



# **Autoridad del Canal de Panamá**

**Estados Financieros Interinos – No auditados**  
31 de marzo de 2008



**Autoridad del Canal de Panamá**  
**Balance general**  
**31 de marzo de 2008**  
**(En miles de balboas - a la par con el US\$)**

	<b>31 de mar. de 2008 (no auditado)</b>	<b>30 de sep. de 2007 (auditado)</b>
<b>Activos</b>		
Activos no corrientes:		
Propiedades, planta y equipos, neto	B/. 2,294,789	B/. 2,239,693
Activos corrientes:		
Efectivo y depósitos en banco	1,498,779	1,406,383
Inversiones en valores	167,999	335,162
Cuentas por cobrar	35,243	37,112
Inventarios, neto de provisión para obsolescencia de materiales y suministros de B/.6,680 (2007 – B/.6,400)	34,395	35,368
Intereses acumulados por cobrar y otros activos	<u>26,621</u>	<u>26,151</u>
Total de activos corrientes	<u>1,763,037</u>	<u>1,840,176</u>
Total de activos	<u><u>B/. 4,057,826</u></u>	<u><u>B/. 4,079,869</u></u>
<b>Patrimonio y pasivos</b>		
Patrimonio		
Capital aportado	B/. 1,904,968	B/. 1,904,968
Utilidades retenidas:		
Restringidas	1,818,515	1,475,151
Disponibles para distribuir	<u>110,220</u>	<u>486,414</u>
Total de patrimonio	<u>3,833,703</u>	<u>3,866,533</u>
Indemnizaciones por pagar	10,000	10,000
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar	87,250	75,802
Provisión para siniestros marítimos	31,904	29,883
Salarios y vacaciones acumuladas por pagar	74,586	81,447
Otros pasivos	<u>20,383</u>	<u>16,204</u>
Total de pasivos corrientes	<u>214,123</u>	<u>203,336</u>
Total de patrimonio y pasivos	<u><u>B/. 4,057,826</u></u>	<u><u>B/. 4,079,869</u></u>



**Autoridad del Canal de Panamá**  
**Estado de resultados – No auditado**

**Por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2008**

(En miles de balboas - a la par con el US\$)

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Ingresos:</b>		
Ingresos por peajes	B/. 631,760	B/. 583,782
Servicios relacionados con el tránsito	<u>195,344</u>	<u>180,814</u>
	827,104	764,596
<b>Otros ingresos:</b>		
Venta de energía eléctrica	40,013	42,475
Venta de agua	10,027	9,733
Intereses ganados	40,377	35,123
Misceláneos	<u>4,971</u>	<u>3,994</u>
Total de otros ingresos	<u>95,388</u>	<u>91,325</u>
Total de ingresos	<u>922,492</u>	<u>855,921</u>
<b>Gastos:</b>		
Servicios personales	174,956	173,793
Prestaciones laborales	24,931	22,485
Materiales y suministros	15,740	17,741
Combustible	36,612	28,824
Transporte y viáticos	656	476
Contratos de servicios y honorarios	12,233	14,613
Seguros	4,640	4,484
Provisión para siniestros marítimos	4,066	804
Provisión para obsolescencia de inventario	400	848
Otros gastos	<u>3,390</u>	<u>3,505</u>
	277,624	267,573
Mano de obra y materiales capitalizados	<u>(22,311)</u>	<u>(16,898)</u>
Total de gastos	<u>255,313</u>	<u>250,675</u>
Utilidad antes de tasas y depreciación	667,179	605,246
Derecho por tonelada neta	(180,074)	(183,442)
Tesoro Nacional - tasa por servicios públicos	(912)	(912)
Depreciación	<u>(32,609)</u>	<u>(34,900)</u>
Utilidad neta	<u>B/. 453,584</u>	<u>B/. 385,992</u>



**Autoridad del Canal de Panamá**  
**Estado de cambios en el patrimonio – No auditado**  
**Por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2008**  
(En miles de balboas - a la par con el US\$)

	<u>Capital aportado</u>	<u>Utilidades retenidas</u>		<u>Total de patrimonio</u>
		<u>Restringidas</u>	<u>Disponibles para distribuir</u>	
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2006</b>	B/. 1,904,540	B/. 1,154,918	B/. 315,332	B/. 3,374,790
Transferencia al Tesoro Nacional	-	-	(315,332)	(315,332)
Utilidad neta	-	-	385,992	385,992
Contribuciones al programa de inversiones	-	146,765	(26,994)	119,771
Aumento a las reservas de patrimonio	-	30,248	(30,248)	-
Disminución de las reservas de patrimonio	-	(119,930)	159	(119,771)
Bienes transferidos a la ACP	<u>69</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69</u>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2007</b>	1,904,609	1,212,001	328,909	3,445,519
Utilidad neta	-	-	420,655	420,655
Contribuciones al programa de inversiones	-	201,809	(201,809)	-
Aumento a las reservas de patrimonio	-	77,161	(77,161)	-
Disminución de las reservas de patrimonio	-	(15,820)	15,820	-
Bienes transferidos a la ACP	<u>359</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>359</u>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2007</b>	1,904,968	1,475,151	486,414	3,866,533
Transferencia al Tesoro Nacional	-	-	(486,414)	(486,414)
Utilidad neta	-	-	453,584	453,584
Contribuciones al programa de inversiones	-	315,361	(315,361)	-
Aumento a las reservas de patrimonio	-	28,003	(28,003)	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2008</b>	<u>B/. 1,904,968</u>	<u>B/. 1,818,515</u>	<u>B/. 110,220</u>	<u>B/. 3,833,703</u>



**Autoridad del Canal de Panamá**  
**Estado de flujos de efectivo – No auditado**  
**Por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2008**  
(En miles de balboas - a la par con el US\$)

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	B/. 453,584	B/. 385,992
Ajustes por:		
Depreciación	31,557	33,813
Pérdida por disposición del activo fijo	72	124
Provisión para obsolescencia de inventario	400	848
Provisión para siniestros marítimos	4,066	804
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	1,869	(986)
Inventarios	573	130
Intereses acumulados por cobrar y otros activos	(470)	(421)
Pasivos corrientes	<u>6,722</u>	<u>(29,161)</u>
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>	<u>498,373</u>	<u>391,143</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Aumento neto del activo fijo	(86,725)	(35,394)
Disminución neta en inversiones	167,163	163,608
Aumento neto en depósitos, mayores a 90 días	<u>(124,007)</u>	<u>(257,901)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(43,569)</u>	<u>(129,687)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Transferencia al Tesoro Nacional	<u>(486,414)</u>	<u>(315,332)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	(31,610)	(53,876)
Efectivo y depósitos en banco al inicio del período	<u>242,479</u>	<u>103,739</u>
Efectivo y depósitos en banco al final del período	<u>B/. 210,869</u>	<u>B/. 49,863</u>
<b>Actividades de inversión que no representaron desembolsos de efectivo</b>		
Bienes transferidos a la ACP	B/. -	B/. (69)
Activos fijos – depreciación capitalizada	<u>(1,052)</u>	<u>(1,087)</u>
	<u>B/. (1,052)</u>	<u>B/. (1,156)</u>

José Barrios Ng  
Vicepresidente Ejecutivo de  
Administración y Finanzas