



Empresa de Generación Eléctrica, S.A.

Estados Financieros Auditados

Año 2017

Empresa de Generación Eléctrica, S.A.

(Compañía 100% poseída por el Estado Panameño)

**Informe y Estados Financieros
31 de diciembre de 2017**

Empresa de Generación Eléctrica, S.A.
(Compañía 100% poseída por el Estado Panameño)

Índice para los Estados Financieros
31 de diciembre de 2017

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 21

Empresa de Generación Eléctrica, S.A.
(Compañía 100% poseída por el Estado Panameño)

Estado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2017
(Cifras en balboas)

	Notas	2017	2016
Activos			
Activos circulantes			
Efectivo	6	7,828,777	42,009,432
Cuentas por cobrar clientes	7	15,592	17,626
Adelanto a proveedores		21,072	26,673
Impuesto pagado por anticipado		1,749,165	1,749,165
Total de activos circulantes		<u>9,614,606</u>	<u>43,802,896</u>
Activos no circulantes			
Planta, maquinarias, equipos y mobiliarios, neto	8	5,429,885	6,712,857
Depósitos en garantía	9	55,109	1,775,057
Fondo de cesantía		29,335	29,687
Otros activos		19,283	65,931
Total de activos no circulantes		<u>5,533,612</u>	<u>8,583,532</u>
Total de activos		<u>15,148,218</u>	<u>52,386,428</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos circulantes			
Cuentas por pagar - relacionada	5	-	35,744,080
Cuentas por pagar proveedores		73,208	-
Impuestos y retenciones por pagar		35,399	35,569
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		2,210	-
Total de pasivos circulantes		<u>110,817</u>	<u>35,779,649</u>
Pasivos no circulantes			
Provisión para prima de antigüedad		26,856	23,544
Total de pasivos no circulantes		<u>26,856</u>	<u>23,544</u>
Total de pasivos		<u>137,673</u>	<u>35,803,193</u>
Compromisos	14		
Patrimonio			
Capital en acciones comunes 100,000,000 sin valor nominal, autorizadas y emitidas	5	97,684,446	95,822,733
Impuesto complementario		(121,682)	(121,682)
Déficit acumulado		(82,552,219)	(79,117,816)
Total de patrimonio		<u>15,010,545</u>	<u>16,583,235</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>15,148,218</u>	<u>52,386,428</u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

Empresa de Generación Eléctrica, S.A.
(Compañía 100% poseída por el Estado Panameño)

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Cifras en balboas)

	Notas	2017	2016
Ventas de energía		120,674	183,881
Costo de operaciones	10	<u>(1,098,816)</u>	<u>(3,556,234)</u>
Pérdida bruta en operaciones		(978,142)	(3,372,353)
Otros ingresos, neto		22,750	39,173
Gastos generales y administrativos	11 y 12	<u>(2,479,011)</u>	<u>(2,526,698)</u>
Pérdida neta	13	<u><u>(3,434,403)</u></u>	<u><u>(5,859,878)</u></u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

Empresa de Generación Eléctrica, S.A.
(Compañía 100% poseída por el Estado Panameño)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Cifras en balboas)

	<u>Acciones Comunes</u>	<u>Impuesto Complementario</u>	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	92,373,383	(121,682)	(73,257,938)	18,993,763
Pérdida neta del año	-	-	(5,859,878)	(5,859,878)
Aportes del Estado	<u>3,449,350</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,449,350</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	95,822,733	(121,682)	(79,117,816)	16,583,235
Pérdida neta del año	-	-	(3,434,403)	(3,434,403)
Aporte del Estado	<u>1,861,713</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,861,713</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>97,684,446</u>	<u>(121,682)</u>	<u>(82,552,219)</u>	<u>15,010,545</u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.

Empresa de Generación Eléctrica, S.A.
(Compañía 100% poseída por el Estado Panameño)

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Cifras en balboas)

	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Pérdida neta		(3,434,403)	(5,859,878)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Provisión para cuentas incobrables		-	77,995
Depreciación	8	1,324,429	2,033,359
Reversión por deterioro de la planta fotovoltaica		-	(146,430)
Pérdida por descarte de inventario de combustible		-	10,874
Pérdida por deterioro de maquinaria y equipo de planta fotovoltaica		-	1,580,400
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Cuentas por cobrar- clientes		2,034	57,936
Inventarios de combustible mantenido para la venta		-	496,511
Adelanto a proveedores		5,601	23,488
Otros activos		46,648	(47,365)
Fondo de cesantía		352	-
Depósitos en garantía	9	1,719,948	-
Cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar		<u>78,560</u>	<u>(229,662)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(256,831)</u>	<u>(2,002,772)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de maquinarias, equipo y mobiliario		(41,457)	(184,794)
Cuentas con relacionada		<u>(35,744,080)</u>	<u>5,000,374</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(35,785,537)</u>	<u>4,815,580</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aportes de capital del estado y efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>1,861,713</u>	<u>3,449,350</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo	6	(34,180,655)	6,262,158
Efectivo al inicio del año		<u>42,009,432</u>	<u>35,747,274</u>
Efectivo al final del año		<u><u>7,828,777</u></u>	<u><u>42,009,432</u></u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros.