342	57,198,073
<u>GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO</u>			
Transmisión		8,787,702	9,322,000
Conexión		98,365	107,488
CND		3,729,725	3,132,654
Hidrometeorología		1,831,769	1,330,323
Administración		8,959,627	5,602,812
Generación Obligada		77,460,711	16,903,027
Depreciación		19,782,665	12,082,047
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		120,650,564	48,480,351
INGRESOS NETOS DE OPERACIÓN		-73,676,223	8,717,722
<u>INGRESOS VARIOS AJENOS A OPERACIÓN</u>			
Ingresos Varios	A-13	45,029,649	1,909,574
TOTAL INGRESOS NETOS AJENOS A OPERACIÓN		45,029,649	1,909,574
TOTAL INGRESOS ANTES DE GASTOS FINANCIEROS		-28,646,574	10,627,296
<u>GASTOS FINANCIEROS Y OTROS</u>			
Intereses Deuda a Largo Plazo		3,257,969	3,030,688
Pérdida de Retiro de Activos		0	0
Cuotas a Org. Centroamericanas		46,291	25,300
Impuestos		56,006	499,489
Autoridad Serv. Públicos/Serv. Fiscalización		1,012,298	898,485
Indemnizaciones Laborales		198,700	157,982
Sobrantes y faltantes de Inventario		0	16,249
Gastos por Litigios		0	1,514,640
Gastos Diferidos		-8,292,171	-3,348,942
Perdida en negocio conjunto		0	0
Provision de Gastos		420,233	0
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		-3,300,673	2,793,891
UTILIDAD NETA ANTES DEL IMPUESTO		-25,345,900	7,833,405
IMPUESTO SOBRE LA RENTA ESTIMADO		0	2,334,345
TOTAL IMPUESTOS		0	2,334,345
UTILIDAD NETA		-25,345,900	5,499,060



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>OCTUBRE-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
ACCIONES COMUNES:		
Acciones comunes autorizadas 70,000,000		
50,000,000 Acciones comunes suscritas y emitidas sin valor nominal	110,471,654	110,471,654
ACCIONES COMUNES AL 31 DE DICIEMBRE 1999	110,471,654	110,471,654
AJUSTOS AL CAPITAL ASIGNADO AL INICIO	1,944,318	1,944,318
AJUSTOS 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/a	5,000,000	5,000,000
TOTAL ACCIONES	164,712,932	164,712,932
UTILIDADES		
UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS NO DISTRIBUIDAS 1998	10,820,985	10,820,985
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 1999	11,802,640	11,802,640
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2000	9,759,573	9,759,573
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2001	11,069,021	11,069,021
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2002	9,087,106	9,087,106
AJUSTE UTILIDAD 2002-2001 DE V 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 2014 - DEV TASA REGULACIÓN ENTE REGULADOR	178,417	178,417
AJUSTE UTILIDAD 2015 - Inventario	-76,742	-76,742
AJUSTE UTILIDAD 2016	-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	8,242,297.11
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2015	5,579,401	5,579,401.22
UTILIDADES RETENIDAS PERÍODO ENERO-DICIEMBRE 2016	6,771,493	
SUBTOTAL	197,968,394	188,748,136
MENOS:		
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 1998	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 1999	309,382	309,382
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2000	6,200,000	6,200,000
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2001	6,200,000	6,200,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2002	428,160	428,160
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2002	466,378	466,378
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2003	463,587	463,587
DIVIDENDOS DECLARADOS Y PAGADOS 2003	490,000	490,000
DIVIDENDOS PAGADOS 2004	3,292,000	3,292,000
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2004	537,191	537,191
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2005	435,385	435,385
ADELANTO DIVIDENDOS 2005	4,078,100	4,078,100
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2006	207,584	207,584
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2007	396,898	396,898
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2008	333,471	333,471
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2009	406,317	406,317
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2010	400,355	400,355
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2011	486,239	486,239
IMPUESTO COMPLEMENTARIO 2012	331,825	331,825
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	320,254	129,254
SUBTOTAL	75,833,998	74,171,815
UTILIDADES RETENIDAS	122,126,395	114,569,322
MENOS:		
SUPERAVT RESERVADO	8,072,140	8,072,140
MÁS UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO-OCTUBRE - 2017	-25,345,900	6,346,274
TOTAL UTILIDADES	88,758,355	112,933,456
GRAN TOTAL PATRIMONIO	261,493,427	285,662,528



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

	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>OCTUBRE - 2017</u>	<u>AÑO ACTUAL</u> <u>DICIEMBRE-2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad Neta	-25,345,900	6,386,274
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	19,782,665	14,899,197
Provisión para prima de antigüedad, neto de apurtes al fondo de cesantía	-104,496	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.	27,369,180	9,622,810
Ajuste a utilidad de periodos anteriores	0	0
Subtotal	<u>13,042,281</u>	<u>27,659,462</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	19,256,663	345,961
Disminución (aumento) en los préstamos por cobrar		
Disminución (aumento) en inventarios	234,273	205,089
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otros pasivos	182,180,116	-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	1,116,289	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>201,139,903</u>	<u>-4,395,894</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	214,182,184	23,263,568
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	-204,155,324	-39,590,489
Aumento en construcciones en proceso	-3,458,968	-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	-105,968	0
Activos adquiridos - Donaciones	0	0
Otros Fondos	-94	0
Inversión en Negocio Conjunto	-70,533	1,002,915
Préstamo a la EPR	346,154	346,154
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-204,111,372	-55,712,948
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Ajuste a utilidad	0	0
Dividendos pagados	0	0
Impuesto complementario	0	0
Producto de préstamos con instituciones financieras	49,214,753	65,202,019
Abonos a préstamos con instituciones financieras	-54,504,712	-29,453,140
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	-5,289,959	35,748,880
Aumento (Disminución) neto en efectivo	4,780,853	3,299,500
Efectivo al inicio del Periodo	9,700,199	6,400,699
Efectivo al final de octubre	14,481,052	9,700,199
Cédula Suplementaria Informativa sobre el flujo de efectivo:		
Intereses incurridos	<u>3,257,969</u>	<u>3,761,304</u>
Cédula Suplementaria de Transacciones No Monetarias de actividades de inversión:		
Capitalización de construcciones en proceso & Activos de Bienes Adquiridos	<u>204,159,966</u>	<u>39,590,489</u>

EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
Información General y Resumen de Políticas de Contabilidad
OCTUBRE 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 telemedida 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 (CAMESA), para esta actividad que detalla a continuación:
 - La cantidad eficiente de personal y su relación salarial (Salario promedio).
 - La relación porcentual de otros gastos con respecto al costo salarial.

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

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

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

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

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

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

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

(b) Reconocimiento de gastos

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

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

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

(c) Cuentas por cobrar comerciales y otras

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

(d) Inventarios

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

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

(i) Reconocimiento y medida

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

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

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

(ii) Depreciación

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

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

La vida estimada de los activos es como sigue:

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

(iii) Costos subsiguientes

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

(f) Construcción en proceso

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

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

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

(g) Mantenimiento mayor y menor

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

(h) Costos financieros

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

(i) **Deterioro de activos**

Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

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

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

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

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

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

Activos no financieros

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

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

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

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

(j) Inversiones

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

(k) Arrendamientos operativos

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

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

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

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

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

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

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

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

(m) Costos de investigación

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

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

(n) Cuentas por pagar comerciales y otras

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

(o) Impuesto sobre la renta

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

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

(p) Dividendos

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

(q) Provisiones

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

(r) Equivalente de efectivo

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

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

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

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

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

A-1 Bienes e Instalaciones en Servicio –Neto

La Empresa para el periodo evaluado ha tenido adiciones netas por B/.204,155,324 en el período corriente, en concepto de capitalización de obras en construcciones terminadas. Es importante señalar que B/.171,855,318 corresponde a los costos incurridos del Tramo 1 de la Tercera Línea, energizada el 23 de enero de 2017.

A-2 Construcciones en Proceso

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

A-3 Efectivo en Caja y Banco

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

A-4 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por Cobrar están compuestas por:

Agentes del Mercado que al 31 de octubre de 2017 la suma asciende a B/.21,189,389
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 31 de octubre 2017 B/20,893,616, Otros: entre estas, las más relevantes son los proveedores quienes suministran materiales, equipos y servicios que al 31 de octubre asciende a B/24,794,916 y las cuentas por pagar de proyectos por B/9,163,783.

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 31 de octubre 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:

	AL 31 de octubre 2017
USO DE LA RED	27,524,725
CARGO POR CONEXIÓN	6,032,208
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	6,776,569
HIDROMETEOROLOGÍA	5,486,958
OTROS INGRESOS	1,153,882
INGRESOS AJENOS A OPERACIÓN	45,029,801



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

A-2

	31 DICIEMBRE 2016	ADICIONES AÑO 2017	CAPITALIZACIÓN 2017	AJUSTE Y RECLASIFICACIONES 2017	31 OCTUBRE 2017
CONEXIÓN					
S/E PATIO 230 KV	1,288,591	24,030	(166,417)	0	1,146,203
S/E PATIO 115 KV	146,063	383,220	0	0	529,284
S/E PATIO 34.5 KV	810,436	37,993	0	0	848,429
LINEA 230 KV	26,012	4,608	0	0	30,618
S/E EQUIPO DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	10,403	0	0	0	10,403
TOTAL CONEXIÓN	2,281,505	449,849	(166,417)	0	2,564,937
SISTEMA PRINCIPAL					
LINEA 230 KV	89,448,318	23,984,717	(25,251,636)	0	88,181,399
LINEA 115 KV	102,419	0	0	0	102,419
LINEA 230 KV-ODB	200,179,018	23,418,743	(122,901,076)	0	100,696,685
S/E PATIO 230 KV	31,235,825	9,036,904	(1,910,192)	0	38,362,537
S/E PATIO 115 KV	373,885	86,192	0	0	459,878
S/E PATIO 230 KV-ODB	40,735,112	6,189,818	(46,924,930)	0	0
S/E TERRENOS	547	0	0	0	547
S/E EDIFICIO Y MEJORAS	(145,894)	0	0	0	(145,894)
E/S EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3,387,576	915,470	0	0	4,303,046
S/E EQUIPO PROTECCIONES Y COM.	(148,001)	372	0	0	(147,629)
PROYECTO ODEBRECHT III LINEA	(243,449,130)	141,908,834	0	0	(101,540,297)
TOTAL SISTEMA PRINCIPAL	121,719,674	205,541,049	(196,987,833)	0	130,272,890
GERENCIAL APOYO					
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
TOTAL GERENCIAL APOYO	1,217,928	372,230	0	(727)	1,589,431
CND					
CENTRO NACIONAL DE DESPACHO	6,481,529	758,251	(5,805,884)	0	1,433,896
TOTAL CND	6,481,529	758,251	(5,805,884)	0	1,433,896
HIDROMETEOROLOGIA					
METEOROLOGIA	2,778,169	268,536	0	0	3,046,704
TOTAL HIDROMETEOROLOGIA	2,778,169	268,536	0	0	3,046,704
COMPENSACIONES					
COMPENSACION PROYECTO	0	0	0	0	0
COMPENSACION ACTIVO	629,134	1,374,047	(1,199,831)	0	803,351
TOTAL COMPENSACIONES	629,134	1,374,047	(1,199,831)	0	803,351
INVERSIONES REGIONALES					
INVERSIONES REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
TOTAL INV. REGIONALES	1,642,234	0	0	0	1,642,234
	136,750,173	208,763,962	(204,159,986)	(727)	141,353,443



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

A-3

	<u>AÑO ACTUAL OCTUBRE-2017</u>	<u>AÑO ANTERIOR DICIEMBRE-2016</u>
CUENTAS		
FONDO GENERAL		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0047-7	11,772,566	7,603,520
FONDO DE VIATICOS		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0064-7	96,368	31,567
FONDO DE PLANILLA		
Cuenta Bancaria No. 05-98-0055-8	21,965	22,054
FDO GESTIÓN COBRANZA MERC OCASIONAL	822,509	951,351
FONDO DE CONTRATOS DE SUPERVISIÓN	1,732,674	460,316
CAJA MENUDA	22,034	19,300
CND	3,500	3,000
Gerencia de Mantenimiento	5,234	5,000
Servicios Generales	5,000	5,000
Servicios de Mantenimiento - Chiriquí	5,000	3,000
Mantenimiento Z-3 Changuinola	300	300
Servicios de Mantenimiento - Aguadulce	3,000	3,000
TOTAL	<u>14,468,116</u>	<u>9,088,109</u>



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 31 DE OCT
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
AGENTES DEL MERCADO				MAYOR
Generación Bahía Las Minas, S.A.	284,426	1,801,526	1,653,482	432,470
Generación Fortuna, S.A.	490,227	11,098,900	10,075,795	1,513,332
Egesa	628	274,807	274,751	683
Bontex, S.A.	164,943	708,370	703,362	169,952
Altemegy	619,873	2,466,928	2,353,082	733,719
Ideal Panamá, S.A.	1,318,743	4,360,680	4,845,553	833,870
Paso Ancho Hydro Power Corp	3,698	14,166	14,166	3,698
Generadora Pedregalito, S.A.	7,394	128,485	121,100	14,779
Generadora Pedregalito 1	16,952	167,557	160,839	23,670
Caldera Energy Corp	147,078	374,268	451,587	69,759
Generadora Río Chico	4,253	31,715	27,468	8,500
Generadora Río Chico Pedregalito 2	963	125,257	124,666	1,554
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	4,154,185	19,957,614	19,011,967	5,099,832
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	613,035	3,818,633	3,825,021	606,647
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	4,709,094	19,858,827	21,533,295	3,034,626
Minería Panamá	0	1,033	0	1,033
Cemento Panamá	0	0	0	0
Hidro Candela	0	1	1	0
Hidroecologica del Teribe, S.A.	68,479	1,269,860	1,201,930	136,408
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	7,014	5,804	2,420
Hidro Caisan	279,949	1,701,792	1,529,625	452,116
Hidro Piedra S.A.	7,940	249,056	235,551	21,444
Hidro Panamá S.A.	1,338	10,235	10,747	826
Hidro Iberica	1,973	12,908	11,833	3,048
Hidroeléctrica San Lorenzo	23,238	203,055	221,616	4,677
Hidro Boqueron	1,344	92,864	90,176	4,032
Kanan Overseas, Inc		14,476	14,476	0
Kanan Overseas, Inc	106,733	275,206	307,664	74,275
Las Perlas Norte	3,691	100,488	100,489	3,690
Las Perlas Sur	3,688	26,147	26,046	3,789
Fountain Intertrade Corp	533,961	1,844,563	1,800,401	578,122
Farallon Solar 2	605	539,723	538,772	1,556
UEP PENONOME I, S.A.	143,425	2,101,095	2,225,721	18,799
UEP PENONOME II, S.A.	0	470,778	299,628	171,150
Union Eólica 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	2,768	2,579	1,142
Energyst Internacional B V	20,651	117,039	99,980	37,710
Empresa Nacional de Energía	2,010	51,783	49,874	3,919
Energía y Servicios de Panamá	440,709	793,503	774,376	459,836
Electrogeneradora del Istmo	4,516	452,084	449,671	6,929
Electron Investment	723,646	2,790,517	3,081,965	432,199
Istmus Hydro Power Corp	5,589	835,899	835,902	5,586
Generadora del Atlantico	147,679	887,825	887,441	148,063
Generadora Alto del Valle	11,293	349,617	343,588	17,322
Generacion Solar	34	7,991	8,010	15
Generadora del Istmo	87,777	342,183	313,600	116,360
Jinro Corp	381,505	1,213,913	1,492,312	103,106
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	5,904	476,654	476,653	5,905
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	486	8,326	7,535	1,277
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	0	1,591	791	800
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	0	1,525	547	978
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	0	1,368	340	1,028
PSZI, S.A.	0	1,391	162	1,229
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	731,619	722,446	149,151
Autoridad del Canal de Panamá	145,208	1,688,251	1,036,568	796,891
Azucarera Nacional	143	672,175	672,118	200
Empresas Melo, S.A.	436	1,133	829	740



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

CORRIENTE	31 DICIEMBRE			A-4 31 DE OCT
	2016	AUMENTO	DISMINUCIÓN	2017
Divisa Solar	565	2,494	2,707	353
Aes Panama	2,598,445	10,762,004	10,519,648	2,838,801
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	0	221,555	2,108,347	107,210
Aes Changuinola	1,754,409	10,600,805	10,675,117	1,680,098
Aggreko	7,145	3,318,471	3,323,616	0
Argos Panamá, S.A.	1,107	9,073	9,581	599
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	26,125	16,794	10,886
Soenergy	52,996	200,622	200,622	52,996
Lyric Electronics, Ltd.	0	115,343	115,343	0
Valley Rise Investment Corp	236,229	794,949	957,298	73,880
Panama Solar 2	0	865	0	865
Saltos de Francolis	663	409,058	407,205	2,515
Sol Real Istmo, S.A.	784	2,378	1,921	1,241
Saltos de Francolis	6,731	23,510	15,095	15,146
Solar Azuero Venture, S.A.	662	12,264	7,565	5,361
Solar Cocle Venture, S.A.	682	6,330	1,830	5,182
Solar Panamá Venture, S.A.	614	6,400	2,076	4,938
Pedregal Power Co.	31,087	294,608	274,441	51,253
Subtotal	20,546,460	114,760,211	114,117,283	21,189,389
OTROS CUENTAS POR COBRAR				
Ministerio Economía y Finanzas	0	49,638	49,638	0
Oficina de Electrificación Rural	588,464	590,299	590,300	588,464
ACCIONISTAS	16,540,958	32,058,921	48,599,879	0
Fondo General Especial	2,140	2,140	2,140	2,140
Otras Empresas Electricas	122,602	2,253,316	2,186,433	189,484
Otras Empresas Particulares	15,215	129,258	77,377	67,096
Proveedores	14,516	1,331,124	1,331,124	14,516
Empleados	-15,030	8,633,600	5,157,302	-3,461,328
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	17,695,531	46,874,613	59,744,860	-2,097,371
Sub-Total Cuentas por Cobrar Corriente	38,241,991	161,634,824	173,862,143	19,092,017
Menos: Reserva Cuentas Malas	-108,553	912,224	1,020,763	-217,092
Total cuentas por cobrar corriente	38,133,438	162,547,048	174,882,906	18,874,925
Adelanto a Contratistas	6,003,331	17,044,965	20,378,327	2,669,969
Adelanto Carta de Credito	0	2,500,000	2,500,000	0
Adelanto Intereses y Comision Deuda	0	312,665	312,665	0
NO CORRIENTE				
Documentos por Cobrar Mercado Regional	89,318	315,810	313,960	91,169
Documentos por Cobrar a Contratista	18,210	18,210	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0
Doc. por Cobrar Liquidadora OMCA/EOR	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	107,528	334,021	332,170	109,379
TOTAL	44,244,297	179,926,034	195,593,403	21,654,273



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE CUENTAS POR COBRAR
AL 31 DE OCTUBRE 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.	113,201	178,553	140,716	0	0	432,470
Generación Fortuna, S.A.	860,817	644,255	8,259	0	0	1,513,332
EGESA	46	60	133	0	444	683
Bontex, S.A.	61,542	55,013	53,398	0	0	169,952
Altegy	273,023	261,065	199,631	0	0	733,719
Ideal Panamá, S.A.	440,228	359,434	34,208	0	0	833,870
Paso Ancho Hydro Power Corp.	1,175	0	2,523	0	0	3,698
Generadora Pedregalito, S.A.	5,957	7,388	1,434	0	0	14,779
Generadora Pedregalito 1, S.A.	9,869	5,206	8,595	0	0	23,670
Caldera Energy Corp	23,792	17,764	28,203	0	0	69,759
Generadora Río Chico, S.A.	3,535	4,966	0	0	0	8,500
Generadora Río Chico Pedregalito 2	1,072	482	0	0	0	1,554
Distribución Eléctrica Metro Oeste, S.A.	2,124,272	2,220,388	755,163	0	10	5,099,833
Distribución Eléctrica Chiriquí, S.A.	273,677	273,225	40,478	0	19,266	606,647
Distribución Eléctrica Noreste, S.A.	1,548,092	1,486,533	0	0	0	3,034,626
Minería Panama	0	689	344	0	0	1,033
Cemento Panama	0	0	0	0	0	0
Hidro Candela	0	0	0	0	0	0
Hidroecológica del Teribe, S.A.	66,534	63,755	6,120	0	0	136,409
Hidroeléctrica Bajo del Totuma, S.A.	1,210	1,209	1	0	0	2,419
Hydro Calsan, S.A. (EL ALTO)	173,647	137,468	141,002	0	0	452,116
Hidro Piedra S.A.	9,605	6,841	4,998	0	0	21,445
Hidro Panamá S.A.	826	0	0	0	0	826
Hidro Iberica	1,050	1,052	946	0	0	3,048
Hidroeléctrica San Lorenzo (Grupo Cuerva)	1,559	1,559	1,559	0	0	4,677
Hidro Boqueron	672	672	672	0	2,016	4,032
Kanan Overseas, Inc	0	0	0	0	0	0
Kanan Overseas, I Inc	37,137	37,137	0	0	0	74,275
Las Perlas Norte	1,923	1,768	0	0	0	3,691
Las Perlas Sur	1,920	100	1,768	0	0	3,789
Fountain Intertrade Corp	162,454	135,627	13,401	93,990	172,651	578,123
Farallon Solar 2	116	114	115	97	1,114	1,556
UEP PENONOME I, S.A.	3,866	5,733	9,200	0	0	18,799
UEP PENONOME II, S.A.	15,639	8,566	146,945	0	0	171,151
Union Eolica Panameña	0	0	7,686	0	0	7,686
CAFÉ DE ELETA, S.A.	0	0	0	0	0	0
Enel Green Power Panama, S.A.	548	579	15	0	0	1,142
Energyst internacional B V	18,157	18,756	796	0	0	37,710
Empresa Nacional de Energía	1,714	1,499	706	0	0	3,919
Energía y Servicios de Panamá	27,226	24,166	23,791	0	384,654	459,837
Electrogeneradora del Istmo	1,574	3,045	2,309	0	0	6,929
Electron Investment, S.A.	113,603	102,315	122,437	93,844	0	432,198
Istmus Hydro Power Corp	1,923	0	3,664	0	0	5,587
Generadora del Atlantico	60,550	60,933	26,579	0	0	148,062
Generadora Alto del Valle, S.A.	9,080	7,412	830	0	0	17,322
Generacion Solar	3	5	8	0	0	15
Generadora del Istmo	80,986	920	34,454	0	0	116,360
JINRO CORP	26,387	13,365	63,346	8	0	103,106
Corporación de Energía del Istmo, S.A.	5,904	0	1	0	0	5,905
Llano Sánchez Solar Power, S.A.	90	96	86	86	919	1,277
Llano Sánchez Solar Power Cuatro, S.A.	418	381	0	0	0	800
Llano Sánchez Solar Power One, S.A.	515	462	0	0	0	977
Llano Sánchez Solar Power Tres, S.A.	515	513	0	0	0	1,028
PSZI, S.A.	441	399	389	0	0	1,229
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	15,515	0	0	15,515
Pan am Thermal Limited	71,732	77,420	0	0	0	149,152
Autoridad del Canal	61531.69	65,698	69,653	13,799	586,208	796,890
Azucarera Nacional	57	0	143	0	0	200
Empresas Melo, S.A.	1	15	37	14	673	740



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

A-4-1

AGENTES DEL MERCADO	CORRIENTE	30 DÍAS	60 DÍAS	90 DÍAS	MÁS DE 90 DÍAS	TOTAL
Divisa Solar	352	0	0	0	0	352
AES Panama	1,328,281	235,466	466,710	0	808,345	2,838,801
AES Panama (GRANDES CLIENTES)	12,531	12,246	2,029	80,403	0	107,210
Aes Changuinola	474,244	380,718	379,793	0	445,343	1,680,098
Aggreko	0	0	0	0	0	0
Argos Panamá, S.A.	0	553	9	0	36	599
Urbalia Panamá, S.A.	1,555	1,555	1,555	0	6,221	10,886
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	20,359	21,774	25,577	6,171	0	73,881
Panamá Solar 2	865	0	0	0	0	865
Sol Real Uno, S.A.	234	221	241	1,819	0	2,515
Sol Real Istmo, S.A.	407	342	493	0	0	1,242
Salto de Francolis	2,657	2,657	6,182	3,651	0	15,146
Solar Azuero Venture, S.A.	592	531	632	503	3,104	5,362
Solar Cocle Venture, S.A.	544	544	600	542	2,952	5,182
Solar Panamá Venture, S.A.	542	509	576	486	2,825	4,938
Pedregal Power Co.	22,860	27,723	174	495	0	51,253
Subtotal	8,567,436	6,979,441	2,856,827	295,908	2,489,777	21,189,389
OTROS						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	189,484	0	0	0	0	189,484
Otras Empresas Particulares	67,096	0	0	0	0	67,096
Proveedores	14,516	0	0	0	0	14,516
Empleados	-3,461,328	0	0	0	0	-3,461,328
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	-2,685,836	0	0	0	588,464	-2,097,372
Total Cuentas por Cobrar Corriente	5,881,600	6,979,441	2,856,827	295,908	3,078,241	19,092,017
DOCUMENTOS POR COBRAR						
Documentos por Cobrar-UNIÓN FENOSA	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar-BLM	0	0	0	0	0	0
Documentos por Cobrar Mercado Regional	0	0	0	0	91,169	91,169
Documentos por Cobrar a Contratista	0	0	0	0	18,210	18,210
Documentos por Cobrar Ente Regulador	0	0	0	0	0	0
Adelanto Tarifario	0	0	0	0	0	0
Total Cuentas por Cobrar No Corriente	0	0	0	0	109,379	109,379
TOTAL	5,881,600	6,979,441	2,856,827	295,908	3,187,619	19,201,396



EMPRESA DE TRANSMISIÓN ELÉCTRICA, S.A.
INVENTARIOS

AÑO 2017

A - 5

DEPÓSITOS	31 DE DIC. 2016	DÉBITO RECIBIDO	CRÉDITO DESPACHADO	OCTUBRE 2017
MATERIALES				
ALMACÉN JUAN DIAZ	1,334,960	1,804,726.58	2,334,226.48	805,460
ALMACÉN AGUADULCE	3,050,326	130,257.58	124,408.21	3,056,175
ALMACÉN CHIRIQUÍ	1,296,727	233,591.93	141,846.85	1,388,472
SUBTOTAL	5,682,012	2,168,576	2,600,482	5,250,107
MENOS:				
PROVISIÓN INVENTARIO DE ALMACENES	-1,279,851	197,632	0	-1,082,219
TOTAL INVENTARIO DE MATERIALES	4,402,161	1,970,944	2,600,482	4,167,888

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



AÑO 2017

DESCRIPCIÓN	FECHA DE PRESTAMO	VENCIMIENTO	TASA DE INTERES ¹⁾	AÑO 2017					ANEXO A8	
				31 DIC 2016	AJUSTE	DESEMBOLO RECIBO	TRANSFERIDO A DEUDA	PAGO		OCTUBRE 2017
LARGO PLAZO										
BID 11130C-1M	18/11/20	18/11/20	TV	12.908.590	0	0	0	12.908.590	0	0
BID 1002	12/04/02	12/04/27	TV	800.302	0	0	0	800.302	0	0
BID 3024	16/07/33	16/07/33	TV	8.987.098	0	0	0	8.987.098	0	0
BANCO NACIONAL	05/06/06	05/06/19	Libor 3M + 2%	2.895.628	0	0	0	2.895.628	0	0
CAJA DE AHORRO	11/12/15		Libor 6M + 1% + Min 5.5%	25.331.665	0	0	0	0	0	25.331.665
CAJA DE AHORRO (LINEA DE CR)	12/01/14		Libor 6M + 1% + Min 5.5%	517.248	0	472.106	39.342	0	0	950.011
CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO	30/04/15		Libor 6M + 1.45%	15.940.801	0	0	0	0	0	15.940.801
SCOTIA BANK	11/12/15		Libor 3M + 1.50%	27.446.884	0	18.742.648	0	0	0	46.189.531
TOTAL LARGO PLAZO				94.828.214	0	19.214.754	39.342	25.591.617	0	86.412.908
CIRCULANTE										
BID 11130C-1M				-4.302.863	0	0	0	-4.302.863	0	0
BID 1002				84.242	0	0	0	84.242	0	0
BID 3024				280.847	0	0	0	280.847	0	0
BANCO NACIONAL				20.000.000	0	-40.000.000	0	30.000.000	0	30.000.000
CAJA DE AHORRO FCF			Libor 6 meses + 2%	2.307.696	0	0	0	2,115,288	0	192,408
LINEA DE CREDITO C/A AHO. C/1				210.096	0	0	39,342	223,786	0	25,652
BANCO NACIONAL				2.300.000	0	0	0	2.300.000	0	0
TOTAL CIRCULANTE				29.385.744	0	-40,000,000	39,342	39,267,126	0	30,217,968
TOTAL DEUDA				124,213,958	0	59,214,754	78,684	64,798,743	0	118,629,969

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



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

AGENTES DEL MERCADO	DICIEMBRE	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-7
	2016			OCTUBRE
AES CHANGUINOLA	90,424	0	0	90,424
AES PANAMA	1,951,335	7,918,466	10,698,256	4,731,124
AGGREKO INTERNACIONAL PROJECT	-	0	0	0
ALTERNEGY, S.A.	238,598	2,858,889	3,802,392	1,182,101
AUTORIDAD DEL CANAL	1,992,886	6,000,083	8,544,490	4,537,293
BAHIA LAS MINAS	58,206	2,317,801	4,566,266	2,306,670
BONTEX, S.A.	31,921	54,345	84,808	62,384
CALDERA ENERGY CORP.	4,327	408	5,065	8,984
COPESA (Corporacion Panameña de Energia)	14,183	0	0	14,183
CORPORACION DE ENERGIA DEL ISTMO, S.A.	8,907	31,442	28,139	5,603
ELECTROGENERADORA DEL ISTMO, S.A.	476	50	764	1,190
ELECTRON INVESTMENT, S.A.	30,035	330,449	429,044	128,629
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	2,239,691	2,367,399	828,947
EMPRESA NACIONAL DE ENERGIA, S.A.	427	49,797	59,972	10,602
ENERGIA Y SERVICIOS DE PANAMA, S.A.	15,456	7,992	9,473	16,937
ENERGYST INTERNATIONAL, B.V.	-	661,354	741,084	79,730
FOUNTAIN INTERTRADE CORP	20,018	496,823	550,073	73,268
FUERZA ELECTRICA DEL ISTMO, S.A.	-	0	0	0
GENERADORA ALTO VALLE (COCHEA)	1,913	105	4,755	6,563
GENERADORA DEL ATLANTICO, S.A.	13,101	3,780,719	3,831,495	63,877
GENERADORA PEDREGALITO, S.A.	1,790	622	9,844	11,012
GENERADORA RIO CHICO, S.A.	5,252	1	4,232	9,484
HIDROECOLOGIA DEL TERIBE, S.A.	7,786	31,761	35,043	11,068
HIDROELECTRICA SAN LORENZO, S.A.	221	119	689	791
HIDROELECTRICA BAJOS DEL TOTUMA, S.A.	-	6,964	20,990	14,027
HIDRO PANAMA, S.A.	241	69	72	245
HIDRO BOQUERON	97	163	66	0
HIDRO PIEDRA, S.A.	12,212	611	591	12,192
HIDROIBERICA, S.A.	0	15	414	399
HYDRO CAISAN, S.A.	3,120	10,253	28,067	20,934
IDEAL PANAMA, S.A.	15,091	0	0	15,091
ISTMUS HYDRO POWER CORP	10,636	63,646	85,843	32,833
JINRO CORP	6,866	2,062,670	2,758,121	702,318
KANAN OVERSEAS I, INC	352,241	367,008	14,767	0
LAS PERLAS NORTE, S.A.	27,534	31,297	25,538	21,775
LAS PERLAS SUR, S.A.	1,087	526	5,830	6,391
PANAM GENERATING LIMITED	432,268	4,481,960	6,757,035	2,707,342
PASO ANCHO HYDRO POWER CORP	41	286	286	41
PEDREGAL POWER, S.A.	695,091	4,698,910	5,017,060	1,013,241
SALTOS DEL FRANCOLI, S.A.	-	0	0	0
SOENERGY PANAMA, S.A.	4,488	0	0	4,488
TELCOM AND ENERGY, S.A.	-	-	15,629	15,629
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	487,792	534,616	64,460
Transucciones Esporádicas (CUSTP)	87,633	172,528	651,786	566,892
	7,525,464	39,165,890	52,534,043	20,893,616
OTROS				
Mercado Regional - ETESA	23,965	-	265	24,230
Gobierno	9,331,475	7,501,134	7,184,121	9,014,463
Empleados	660,388	26,506,912	26,526,790	680,266
Materiales, Equipos y Servicios	22,409,862	199,414,456	214,424,647	37,420,053
Contratos de Proyectos - ETESA	15,298,182	50,157,038	49,864,034	15,005,179
	47,723,873	283,579,539	297,999,857	62,144,191
TOTAL	55,249,337	322,745,430	350,533,900	83,037,808



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

RETENCIONES LABORALES	DICIEMBRE 2016	DISMINUCIÓN	AUMENTO	A-8 Octubre 2017
Impuesto Sobre la Renta	7,066	1,202,930	1,286,087	90,223
Seguro Educativo	46,027	122,550	135,567	59,044
Seguro Social	23,779	976,421	1,133,475	180,833
Subtotal	76,872	2,301,901	2,555,130	330,101
RESERVA CUOTA PATRONAL				
Seguro Educativo	8,214	146,035	162,668	24,847
Seguro Social	83,207	1,362,685	1,463,315	183,837
Subtotal	91,421	1,508,720	1,625,984	208,684
RESERVA DE PRESTACIONES				
Fondo Complementario	0	0	0	0
Riesgos Profesionales	22,488	362,145	407,589	67,932
Bonificación	7,487	9,471	733,059	731,074
Décimo Tercer Mes	769,366	750,503	674,879	693,742
Enfermedad	-	-	-	-
Vacaciones	1,391,171	958,109	889,511	1,322,572
Subtotal	2,190,512	2,080,229	2,705,038	2,815,320
OTRAS RETENCIONES A EMPLEADOS				
A Terceros	- 37,912	695,984	816,886	82,990



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

	DIC. 2016	AUMENTO		A-9 SALDO
BID 1113OC	166,006	1,011,673	940,405	237,274
CAJA DE AHORROS -INTERESES	0	1,156,810	1,156,810	-
BANCO NACIONAL INT. DE PRESTAMO	0	94,571	94,571	-
BID 2024	0	119,466	119,467	(0)
BCO NAC. INTERESES LINEA DE CREDITO	228,333	806,817	887,802	147,349
CAF- INTERES DE PRESTAMO	180,976	799,673	923,506	57,144
BID 1002	7,561	30,587	38,148	-
SCOTTABANK INT. DE PRESTAMO	84,819	1,401,263	1,144,650	341,432
AES CIIANGUINOLA-INTERES	188,690	-	188,690	(0)
PETROTERMINAL DE PANAM INTERES	105,691	-	105,691	(0)
TOTAL	962,075	5,420,862	5,599,740	783,197

INTERESES POR PAGAR - MERCADO ELÉCTRICO

	DIC. 2016	AUMENTO		SALDO
GENERADORES				
AES PANAMA	163	0	0	163
AUTORIDAD DEL CANAL (ACP)	0	0	0	0
COPESA	0	0	0	0
EDEMET	0	0	0	0
ELEKTRA	0	0	0	0
BAHIA LAS MINAS	0	0	0	0
ENEL FORTUNA	0	0	0	0
PAN AM THERMAL	0	0	0	0
PEDREGAL POWER	0	0	0	0
PETROTERMINAL	0	0	0	0
CEMENTO PANAMA	31	0	0	31
EDEMET YEGUADA CHITRE	0	0	0	0
EDEMET CAPIRA	0	0	0	0
	195	0	0	195
GRANDES CLIENTES				
HOTEL MIRAMAR	16	0	0	16
MELO	0	0	0	0
CEMEX	0	0	0	0
MOLINO DE PAPEL (MOPPSA)	0	0	0	0
TOTAL	16	0	0	16
TOTAL INTERESES MERCADO ELECTRICO	211	0	0	211
GRAN TOTAL	962,286	5,420,862	5,599,740	783,408



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

A-10

USO DE LA RED	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	2,299,200	1,441,804	1,774,281	2,334,438	779,498	701,788	1,534,958	1,522,775	1,503,044	787,814	14,859,381
ENSA	1,495,018	1,208,719	1,433,229	1,289,712	1,542,851	1,351,894	1,292,472	1,254,373	1,246,863	716,094	12,831,024
E.D.E. CHSA	189,568	159,083	552,811	571,925	549,951	285,390	160,072	159,885	159,711	153,152	2,942,317
E.G.E. FORTUNA	758,610	784,558	772,389	875,784	342,765	228,448	523,638	485,063	584,809	82,685	5,414,888
AES PANAMA	598,832	386,800	516,938	754,384	874,445	683,275	553,102	591,595	437,751	155,787	5,370,859
AES CHANGUINOLA	479,085	199,668	423,659	211,891	628,685	452,320	358,224	336,008	335,860	47,026	3,470,435
AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA	47,930	52,418	53,716	45,468	42,036	40,351	42,508	43,812	39,157	28,708	436,500
BAHIA LAS MINAS	238	328	3,180	30,728	40,228	8,997	95,154	86,547	124,058	59,267	448,763
PAM AM THERMAL	20,574	37,780	41,815	15,557	18,822	17,428	28,108	21,404	18,081	0	219,184
PEDREGAL POWER	15,281	18,782	19,555	16,712	20,278	18,999	17,810	22,207	17,446	11,331	178,480
TERMICA DEL CARIBE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 1	2,117	2,117	2,117	7,178	7,345	11,421	3,325	10,712	6,970	2,117	55,419
GENERADORA RIO CHICO PEDREGALITO 2	847	847	847	847	847	847	847	847	847	847	8,467
CEMENTO PANAMA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	840,443	679,703	997,184	888,198	1,147,672	1,147,778	956,557	1,058,108	913,273	225,487	8,860,383
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	-27,369,180
TOTAL	4,243,834	2,483,401	4,091,503	4,550,733	3,293,203	2,455,302	-1,802,412	3,093,133	2,887,866	2,230,074	27,574,725

CARGO POR CONEXIÓN	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	TOTAL
E.D.E. METRO-OESTE	274,133	274,133	274,133	256,914	256,914	256,914	926,175	274,133	480,430	387,281	3,821,158
E.D.E. CHSA	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	62,255	622,554
AES PANAMA	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	106,360	7,612	7,612	7,612	7,612	686,608
ELEKTRIA, S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS EMPRESAS	104,962	54,868	70,187	187,012	60,841	182,851	131,180	160,948	163,899	3,171	1,119,888
TOTAL	547,710	497,606	512,916	612,542	486,371	608,381	1,127,221	504,947	694,195	440,319	6,032,268
GRAN TOTAL	4,791,533	2,981,007	4,604,417	5,163,274	3,779,574	3,063,683	-675,191	3,598,130	3,582,062	2,670,393	33,556,933



CENTRO NACIONAL DE DESPACHO (CND)

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

A-11

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	TOTAL
E. D. E. METRO-OESTE	152,119	152,119	152,259	152,259	152,259	152,259	152,067	152,067	152,067	152,067	1,551,403
ENSA	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	141,909	1,419,091
E. D. E. CHSA	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	30,350	303,504
E. G. E. FORTUNA	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	34,093	340,934
AES PANAMA	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	6,034	6,484	6,484	6,484	6,484	294,140
AES CHANGUINOLA	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	25,248	252,485
E. G. E. BAHIA LAS MIRAS	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	66,900	669,000
PAN AM THERMAL	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	15,414	154,138
AUTORIDAD DEL CANAL	6,063	6,063	6,063	6,063	6,063	6,063	6,063	6,063	6,063	6,063	60,634
PEDREGAL POWER CO.	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	4,034	40,344
GEN. PEDREGALITO 1	23,599	23,599	26,477	24,465	24,465	24,465	24,465	24,465	24,465	24,465	244,934
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	130,435	130,435	130,722	141,899	91,050	108,086	108,086	111,394	104,044	104,044	1,177,255
OTRAS EMPRESAS	0	130	30	0	18	44	42	34	36	0	377
EGESA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INV. Y DESARROLLO BALBOA S.A	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	5,722	57,220
TERMICA DEL CARIBE S.A.	677,066	580,864	648,239	649,354	648,730	665,764	679,331	682,253	679,289	674,839	6,776,569
TOTAL											

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	TOTAL
HIDROMETROLOGÍA	104,753	104,753	104,753	111,873	111,873	111,873	104,847	104,847	104,847	104,847	1,068,393
E. D. E. METRO-OESTE	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	97,762	977,817
ENSA	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	20,908	209,085
E. D. E. CHSA	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	23,507	235,068
E. G. E. FORTUNA	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,160	4,460	4,460	4,460	4,460	202,802
AES PANAMA	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	17,408	174,082
AES CHANGUINOLA	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	46,126	461,262
E. G. E. BAHIA LAS MIRAS	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	24,216	242,163
PAN AM THERMAL	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	10,627	106,273
AUTORIDAD DEL CANAL	4,184	4,184	4,184	4,184	4,184	4,184	4,184	4,184	4,184	4,184	41,844
PEDREGAL POWER CO.	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	2,782	27,816
GEN. PEDREGALITO 1	16,271	16,271	16,255	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	16,868	168,876
GEN. RIO CHICO S.A. (PEDREGALITO 2)	193,298	193,298	204,025	184,132	137,639	140,824	148,754	148,366	142,272	134,838	1,827,817
OTRAS EMPRESAS	0	89	20	0	30	29	24	31	25	0	260
EGESA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES Y DESARROLLO BALBOA S.A	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	3,945	39,452
TERMICA DEL CARIBE S.A.	570,000	572,312	582,732	588,822	592,897	615,031	640,242	641,861	635,781	628,401	6,466,358
TOTAL											

GRAN TOTAL 1,247,066 1,233,376 1,370,991 1,366,076 1,170,206 1,190,795 1,238,372 1,224,134 1,215,050 1,203,160 1,203,257 12,262,517



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	A-12 TOTAL
COMUNICACIÓN											
REGULADOS	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,691	28,947	4,239	25,067	9,977	11,724	165,898
Transmisión de Datos	30,731	1,694	40,118	-7,550	20,691	28,947	4,239	25,067	9,977	11,724	165,898
NO REGULADOS	4,535	0	9,070	-13,605	0	0	0	0	0	2,885	2,885
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ing Merc EPR	4,535	0	9,070	-13,605	0	0	0	0	0	2,885	2,885
TOTAL	35,266	1,694	49,188	-21,155	20,691	28,947	4,239	25,067	9,977	14,609	168,783
HIDROMETEOROLOGÍA											
Hidrología	0	0	0	0	0	0	3,511	0	0	0	3,511
Meteorología	456	0	0	0	0	5,675	123	620	2,215	0	9,289
TOTAL	456	0	0	0	0	5,675	3,634	620	2,215	0	12,800
ARRENDAMIENTO EQUIPOS E INSTALACIONES	655,232	0	655,232	-582,428	36,402	71,804	200,000	36,402	36,402	36,402	1,146,446
TRANSACCIONES ESPORÁDICAS	19,473	19,551	-276,917	72,023	7,629	68,580	0	0	0	0	-89,602
TOTAL	19,473	19,551	-276,917	72,023	7,629	68,580	19,656	19,473	-61,030	0	-112,583
GRAN TOTAL	710,426	21,244	427,502	-531,560	64,921	176,185	227,589	81,562	-13,436	51,011	1,215,445



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

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	TOTAL
A-13											
OTROS INGRESOS											
Multas y Sanciones	0	0	0	0	0	10	10	0	0	10	30
Manejo de Documentos	0	0	0	0	450	0	50	5	5	5	515
Copias, Pliegos, Formularios	0	0	0	0	0	0	0	0	100	2,439	2,539
Bancos - Otros	0	0	0	0	62,167	0	0	1,159	338	0	63,664
INGR SUPERVISIÓN DE OBRAS	0	1,498,024	0	0	0	41,760	43,024	0	0	0	1,582,808
Otros	1,473	0	347	4,683	18	-42,296	250	29,964,224	477	13,261,190	43,190,366
TOTAL	1,473	1,498,024	347	4,683	62,635	-525	43,334	29,965,388	921	13,263,645	44,839,922
INTERESES:											
Fondo Cesantía	2,698	8,859	6,970	2,407	7,217	7,004	2,751	7,531	7,247	2,712	55,396
Fondo Amortización	29	30	30	31	29	29	30	30	0	0	242
Plazo Fijo	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
Prestamo CEAC	0	0	0	0	0	0	0	0	19,946	0	19,946
Prestamo EPR	0	0	57,244	0	0	0	0	0	0	55,840	113,083
TOTAL	2,728	8,889	64,244	2,439	7,246	7,033	2,782	7,561	27,194	58,551	188,667
GRAN TOTAL	4,200	1,506,913	64,590	7,122	69,881	6,508	46,116	29,972,949	28,114	13,322,196	45,028,589



EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

UN MES
TERMINADO
OCTUBRE

Indice de Solvencia

Activo Circulante	36,112,626	0.13
Pasivo Circulante	<u>285,421,063</u>	

Act. Circ. - Ctas x Cob Vencidas (Merc Elect)	32,925,007	0.12
Pasivo Circulante	<u>285,421,063</u>	

Razón de Endeudamiento

Pasivo Total	431,907,508	0.62
Activo Total	<u>693,400,935</u>	

Margen Neto de Utilidad

Utilidad Neta	-25,345,900	-0.28
Ingresos Totales	<u>92,003,991</u>	

Utilidad Neta - Ctas x Cob Vencidas(Merc Elect)	-28,533,519	-0.31
Ingresos Totales	<u>92,003,991</u>	

Ingresos Totales	92,003,991	0.13
Activo Total	<u>693,400,935</u>	



GASTOS ACUMULADOS POR AREA DE ACTIVIDADES SEGUN NATURALEZA DE GASTOS

ETESA
OCTUBRE - 2017

OBJETOS DE GASTO	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	TRANSMISION	CONEXION	53	54	APOYO	56	
	51	52	53	54	57	56	
001 SALARIOS	2,733,881.27	54,152.97	1,375,207.49	604,388.56	2,229,167.05	0.00	6,996,797.34
020 HONORARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	37,250.00	0.00	37,250.00
021 DIETAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
030 GASTOS DE REPRESENTACIÓN FIJOS	66,701.00	0.00	52,058.70	0.00	130,688.90	0.00	249,448.60
040 SOBRETIEPO	654,762.95	14,900.83	284,655.16	42,561.80	124,714.27	0.00	1,121,595.01
050 DECIMO TERCER MES Y BONIFICACIÓN	839,695.34	9,373.67	362,683.12	135,991.64	534,370.03	0.00	1,882,113.80
060 BONIFICACIÓN	4,275.40	3,306.08	0.00	0.00	8,259.26	0.00	15,840.74
071 CUOTA PATRONAL DE SEGURO SOCIAL	521,261.95	8,459.19	243,789.45	118,535.75	353,893.95	0.00	1,245,940.29
072 CUOTA PATRONAL DE SEGURO EDUCATIV	57,935.61	1,036.00	27,387.27	11,049.49	38,968.29	0.00	136,376.66
073 CUOTA PATRONAL DE RIESGO PROFESIO	143,009.58	2,513.51	68,350.74	30,626.88	99,333.46	0.00	343,834.17
080 BONIFICACION AL CARGO	437,153.53	0.00	166,896.52	59,462.36	208,304.59	0.00	871,817.00
092 SOBRESUELDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
095 SOBRETIEPO 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	106,880.64	682,433.27	0.00	1,288,884.78
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	24,473.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	24,473.90
106 DE TERRENOS	8,271.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,271.60
109 OTROS ALQUILERES	3,600.00	0.00	2,844.00	0.00	12,479.60	0.00	18,923.60
111 AGUA	9,827.75	0.00	0.00	0.00	1,305.38	0.00	11,133.13
112 ASEO	150.12	0.00	0.00	0.00	83.20	0.00	233.32
113 CORREO	0.00	0.00	0.00	0.00	347.04	0.00	347.04
114 ENERGIA ELECTRICA	527,629.46	0.00	113,548.97	13,723.93	263,943.37	0.00	938,845.73
115 TELECOMUNICACIONES	45,457.62	0.00	14,852.36	18,352.57	31,552.46	0.00	110,215.01
116 SERVICIO DE INTERNET	0.00	0.00	436.48	0.00	89,089.15	0.00	89,525.63
120 IMPRESION ENCUADERNACIÓN Y OTROS	10.00	0.00	40.45	1,269.56	5,429.53	0.00	6,749.54
131 PUBLICIDAD	0.00	0.00	4.26	0.00	12,699.08	0.00	12,703.34
132 PROMOCION Y PUBLICIDAD	0.00	0.00	0.00	0.00	28,510.74	0.00	28,510.74
141 DENTRO DEL PAIS	253,800.00	0.00	15,102.50	33,669.85	46,372.00	0.00	348,944.35
142 EN EL EXTERIOR	35,495.00	0.00	32,550.00	27,552.06	25,549.97	0.00	121,147.03
143 A OTRAS PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	1,750.00	0.00	1,750.00
151 DENTRO DEL PAIS	9,318.62	80.00	3,849.17	7,934.92	14,392.63	0.00	35,575.34
152 DE O PARA EL EXTERIOR	10,130.30	0.00	12,200.46	5,856.97	45,727.70	0.00	73,915.43
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	17,408.95	0.00	17,408.95
163 GASTOS JUDICIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	4,154.00	0.00	4,154.00
164 GASTOS DE SEGUROS	252,339.33	0.00	11,544.24	0.00	1,726,409.95	0.00	1,990,293.52
165 SERVICIOS DE SEGURIDAD Y LIMPIEZA	1,640,839.47	0.00	141,264.20	97,306.77	225,353.13	0.00	2,104,763.57
166 SERVICIOS MEDICOS DENTRO DEL PAIS	0.00	0.00	0.00	0.00	6,527.00	0.00	6,527.00
169 OTROS SERVICIOS COMERCIALES Y FIN	54,340.24	0.00	76,401.06	54,115.58	207,597.54	0.00	394,454.42
171 CONSULTORIAS	116,321.62	0.00	4,112.07	0.00	144,616.43	0.00	265,050.12
172 SERVICIOS ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	3,304.83	0.00	3,304.83
181 DE EDIFICIOS	90.00	0.00	45,036.13	810.00	11,439.98	0.00	57,376.11
182 DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	63,131.05	0.00	15,981.41	3,849.31	13,054.81	0.00	96,016.58
184 DE OBRAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
185 DE COMPUTACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	54,468.74	0.00	54,468.74



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

ETESA

	PRINCIPAL	PRINCIPAL	CND	HIDROMET	GERENCIAL	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
OBJETOS DE GASTO	173,860.74	0.00	50,069.58	5,792.00	3,986.45	0.00	233,718.77
189 OTROS MANTENIMIENTOS Y REPARACION	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
191 ALQUILERES (CREDITOS RECONOCIDOS)	1,370.09	0.00	205.18	14,258.96	23,937.53	0.00	39,771.76
192 SERVICIOS BASICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
193 IMPRESION (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
194 INFORMACION Y PUBLICIDAD	600.00	0.00	0.00	4,050.00	75.00	0.00	4,725.00
195 VIATICOS (CREDITOS RECONOCIDOS)	982.05	0.00	361.48	3,493.83	1,113.00	0.00	5,950.36
196 TRANSPORTE DE PERSONAS Y BIENES	2,960.70	0.00	5,050.81	845.20	12,984.69	0.00	21,841.40
197 SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIER	53,194.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53,194.29
198 CONSULTORIA (CREDITOS RECONOCIDOS)	76.03	0.00	0.00	0.00	3,611.25	0.00	3,687.28
199 MANTENIMIENTO Y REPARACION	28,120.60	522.00	14,602.44	2,933.76	38,233.24	0.00	84,412.04
201 ALIMENTOS PARA EL CONSUMO HUMANO	7,777.88	0.00	3,189.28	1,748.11	8,647.46	0.00	21,362.73
203 BEBIDAS	3,268.65	0.00	1,845.70	382.52	342.26	0.00	5,839.13
211 ACABADO TEXTIL	29,493.05	0.00	380.44	282.41	2,930.36	0.00	33,086.26
212 CALZADOS	0.00	0.00	0.00	8.80	0.00	0.00	8.80
213 HILADOS Y TELAS	26,556.28	0.00	2,007.06	260.85	6,545.41	0.00	35,369.40
214 PRENDAS DE VESTIR	0.00	0.00	17.26	16.06	0.00	0.00	33.32
219 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	95,617.37	0.00	3,707.85	7,109.35	24,570.59	0.00	131,005.16
221 DIESEL	10,011.10	0.00	493.81	1,225.23	9,421.01	0.00	21,151.15
223 GASOLINA	11,486.73	44.07	0.00	564.20	1,488.19	0.00	13,583.19
224 LUBRICANTES	81.32	0.00	82.64	0.00	1,489.66	0.00	1,633.62
231 IMPRESOS	2,732.28	0.00	1,992.38	217.87	3,063.33	0.00	8,005.66
232 PAPELERIA	508.35	0.00	52.88	12.12	277.31	0.00	850.66
239 OTROS PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
241 ABONO Y FERTILIZANTES	766.61	0.00	79.26	128.16	171.08	0.00	1,145.11
242 INSECTICIDAS, FUMIGANTES Y OTROS	3,078.84	168.93	37.39	805.57	541.86	0.00	4,632.59
243 PINTURAS, COLORANTES Y TINTES	1,236.27	0.00	55.72	2.89	326.17	0.00	1,621.05
244 PRODUCTOS MEDICINALES Y FARMACÉUT	15,870.98	211.94	380.01	-2,948.57	780.71	0.00	14,295.07
249 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	9.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.44
251 ASFALTO, BREA ASFÁLTICA	53.98	0.00	0.00	215.23	32.64	0.00	301.85
252 CEMENTO	0.00	0.00	89.07	5.35	0.00	0.00	94.42
253 MADERAS	616.82	0.00	22.27	77.08	707.12	0.00	1,423.29
254 MATERIAL DE PLOMERÍA	90,232.63	426.81	2,785.00	895.59	17,394.60	0.00	111,734.63
255 MATERIAL ELECTRICO	52,932.47	0.00	114.18	597.82	3,645.34	0.00	57,289.81
256 MATERIAL METALICO	416.12	0.00	0.00	16.54	0.00	0.00	432.66
257 PIEDRA Y ARENA	448.88	8.94	16.39	32.86	340.86	0.00	847.93
259 OTROS MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	46,006.16	5.51	40,684.46	1,744.61	4,001.83	0.00	92,452.57
262 HERRAMIENTAS E INSTRUMENTOS	6,552.72	0.00	67.31	369.76	8,308.03	0.00	15,297.82
263 MATERIALES Y ARTICULOS DE SEG.PUB	58.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	58.42
264 COMPRA DE AGUA	0.00	0.00	488.58	0.00	4,565.57	0.00	5,054.15
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE COMPU	683.81	0.00	1,986.47	919.90	9,989.41	0.00	13,579.59
269 OTROS PRODUCTOS VARIOS	1,167.02	0.00	414.30	388.24	1,467.94	0.00	3,437.50
271 ÚTILES DE COCINA Y COMEDOR	0.00	0.00	0.00	0.00	603.75	0.00	603.75
272 ÚTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	236.57	0.00	16.84	0.00	362.56	0.00	615.97
273 ÚTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	0.00	0.00	0.00	0.00	901.50	0.00	901.50
274 ÚTILES DE LABORATORIO	23,575.26	0.00	647.87	3,357.81	30,993.53	0.00	58,574.47
275 ÚTILES Y MATERIALES DE OFICINA	0.00	0.00	0.00	0.00	607.23	0.00	607.23
277 INSTRUMENTAL MÉDICO Y QUIRÚRGICO	3,389.78	0.00	47.99	65.90	943.32	0.00	4,446.99
279 OTROS ÚTILES Y MATERIALES	135,767.40	183.60	1,784.31	8,538.68	74,222.28	0.00	220,496.27
280 REPUESTOS							



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

	PRINCIPAL TRANSMISION		PRINCIPAL CONEXION		CND		HIDROMET		GERENCIAL APOYO		FINANCIERO		TOTAL
	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61		
OBJETOS DE GASTO	7,578.00	0.00	1,352.10	0.00	1,685.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,595.99	0.00
291 ALIMENTOS Y BEBIDAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
292 TEXTILES Y VESTUARIOS	39.55	0.00	0.00	0.00	10.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	49.73	0.00
293 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
294 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	6.00	0.00	0.00	0.00	609.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	615.10	0.00
295 PRODUCTOS QUIMICOS Y CONEXOS	0.00	0.00	1.34	0.00	108.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	109.74	0.00
296 MATERIALES PARA CONST. Y MANT. (C	0.00	0.00	0.00	0.00	70.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	70.57	0.00
297 PRODUCTOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
298 UTILES Y MATERIALES DIVERSOS (CRE	2,704.99	0.00	0.00	813.20	1,332.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,850.60	0.00
299 REPUESTOS CRED RECONOC	-992.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-992.10	0.00
301 DE COMUNICACIONES	4,978.97	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,978.97	0.00
302 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION A	778.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	778.91	0.00
309 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
314 TERRESTRE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0.00	0.00	64.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	64.17	0.00
331 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
339 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	3,657.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,657.08	0.00
340 EQUIPO DE OFICINA (FUNCIONAMIENTO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
350 MOBILIARIO DE OFICINA (FUNCIONAMI	0.00	0.00	423.71	0.00	450.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	873.71	0.00
370 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
380 EQUIPO DE INFORMÁTICA	0.00	0.00	11,800.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,800.17	0.00
393 EQUIPO AUDIOVISUAL Y RECREATIVO C	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
396 MOBILIARIO DE OFICINA (CREDITO AD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
398 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
399 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
411 PRIVADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
519 OTRAS EDIFICACIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	1.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.09	0.00
562 LINEAS ELÉCTRICAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
597 INSTALACIONES (CREDITO ADIC.)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
611 DONATIVOS A PERSONAS	35,182.19	0.00	18,907.43	11,377.23	111,908.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	177,375.78	0.00
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	93,934.93	1,553.68	37,185.97	13,880.85	52,144.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	198,700.36	0.00
613 INDEMNIZACIONES ESPECIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	49,900.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	49,900.40	0.00
621 BECAS ESCOLARES	83,989.09	0.00	23,752.83	31,770.00	110,667.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	250,179.25	0.00
624 ADIESTRAMIENTO Y ESTUDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	7,710.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,710.22	0.00
629 OTRAS BECAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
631 SUBSIDIOS BENEFICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	934.91	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	934.91	0.00
633 SUBSIDIOS DEPORTIVOS	47,693,759.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,693,759.65	0.00
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y C	29,766,951.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,766,951.56	0.00
636 TRANSF A EMPR PRODUCT Y COMER (SP)	0.00	0.00	0.00	0.00	4,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,500.00	0.00
639 DONACIONES A EXTERNOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
641 SERVICIOS DE FISCALIZACIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	56,005.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	56,005.72	0.00
648 PROPIAS	26,886.50	0.00	0.00	1,849.48	983,562.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,012,298.39	0.00
649 IMPUESTOS OTROS	307,166.03	6,277.06	150,228.87	56,082.55	210,541.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	730,296.49	0.00
657 RESERVAS - VACACIONES	0.00	10,000.00	0.00	11,000.00	5,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,000.00	0.00
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
679 OTROS SUBSIDIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	29,001.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,001.92	0.00
692 A PERSONAS (CREDITOS RECONOCIDOS)	0.00	0.00	0.00	0.00	840,562.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	840,562.33	0.00



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

	PRINCIPAL TRANSMISION	PRINCIPAL CONEXION	CND	HIDROMET	GERENCIAL APOYO	FINANCIERO	TOTAL
	51	52	53	54	57	56	
OBJETOS DE GASTO							
693 BECAS DE ESTUDIO Y CAPACITACION	1,279.78	0.00	20.00	0.00	642.00	0.00	1,941.78
694 A INSTITUCIONES PRIVADAS	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
697 TRANSFERENCIAS AL EXTERIOR - CREDIT	0.00	0.00	0.00	5,134.51	5,000.00	0.00	10,134.51
741 DEPRECIACIÓN DE BIENES	13,281,035.61	631,346.60	3,361,027.59	137,641.19	2,371,613.98	0.00	19,782,664.97
802 AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00	1,276,219.75	1,981,749.73	3,257,969.48
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	287,502.54	0.00	287,502.54
948 COSTO DISTRIBUIDO UNID. ADMINISTR.V	0.00	0.00	263,458.25	224,427.39	-487,885.64	0.00	0.00
962 COSTO DISTRIB. ADM. SOBRE CONSTR	-1,523,506.79	0.00	32,515.01	66,538.43	-19,861.82	0.00	-1,444,315.17
GASTOS DIFERIDOS							
PERDIDA RETIRO DE ACTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,292,170.76	-8,292,170.76
982 VARIACION DE COSTO PROMEDIO	0.00	0.00	0.00	0.00	173.76	0.00	173.76
983 VARIACION DE PRECIO DE FACTURA	0.00	0.00	0.00	0.00	7.77	0.00	7.77
985 SOBANTE Y FALTANTES DE INVENTARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.08	0.00	-0.08
986 PROVISION MENSUAL GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	99,650,270.65	741,265.31	7,127,938.22	2,016,431.83	14,124,405.86	-6,310,421.03	117,349,890.84
CUOTA A ORGANISMO INTERNACIONAL							
662 CUOTAS A ORGANISMOS CENTROAMERICANO	0.00	10,000.00	0.00	11,000.00	5,000.00	0.00	26,000.00
664 CUOTAS A ORGANISMOS MUNDIALES	0.00	0.00	0.00	20,290.82	0.00	0.00	20,290.82
665 CUOTAS A OTROS ORGANISMOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INTERESES SOBRE DEUDA LARGO PLAZO							
802 AMORTIZACION DE PRESTAMOS DIRECTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
805 INTERESES SOBRE PRESTAMOS DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00	1,276,219.75	1,981,749.73	3,257,969.48
809 COMISIONES, HONORARIOS Y OTROS GAST	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	0.00	0.00	0.00	0.00	1,276,219.75	1,981,749.73	3,257,969.48
635 TRANSF A EMPRESAS PRODUCTORAS Y COM	47,693,759.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	47,693,759.65
636 TRANSF A EMPIR PRODUCT Y COMER (SP)	29,766,951.56	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,766,951.56
612 INDEMNIZACIONES LABORALES	93,934.93	1,553.68	37,185.97	13,880.85	52,144.93	0.00	198,700.36
641/648/649 SERV. FISCALIZACIÓN y Auto. Serv. Públ.	26,886.50	0.00	0.00	1,849.48	1,039,568.13	0.00	1,068,304.11
TOTAL	77,581,532.64	1,553.68	37,185.97	15,730.33	1,091,713.06	0.00	78,727,715.68
741 DEPR BIENES (Glos Oper y Mant. Est. Result.)	13,281,035.61	631,346.60	3,361,027.59	137,641.19	2,371,613.98	0.00	19,782,664.97
PERDIDA/GANANCIA RET ACTIVOS - NETEO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL GTOS OPER Y MANT/EST. RESULTADOS	8,787,702.40	98,365.03	3,729,724.66	1,831,769.49	9,379,859.07	-6,310,421.03	17,516,999.62
641/649 SERV. FISCALIZACIÓN y AUTORIDAD SERV PÚB.	641,866.60						
648/649 Otros Impuestos	1,068,304.35						
TOTAL	1,710,170.95						

**GASTOS MENSUALES SEGUN NATURALIEZA DE GASTOS
ETESA
A.S.O.2017**

OBJETOS DE GASTO	MES												TOTAL			
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE				
210 OTROS TEXTILES Y VESTUARIOS	17	0	0	0	0	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17
211 HULES	12,686	12,931	14,404	12,517	12,336	12,766	12,528	14,570	13,236	13,601	0	0	0	0	0	131,008
2111 GASCERNA	2,140	1,516	2,263	2,019	2,279	2,246	2,181	2,094	2,491	2,469	0	0	0	0	0	21,131
224 URBANIZACIONES	526	426	1,018	835	1,961	394	1,370	2,161	1,441	3,234	0	0	0	0	0	15,581
231 IMPULSIONES	0	0	644	0	0	0	210	140	10	425	0	0	0	0	0	1,434
232 EMPUJES	870	1,395	1,632	265	632	592	264	351	741	566	0	0	0	0	0	8,096
233 FERTILIZANTES	212	15	136	0	116	44	100	29	10	141	0	0	0	0	0	891
234 FERTILIZANTES Y PRODUCTOS DE FERTILIZACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
241 ABONO Y FERTILIZANTE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
242 INSISTENCIAS, TRABAJOS Y OBRAS	170	42	195	132	47	117	233	57	0	127	0	0	0	0	0	1,195
243 PINTURAS, CUBIERTOS Y OBRAS	465	414	464	313	309	1,226	532	827	346	1,024	0	0	0	0	0	4,811
244 PRODUCTOS QUIMICOS Y FARMACIUT	387	37	152	179	76	44	179	173	102	488	0	0	0	0	0	1,821
245 OTROS PRODUCTOS QUIMICOS	855	522	615	1,317	1,190	779	948	7,141	3,354	2,407	0	0	0	0	0	14,294
251 ASFALTO, BREA, ASFALTICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
252 CEMENTO	10	20	23	0	0	33	113	81	0	22	0	0	0	0	0	302
253 MADERAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
254 MATERIAL DE TUBERIA	42	33	79	681	35	89	73	0	0	47	0	0	0	0	0	94
255 MATERIAL ELCTRICO	1,734	645	12,627	14,315	15,379	9,259	10,323	24,921	7,438	6,293	0	0	0	0	0	101,735
256 MATERIAL METALICO	2,001	10,333	29,113	2,103	1,413	4,042	596	2,440	442	3,371	0	0	0	0	0	57,291
257 PIEDRA Y ARENA	0	0	0	0	0	390	0	0	0	77	0	0	0	0	0	433
259 OBRAS MATERIALES DE CONSTRUCCION	49	14	32	32	81	111	81	80	57	3,696	0	0	0	0	0	9,433
262 DE MAQUINARIAS Y MAQUINARIAS	6,710	6,341	3,363	2,577	5,773	7,281	3,120	8,304	41,215	2,773	0	0	0	0	0	105,286
263 MAQUINARIAS Y ARTICULOS DE SERVICIO	895	904	3,643	3,681	152	1,784	574	1,044	899	2,773	0	0	0	0	0	15,284
264 COMPRA DE AGUA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
265 MATERIALES Y SUMINISTROS DE CEMENTO	0	19	1,234	884	0	0	0	99	2,397	412	0	0	0	0	0	5,064
266 OTROS PRODUCTOS VARIOS	187	421	2,823	3,756	379	754	1,329	911	2,066	1,759	0	0	0	0	0	11,590
271 UTILES DE COCINA Y CUMBRUR	0	424	26	0	22	0	2,311	110	0	542	0	0	0	0	0	3,418
272 UTILES DEPORTIVOS Y RECREATIVOS	0	0	201	319	64	0	0	64	0	0	0	0	0	0	0	616
273 UTILES DE ASISTENCIA Y LIMPIEZA	65	63	701	0	50	35	9	9	55	0	0	0	0	0	0	902
274 UTILES DE LABORATORIO	0	0	0	0	0	902	0	0	0	0	0	0	0	0	0	902
275 UTILES Y MATERIALES DE TUBERIA	1,956	7,070	2,222	11,064	7,461	6,290	12,532	5,108	1,626	3,016	0	0	0	0	0	54,574
277 INSTRUMENTAL MEDICO Y QUIMICO	89	401	0	197	0	16	781	499	15	245	0	0	0	0	0	617
280 MATERIALES	8,125	3,561	6,743	8,045	60,079	10,628	33,957	16,566	10,028	52,896	0	0	0	0	0	220,296
281 ALFOMBRAS Y BIENAS	0	0	248	283	3,901	417	456	1,256	7,314	0	0	0	0	0	0	10,296
282 TEXTILES Y VESTUARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
284 PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON (CRED	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
285 PRODUCTOS QUIMICOS Y COMBUST	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
286 MATERIALES PARA CONSTRUCCION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
287 PRODUCTOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
288 UTILES Y MATERIALES DE INVESTIGACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
289 AUTOMATISMOS Y ELECTRONICA	0	0	0	1,499	5,102	-1,636	-3,363	0	1,348	0	0	0	0	0	0	4,811
291 DE COMUNICACIONES	0	0	0	0	0	0	-982	995	-995	0	0	0	0	0	0	-992
292 MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,979	0	0	0	0	0	4,979
293 DE ENERGIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
294 MAQUINARIA Y EQUIPO VARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
295 MAQUINARIA Y EQUIPO VARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
314 TERRESTRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
320 EQUIPO EDUCACIONAL Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
321 EQUIPO MEDICO Y ODONTOLOGICO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
329 OTROS EQUIPOS MEDICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
340 UTILES DE COCINA (CUMBRUR)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
341 MAQUINARIA Y EQUIPO VARIO	0	0	0	1,369	-1,369	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
342 MAQUINARIAS Y EQUIPOS VARIOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
343 EQUIPO DE INVESTIGACION	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
344 EQUIPO AUTOMATICO Y RECREATIVO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
345 MAQUINARIA Y EQUIPOS VARIOS (CREDIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
346 EQUIPO DE COMPUTACION (CREDITOS REC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
411 PRIVADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
519 OTRAS EDIFICACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
520 LINEAS ELECTRICAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
521 INSTALACIONES (CREDITO ADIC)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
611 INFRAESTRUCTURAS	12,567	4,640	16,107	22,815	25,841	56,754	21,942	11,666	16,975	16,960	0	0	0	0	0	177,936
612 INFRAESTRUCTURAS	10,200	35,483	17,498	19,938	19,002	47,532	18,524	19,170	17,333	17,751	0	0	0	0	0	196,700
613 INFRAESTRUCTURAS	0	-4,311	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4,311

**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	
601 BELLESCUJARES	0	0	0	3,300	0	0	0	2,907	0	311	0	0	9,110
602 AIRETRAMONTA Y SISTEMAS	21,073	30,886	42,897	40,508	38,699	13,127	2,240	-48	14,915	24,951	0	0	291,179
603 OTRAS REDES	180	943	290	313	1,022	435	1,699	1,130	360	915	0	0	7,710
604 SUBSIDIOS DE BENTON	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
605 SUBSIDIOS DE BENTON	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
606 TRANSFERENCIAS A EMPRESAS PRODUCTIVAS Y COMERCIALES	3,472,963	167,418	3,691,196	6,195,501	5,961,968	8,848,608	18,259,643	13,574,553,37	1,107,818	4,791,625	0	0	47,690,700
607 TRANSFERENCIAS A ENTIDADES	0	0	0	0	0	0	0	0	11,398,771	0	0	0	29,768,942
608 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,500
609 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	56,108
610 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,012,298
611 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	58,868	1,546	116,718	83,663	214	121,290	59,271	109,894	89,882	370,432	0	0	794,298
612 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	85,825	70,862	70,869	29,590	76,974	70,869	71,240	77,448	70,028	71,716	0	0	23,910
613 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,291
614 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
615 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
616 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
617 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
618 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
619 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
620 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
621 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
622 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
623 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
624 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
625 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
626 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
627 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
628 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
629 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
630 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
631 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
632 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
633 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
634 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
635 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
636 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
637 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
638 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
639 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
640 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
641 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
642 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
643 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
644 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
645 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
646 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
647 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
648 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
649 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
650 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
651 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
652 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
653 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
654 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
655 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
656 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
657 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
658 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
659 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
660 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
661 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
662 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
663 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
664 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
665 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
666 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
667 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
668 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
669 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
670 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
671 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
672 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
673 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
674 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
675 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
676 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
677 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
678 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
679 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
680 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
681 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
682 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
683 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
684 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
685 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
686 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
687 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
688 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
689 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
690 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
691 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
692 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
693 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
694 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
695 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
696 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
697 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
698 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
699 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
700 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
701 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
702 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
703 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
704 SUBSIDIOS DE TRANSACCIONES	0												