

**TRANSELCA S.A. E.S.P.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS INTERMEDIOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**

## Transelca S.A. E.S.P.

### Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2016 y 30 de septiembre de 2017

#### Índice

<i>Estados Separados de Situación Financiera</i>	1
<i>Estados Separados de Resultados Integrales</i>	3
<i>Estados Financieros de cambios en el Patrimonio Intermedios</i>	4
<i>Estados separados de Flujos de Efectivo Condensado Intermedio</i>	5
<i>Notas a los estados financieros</i>	
1. Entidad Reportante .....	6
2. Base de Presentación .....	7
2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas .....	7
2.2. Bases de Preparación .....	7
2.3. Bases de Consolidación .....	7
3. Principales Políticas Contables .....	8
3.1. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos .....	8
3.1.1. Juicios .....	8
3.1.2. Estimaciones y Supuestos Contables Significativos .....	8
3.2. Inversiones en Subsidiarias .....	10
3.3. Conversión Cambiaria .....	11
3.3.1. Moneda Funcional y de Presentación .....	11
3.3.2. Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera .....	11
3.3.3. Tasas Utilizadas .....	11
3.4. Propiedades, Plantas y Equipos .....	11
3.4.1. Activos en Construcción y Montaje .....	12
3.4.2. Definición de Componentes del Sistema de Transmisión de Energía .....	12
3.4.3. Baja de Activos Fijos .....	14
3.4.4. Costos por Préstamos .....	14
3.4.5. Bienes de Seguridad .....	14
3.5. Intangibles .....	15
3.5.1. Servidumbres .....	15
3.5.2. Software y Licencias .....	15
3.5.3. Baja de Activos Intangibles .....	16
3.6. Deterioro de Activos .....	16
3.7. Arrendamientos .....	17
3.8. Instrumentos Financieros .....	17
3.9. Activos Financieros .....	17
3.10. Pasivos Financieros .....	20
3.11. Capital Social .....	21
3.12. Efectivo y Equivalentes de Efectivo .....	22
3.13. Inventarios .....	22
3.14. Impuesto a la Renta .....	22
3.14.1. Impuesto Corriente .....	22
3.14.2. Impuesto Diferido .....	22
3.14.3. Impuestos Corrientes y Diferidos .....	23
3.15. Beneficios a los Empleados .....	23
3.15.1. Beneficios Post-Empleo .....	24
3.15.2. Beneficios a Corto Plazo .....	24
3.16. Ingresos, Costos y Gastos .....	24
3.16.1. Ingresos .....	24
3.17. Provisiones .....	26

3.17.1	Contingencias .....	27
3.17.2	Contratos Onerosos.....	27
3.17.3	Contratos Onerosos.....	28
3.17.4	Reconocimiento de Pérdidas Estimadas.....	28
3.17.5	Cambios en las Estimaciones Realizadas del Contrato .....	28
3.18.	Distribución de Dividendos .....	28
3.19.	Ganancia por Acción Básica y Diluida.....	28
3.20.	Políticas de Gestión del Riesgo Financiero .....	29
3.20.1.	Riesgo de Mercado.....	29
3.20.2.	Medidas de Administración .....	30
4.	Efectivo y Equivalentes de Efectivo.....	30
4.1.	Efectivo Restringido.....	30
5.	Inventarios .....	30
6.	Inversiones en Subsidiarias.....	31
7.	Propiedades, Plantas y Equipos.....	32
8.	Activos Intangibles .....	33
9.	Activos y Pasivos Financieros .....	34
9.1.	Deudores Comerciales y otros, Neto.....	34
9.2.	Vinculados Económicos.....	35
9.3.	Bonos de Deuda Pública .....	36
9.4.	Préstamos Bancarios.....	37
9.5.	Otras Obligaciones Financieras .....	38
10.	Beneficio a Empleados.....	38
11.	Patrimonio.....	42
11.1	Capital Social.....	42
11.2	Reserva Legal.....	42
11.3	11.Utilidad Neta por Acción .....	42
11.4	Dividendos Pagados.....	43
11.5	Otros Resultados Integrales .....	43
12.	Saldos y Transacciones con Vinculados .....	43
13.	Garantías .....	45
	Certificación de los Estados Financieros .....	46



Building a better  
working world

## Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

A los accionistas de  
Transelca S.A. E.S.P.

He revisado el estado de situación financiera adjunto de Transelca S.A. E.S.P., al 30 de septiembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha; y un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas. La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

He efectuado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad" aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Como consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Transelca S.A. E.S.P., al 30 de septiembre de 2017 y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Los formatos que serán transmitidos a la SFC han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.

Henry Ernesto Barrera López  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 75239-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Barranquilla, Colombia  
15 de noviembre de 2017

Ernst & Young Audit S.A.S  
Bogotá D.C.  
Carrera 11 No. 98 - 07  
Tercer piso  
Tel: + 571 484 70 00  
Fax: + 571 484 74 74

Ernst & Young Audit S.A.S  
Medellín - Antioquia  
Carrera 43 A # 3 Sur - 130  
Edificio Milla de Oro  
Torre 1 - Piso 14  
Tel: +574 369 84 00  
Fax: +574 369 84 84

Ernst & Young Audit S.A.S  
Cali - Valle del Cauca  
Avenida 4 Norte No. 6N - 61  
Edificio Siglo XXI, Oficina 502 | 503  
Tel: +572 485 62 80  
Fax: +572 661 80 07

Ernst & Young Audit S.A.S  
Barranquilla - Atlántico  
Calle 77B No. 59 - 61  
C.E. de Las Américas II, Oficina 311  
Tel: +575 385 22 01  
Fax: +575 369 05 80

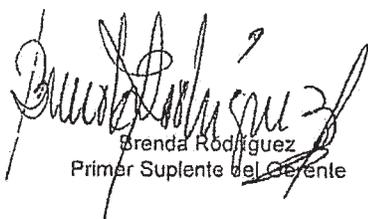
**Transelca S.A. E.S.P.**

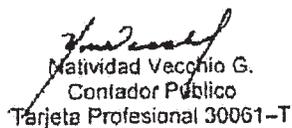
**Estados Separados de Situación Financiera (En miles de pesos)**

	<u>Nota</u>	Al 30 de septiembre 2017	Al 31 de diciembre de 2016
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$21,651,910	\$42,644,730
Efectivo restringido	4.1	35,018	-
Deudores comerciales y otros -- neto	9.1	32,512,749	29,901,510
Vinculados económicos	9.2	6,875,022	-
Anticipos de impuestos y contribuciones		28,278,644	3,680,818
Gastos pagados por anticipado		2,218,368	3,479,962
<b>Total activos corrientes</b>		<b>91,571,710</b>	<b>79,707,020</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Deudores comerciales y otros - neto	9.1	5,803,482	5,133,070
Vinculados económicos	9.2	297,637,791	288,769,967
Inversiones en subsidiarias	6	265,385,277	280,142,605
Inventarios	5	8,074,964	7,925,124
Propiedades, plantas y equipos	7	676,725,174	690,641,048
Intangibles	8	11,173,688	10,973,171
Impuesto diferido		33,689,047	33,957,771
<b>Total activos</b>		<b>\$1,390,061,132</b>	<b>\$1,397,249,776</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Bonos de deuda pública	9.3	\$3,292,222	\$3,192,330
Préstamos bancarios	9.4	26,037,051	32,107,374
Otras obligaciones financieras	9.5	169,461	241,413
Cuentas por pagar		15,987,913	21,908,925
Impuestos por pagar		35,300,539	16,893,981
Beneficios a empleados	10	16,079,933	15,675,309
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>96,867,119</b>	<b>90,019,332</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Bonos de deuda pública	9.3	180,000,000	180,000,000
Préstamos bancarios	9.4	163,000,000	174,250,000
Otras obligaciones financieras	9.5	12,196,796	12,196,796
Beneficios a empleados	10	151,546,232	147,733,844
Impuestos diferidos		71,562,033	76,834,918
Ingresos diferidos		6,320,509	5,611,048

Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	11.1	180,973,936	180,973,936
Reserva legal	11.2	81,541,996	72,665,820
Otras reservas fiscales	11.2	5,940,738	4,908,800
Utilidades retenidas		281,370,608	281,370,608
Otros resultados integrales		74,580,343	81,922,916
Utilidad del ejercicio corriente	11.3	85,160,822	88,761,758
Total patrimonio		709,568,443	710,603,838
Total pasivo y patrimonio		\$1,390,061,132	\$1,397,249,776

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

  
Brenda Rodríguez  
Primer Suplente del Gerente

  
Matividad Vecchio G.  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 30061-T

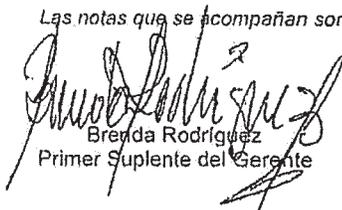
  
Henry Ernesto Barrera López  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 75239-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(vease mi certificación del 15 de noviembre de 2017)

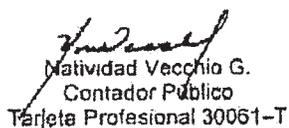
**Transelca S.A. E.S.P.**

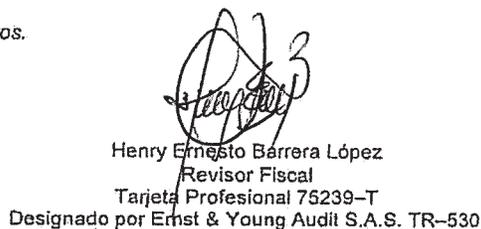
**Estados Separados de Resultados Integrales (En miles de pesos)**

	30 de Sept de 2017	30 de Sept de 2016	Trimestre III 2017	Trimestre III 2016
<b>Ingresos operacionales:</b>				
S.T.N.	119,619,144	117,396,076	39,699,431	39,772,806
Conexión	78,053,716	79,690,680	26,078,883	26,526,865
C.C.T Transelca	57,634	84,653	17,250	16,800
Otros servicios de energía	5,507,944	4,239,047	1,656,079	1,927,164
Otros ingresos operacionales	7,194,655	2,386,347	607,195	650,101
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>210,433,094</b>	<b>203,796,803</b>	<b>68,058,838</b>	<b>68,893,736</b>
<b>Costos y gastos operacionales:</b>				
Costos de operación	91,875,025	87,274,594	30,666,194	30,077,406
Gastos de administración	19,880,732	21,467,665	6,149,724	6,026,510
Otros gastos operacionales	4,411,887	1,230,330	3,509,535	272,543
<b>Total gastos de administración y operación</b>	<b>116,167,644</b>	<b>109,972,589</b>	<b>40,325,452</b>	<b>36,376,459</b>
Utilidad operacional	94,265,450	93,824,214	27,733,385	32,517,277
<b>Ingresos y (gastos) financieros:</b>				
Ingresos financieros	11,810,303	14,811,967	3,558,649	7,468,356
Gastos financieros	-34,558,803	-50,201,647	-11,000,154	-19,212,806
Participación en la ganancia neta de la asociada	41,195,697	39,890,714	13,314,692	10,095,374
<b>Total otros ingresos y (gastos) no operacionales</b>	<b>18,447,196</b>	<b>4,501,034</b>	<b>5,873,187</b>	<b>-1,649,076</b>
Utilidad antes de impuestos a la renta	112,712,646	98,325,248	33,606,572	30,868,201
Impuesto de renta del exterior	(999,326)	(973,911)	-	-
Impuesto sobre la renta corriente	(26,620,709)	(17,542,675)	-7,932,019	(5,614,686)
Sobretasa a la Renta (2017) CREE (2016)	(4,649,772)	(10,477,605)	-1,399,768	(3,368,812)
Impuesto sobre la renta diferido	4,717,983	3,938,293	1,364,839	1,267,186
<b>Utilidad neta del año</b>	<b>\$85,160,822</b>	<b>\$73,269,350</b>	<b>\$25,639,625</b>	<b>\$23,151,889</b>
Utilidad neta por acción	\$47.0570	\$40.4861	\$14.1676	\$12.7929
Utilidad neta del año	\$85,160,822	\$73,269,350	\$25,639,625	\$23,151,889
<b>Otros Resultados Integrales:</b>				
Ganancia y/o pérdida actuariales	4,303,053	3,904,524	1,434,351	1,301,508
Impuesto a las ganancias	-286,178	-802,197	-133,291	-267,399
Diferencia en conversión de inversión neta en el extranjero	3,325,696	17,608,222	6,674,940	642,620
Otro resultado integral neto del año	7,342,571	20,710,549	7,976,000	1,876,729
<b>Resultado integral total neto del año</b>	<b>\$92,503,393</b>	<b>\$93,979,899</b>	<b>\$33,615,625</b>	<b>\$25,028,618</b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

  
Brenda Rodríguez  
Primer Suplente del Gerente

  
Matividad Vecchio G.  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 30061-T

  
Henry Ernesto Barrera López  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 75239-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

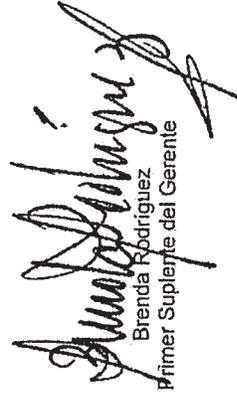
**Transelca S.A. E.S.P.**

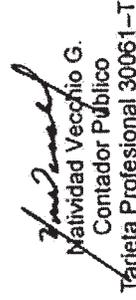
**Estados Financieros de cambios en el Patrimonio Intermedios**

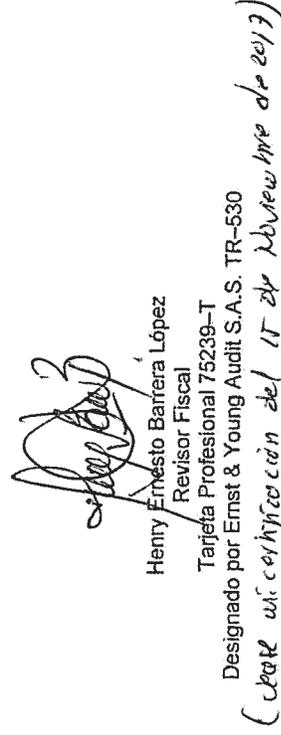
Al 30 de septiembre de 2017  
(En miles de pesos)

	RESERVAS					Utilidad neta del año	Ganancias/(pérdidas actuariales en el extranjero)	Diferencia de conversión de inversión en el extranjero	Utilidades retenidas	Total
	Suscrito y pagado	Legal	Por disposición fiscal	Total	Utilidad neta del año					
Saldos al 31 diciembre de 2016	\$ 180,973,936	\$ 72,665,820	\$ 4,908,800	\$ 77,574,520	\$ 88,761,758	\$ -	\$ 96,088,799	\$ 281,370,608	\$ 710,603,838	
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	85,160,822	(14,165,883)	-	-	85,160,822	
Otro resultado integral neto del año	-	-	-	-	-	(4,016,877)	(3,325,696)	-	(7,342,573)	
Traslados aprobados por la Asamblea General de Accionistas	-	8,876,175	1,031,938	9,908,113	(88,761,758)	-	-	78,853,645	0	
Pago de dividendos ordinarios a razón de \$43,571,823/ acción	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ilíquidos sobre 1.809.839.358 acciones en circulación. Pagaderos a más tardar el 31 de octubre de 2017.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Saldos al 30 de Septiembre de 2017</b>	<b>180,973,936</b>	<b>81,541,995</b>	<b>5,940,738</b>	<b>87,482,733</b>	<b>85,160,822</b>	<b>(18,182,760)</b>	<b>92,763,103</b>	<b>-76,853,645</b>	<b>(78,853,645)</b>	
									<b>\$ 709,558,443</b>	

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

  
Brenda Rodríguez  
Primer Suplente del Gerente

  
Malvidad Vecchio G.  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 30061-T

  
Henry Ernesto Barrera López  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 75239-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(certificación de revisión de 2017)

**Transelca S.A. E.S.P.**

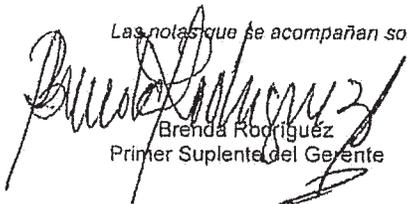
**Estados separados de Flujos de Efectivo Condensado Intermedio**

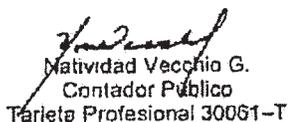
Al 30 de septiembre de 2017

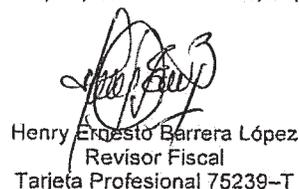
Valores expresados en miles de pesos colombianos

	Por el período de seis meses terminados el	
	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	199,653,807	206,074,360
Otros cobros por actividades de operación	4,587,901	5,224,747
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(62,062,064)	(55,746,670)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(33,891,725)	(31,414,490)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	108,287,918	124,137,946
Dividendos pagados	-	-
Intereses pagados	-	-
Impuesto a las ganancias pagados	(32,669,623)	(36,662,339)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	75,618,295	87,475,607
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(22,039,696)	(19,190,506)
Dividendos recibidos	44,519,814	41,557,978
Otras entradas (salidas) de inversión	-	8,150,625
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	22,480,118	30,518,097
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		
Intereses pagados	(24,238,113)	(30,976,292)
Dividendos pagados	(78,853,120)	(85,102,483)
Importes procedentes de préstamos	(16,000,000)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación	(119,091,233)	(116,078,775)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(20,992,820)	1,914,929
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	42,644,730	18,983,683
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	21,651,910	20,898,612

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

  
Brenda Rodríguez  
Primer Suplente del Gerente

  
Natividad Vecchio G.  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 30061-T

  
Henry Ernesto Barrera López  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 75239-T

Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

-5- (Corte en la certificación del 15 de Noviembre de 2017)

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

*Trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017*

*(Todos los valores están expresados en miles de pesos, excepto los montos en moneda extranjera, las tasas de cambio, el valor nominal de la acción y utilidad neta por acción)*

#### **1. Entidad Reportante**

##### **Operaciones**

Transelca S.A. E. S. P. (Transelca o la Compañía) es una Empresa de Servicios Públicos Mixta, entidad descentralizada del orden nacional, con régimen jurídico especial de derecho privado, organizada como sociedad anónima por acciones de carácter comercial, constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 6 de julio de 1998, con domicilio legal en la carrera 24 No. 1ª 24 edificio BC Empresarial piso 18 en el municipio de Puerto Colombia, Atlántico – Colombia.

Transelca tiene por objeto social el transporte de energía eléctrica, la planeación y coordinación de la operación de los recursos sistema de transmisión, eléctrico y/o energético y la prestación de servicios de telecomunicaciones en los términos permitidos por la ley. La Compañía tiene su término de duración es por tiempo indefinido.

El 15 de octubre de 1999, fue registrada Transelca en la Cámara de Comercio de Barranquilla, bajo el número 83,876 y en la cual consta que la Compañía es controlada por Interconexión Eléctrica S.A. ESP ISA ESP (ISA o Matriz), sociedad colombiana.

##### **Inversiones En El Negocio De Transporte De Energía Eléctrica**

**Interconexión Eléctrica ISA Perú S.A.:** ISA Perú es una sociedad peruana con domicilio en la ciudad de Lima. Se constituyó el 16 de febrero de 2001 y su actividad principal es la transmisión de energía eléctrica, operación y mantenimiento de redes de transmisión. La duración de la Sociedad es indefinida. Transelca posee el 54.86% del capital de esta sociedad.

**Red de Energía del Perú S.A. –REP–:** Se constituyó el 3 de julio de 2002, con la participación de ISA, Transelca y la Empresa de Energía de Bogotá –EEB–. Su finalidad principal es la transmisión de energía eléctrica proveniente de empresas generadoras y brindar los servicios de mantenimiento de la infraestructura eléctrica de los Sistemas de Transmisión del estado peruano. El domicilio legal es Lima - Perú. Transelca posee el 30% del capital de la asociada. La duración de la Sociedad es indefinida.

**Interconexión Eléctrica ISA Bolivia S.A.:** ISA Bolivia es una empresa boliviana con domicilio en la ciudad de Santa Cruz. Se constituyó el 14 de julio de 2003. La duración de la Sociedad es indefinida y su actividad principal es la transmisión de energía eléctrica y la construcción, operación y mantenimiento de redes de electricidad. Transelca posee el 48.99% del capital de esta sociedad.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **1. Entidad Reportante (continuación)**

##### **Electricaribe S.A. E.S.P.**

El 15 de noviembre de 2016 la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios inició la intervención de Electricaribe, cliente perteneciente al servicio de conexión. De acuerdo con acta N° 172 de Junta Directiva de fecha 15 de diciembre de 2016, aprobó la constitución de una estimación por deterioro de la cartera por \$17,485 millones (ver nota 9.1).

##### **Aprobación de los Estados Financieros Individuales**

La emisión de los estados financieros separados de Transelca correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue autorizada por la Junta Directiva el 16 de febrero de 2017, para ser presentados ante la Asamblea General de Accionistas de acuerdo a lo requerido por el Código de Comercio.

#### **2. Base de Presentación**

##### **2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el decreto reglamentario 2784 de 2012 y todas sus modificaciones; Resolución 743 de 2013 de la Contaduría General de la Nación. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2013.

##### **2.2. Bases de Preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

##### **2.3. Bases de Consolidación**

Los presentes estados financieros separados de las operaciones de Interconexión Eléctrica ISA Perú S.A. donde la Compañía tiene una participación del 54,86% en razón a que la sociedad matriz de Transelca, ISA, es la que tiene el control y presenta estados financieros consolidados.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3. Principales Políticas Contables**

##### **3.1. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos**

###### **3.1.1. Juicios**

La preparación de los estados financieros siguiendo las NCIF requiere que la Gerencia utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos, así como, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones puede dar lugar a resultados que requieran en períodos futuros un ajuste al valor en libros del activo o del pasivo afectado.

###### **3.1.2. Estimaciones y Supuestos Contables Significativos**

En opinión de la Administración, las estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Administración espera que las variaciones, si las hubiera, no tengan ningún efecto importante sobre los estados financieros.

###### **i. Estimación para Deudas de Difícil Cobro (ver nota 9.1 Deudores comerciales y otros)**

La estimación para cuentas de deudas de difícil cobro se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta o de los servicios prestados. Para tal efecto, la Administración evalúa periódicamente la suficiencia de dicha estimación a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar y las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la empresa. La estimación para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Administración, este procedimiento permite estimar razonablemente la estimación para deudas de difícil cobro, con la finalidad de cubrir de manera adecuada el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado donde opera la Transelca.

###### **ii. Estimación del Importe Recuperable de un Activo no Financiero**

El valor en libros de los activos no financieros, excluyendo impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe indicio de deterioro. En caso de que existan indicios se estima el valor recuperable del activo con cargo al resultado del ejercicio.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes de proyectos, inversiones licitadas, presupuestos operativos de capital, tasa de actualización, tarifas establecidas, costos operativos entre otros.

A la fecha de los estados financieros, las proyecciones disponibles de estas variables muestran tendencias favorables a los intereses de la Compañía lo que sustenta la recuperación de sus activos operativos.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.1.2. Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)**

##### **iii. Vida Útil y Valores Residuales de las Propiedades, Plantas y Equipos**

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedades, plantas y equipos, involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración, revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

##### **iv. Vida Útil de los Activos Intangibles**

Para determinar la vida útil de un intangible, se consideran factores como:

- La utilización esperada del activo por parte de la Compañía.
- Los ciclos típicos de vida del producto o servicio; así como la información pública disponible sobre estimaciones de la vida útil, para tipos similares de activos que tengan una utilización parecida.
- La incidencia de la obsolescencia técnica, tecnológica, comercial o de otro tipo.
- El período en el que se controle el activo, si estuviera limitado, así como los límites legales o de otro tipo, sobre el uso del elemento.
- Si la vida útil del activo, depende de las vidas útiles de otros activos poseídos por la Compañía.

La amortización de los activos intangibles con vida útil finita se afecta en forma sistemática usando el método de línea recta. Los intangibles con vida útil indefinida no se amortizan de forma sistemática. Para estos activos se revisa anualmente, si se ha presentado deterioro del valor del activo; si se observan algunos indicios de que el activo se ha deteriorado, se procede a realizar una nueva valoración y se debe reconocer el valor del deterioro del activo contra el correspondiente estado de resultados.

Si producto del análisis anual de los intangibles, la nueva vida útil esperada difiere de las estimaciones anteriores, se procede a cambiar el período de amortización para reflejar dicha variación.

##### **v. Estimación para Procesos Legales y Administrativos**

La estimación de las contingencias de pérdidas necesariamente envuelve un ejercicio de juicio, probabilidad de ocurrencia y es materia de opinión.

En la estimación de contingencia de pérdida en procesos legales que están pendientes contra Transelca, los asesores legales evalúan, entre otros aspectos, los méritos de los reclamos, la jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual de los procesos, y con base en ellos estiman el valor de la estimación.

##### **vi. Recuperación de los Impuestos Diferidos Activos**

Se requiere el uso de juicio profesional para determinar si los activos por impuestos diferidos se deben reconocer en el estado de situación financiera. Los activos por impuestos diferidos exigen que la Administración, evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos futuros para utilizar los impuestos diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones financieras y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción. En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos por impuestos diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.1.2. Estimaciones y supuestos contables significativos**

##### **vii. Recuperación de los Impuestos Diferidos Activos**

Adicionalmente, los cambios futuros en las leyes tributarias podrían limitar la capacidad de la Compañía para obtener deducciones tributarias en períodos futuros. Cualquier diferencia entre las estimaciones y los desembolsos reales posteriores es registrada en el año en que ocurre.

##### **viii. Planes de Pensión**

El costo de los planes de pensiones de prestación definida y de otras prestaciones médicas post-empleo y el valor actual de las obligaciones por pensiones se determinan mediante valoraciones actuariales.

Las valoraciones actuariales implican realizar varias hipótesis que pueden diferir de los acontecimientos futuros reales. Estas incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valoración, las hipótesis subyacentes y su naturaleza a largo plazo, el cálculo de la obligación por prestación definida es muy sensible a los cambios en estas hipótesis. Todas las hipótesis se revisan en cada fecha de cierre.

Para determinar la tasa de descuento apropiada, Transelca considera los tipos de interés de los bonos corporativos de la moneda correspondiente con una calificación mínima de AA, que tengan unos vencimientos extrapolados correspondientes a la duración esperada de la obligación de prestación definida.

Además, se revisa la calidad de los bonos subyacentes y aquellos que tienen diferenciales de crédito excesivos se eliminan de la cartera de bonos en los que se basa la tasa de descuento, al considerar que no son bonos de alta calificación crediticia.

La tasa de mortalidad se basa en tablas de mortalidad públicas del país específico. El incremento futuro de los salarios y el incremento de las pensiones se basan en las tasas de inflación futuras esperadas para cada país (Ver nota 12 Beneficios a empleados).

#### **3.2. Inversiones en Subsidiarias**

Las subsidiarias incluidas en la Nota. 6, son entidades sobre las cuales la Empresa ejerce directa o indirectamente control.

Las inversiones de la Compañía en sus subsidiarias (Ver nota 6 – Inversiones en Subsidiarias) se miden inicialmente al costo, más la participación en los resultados y otros cambios en el patrimonio de la subsidiaria. Adicionalmente, por ser inversiones en el exterior el efecto por diferencia en cambio se reconoce en Otros Resultados Integrales.

La participación sobre la ganancia de una subsidiaria se presenta en el cuerpo principal del estado de resultado.

Las transacciones que implican una pérdida de influencia significativa, la Compañía mide y reconoce cualquier inversión residual que conserve en ella a su valor razonable y la ganancia o pérdida resultante de la operación se reconoce en los resultados.

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 3.2 Inversiones en Subsidiarias (continuación)

En las transacciones que no implican una pérdida de influencia significativa en la subsidiaria; se continúa aplicando el método de la participación y se reclasifica al resultado la porción de la ganancia o pérdida reconocida en los otros resultados integrales relativo a la reducción en la participación de las subsidiarias.

#### 3.3. Conversión Cambiaria

##### 3.3.1. Moneda Funcional y de Presentación

Los valores incluidos en los estados financieros, están medidos en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, es decir a su moneda funcional. Los estados financieros y sus respectivas notas, son presentados en miles de pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de Transelca.

##### 3.3.2. Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a las tasas de cambio aplicables que estén vigentes en sus respectivas fechas. Al cierre de cada ejercicio, los saldos de las cuentas de activos y pasivos se ajustan a las tasas de cambio. En lo relativo a saldos de las cuentas del activo (distintas a inversiones controladas del exterior), las diferencias en cambio se llevan a resultados. En lo que tiene que ver con cuentas del pasivo, sólo se llevan a resultados las diferencias en cambio que no sean imputables a costos de adquisición de activos. Las diferencias en cambio son imputables a costo de adquisición de activos, mientras dichos activos estén en construcción o instalación y hasta que se encuentren en condiciones de utilización.

##### 3.3.3. Tasas Utilizadas

Las operaciones y saldos en moneda extranjera se convierten a las tasas de cambio vigentes certificadas por el Banco de la República (Colombia) o, por los bancos oficiales de los principales países con los cuales la Compañía realiza transacciones. Las tasas de cambio utilizadas para la preparación de los estados financieros Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, expresadas en pesos colombianos fueron las siguientes:

Moneda	Código	2017	2016
Dólar estadounidense	USD	2,936.67	3,000.71
Euro	EUR	3,467.00	3,157.09
Boliviano	BS	6.96	6.93

#### 3.4. Propiedades, Plantas y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos, se encuentran valorados al costo de adquisición (costo histórico) o de construcción, deducidas las depreciaciones y pérdidas por deterioro acumuladas.

Este costo incluye el determinado en la fecha de transición a NCIF mediante la aplicación de la exención por aplicación de primera vez al 1 de enero de 2015, el cual reconoció la propiedades, plantas y equipos a su costo de reposición depreciado -CRD- como costo atribuido y los costos de adquisición y de construcción para los activos adquiridos o construidos con posterioridad a esta fecha.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.4 Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)**

Adicionalmente, se ajustaron sus vidas útiles con criterios técnicos. Para este propósito se realizó un avalúo de los principales grupos de propiedades, plantas y equipos que se describen a continuación con personal experto en activos operativos de la Compañía.

El costo de los elementos de propiedades, plantas y equipos comprende:

- a) Precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- b) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado período.

##### **3.4.1. Activos en Construcción y Montaje**

Las propiedades utilizadas durante el curso de la construcción para fines de administración, producción, suministro o para propósitos no definidos, son registradas al costo menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. Dichas propiedades se clasifican en las categorías apropiadas de propiedades, plantas y equipos cuando están listas para su uso pretendido. La depreciación de estos activos, igual que los otros activos de propiedades, se inicia cuando los activos están listos para su uso, es decir, cuando se encuentren en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista.

##### **3.4.2. Definición de Componentes del Sistema de Transmisión de Energía**

Durante el año 2012, la Compañía desarrolló una nueva metodología para el cálculo de vida remanente de los activos, la cual se basa en el índice de deterioro de cada activo asociado a una tasa de falla instantánea que a su vez está asociada a su edad efectiva. Con la edad efectiva se calcula la tasa de envejecimiento para luego estimar la expectativa de vida y la vida remanente, basados en curvas de supervivencia internacionales. Esta metodología ha permitido obtener valores más confiables en la estimación de la vida remanente de los activos, insumo de gran utilidad para el plan de renovación de activos y base de la valoración de los mismos.

Para la vida útil de los activos este modelo tomó como referencia el documento “Gestión de activos, experiencias en el cálculo de vida útil e impacto de la supervivencia de los bienes en el desarrollo de sistemas eléctricos” (presentado en XIII Encuentro Regional Iberoamericano CIGRE 2009), este estudio cuenta con más de 160 recopilaciones de bases de datos de activos fijos de empresas del sector eléctrico, de 10 países latinoamericanos.

Un componente de un activo fijo es un elemento que se puede ver como parte de otro activo pero que, por sus propias características, por la función que desempeña y por el tipo de estrategias o actividades que se siguen durante su vida técnica de servicio, pueden ser tratados como un activo independiente.

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 3.4.2. Definición de Componentes del Sistema de Transmisión de Energía (continuación)

La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre el costo, con base en la vida útil estimada de los activos. La siguiente es la vida útil estimada de los activos para el tercer trimestre 2017:

<u>Clase de Activo/Componente Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Líneas de transmisión (1)	63
Edificaciones	100
Fibra óptica	25
Maquinaria y equipo	15
Equipo de telecomunicaciones	15
Muebles, equipo de oficina, equipo de laboratorio	10
Equipo de comunicación	10
Equipo de transporte, tracción y elevación	10
Equipos del centro de supervisión y maniobra	6
Equipo de computación y accesorios	5
<b>Componentes Subestaciones</b>	
Transformador de potencia	40
PT –Transformador de potencia	38
Interruptor	32
Pararrayos	30
Planta diesel	30
Seccionador	30
CT –Transformador de corriente	30

<u>Clase de Activo/Componente Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
SubMóvil	25
SCI - Sistema contra incendios	20
Banco de baterías	15
Cargador	15
Componente del SAS	15
Condensadores	15
Condensadores del SVC	15
Inversor	15
Planta telefónica	15
PLP - Portadora por línea de potencia	15
Registrador de fallas	15
Relés de protección	15
RTU –Unidad terminal remota	15
Sensores –Sistema de información de descargas	15
Tele protección	15

(1) Esta es la vida útil máxima de las líneas de transmisión y varían de acuerdo a la influencia de las zonas de contaminación del trazado de las mismas, según estudio realizado por técnicos idóneos de Transelca.

Las erogaciones por el mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos, debido a que aumentan la vida útil, amplían la capacidad productiva y eficiencia operativa o mejoran la calidad de los servicios, o permiten una reducción significativa de los costos.

## **Traselca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.4.2. Definición de Componentes del Sistema de Transmisión de Energía (continuación)**

En cuanto al mantenimiento por atentados a la infraestructura eléctrica, se registran como gasto por mantenimiento en el período en el cual se originan los siniestros y no incrementan la vida útil originalmente asignada a los activos. Debido a la dificultad para asegurar este tipo de riesgo, los siniestros son reconocidos en los estados financieros en la medida que se presentan y no se contabilizan sobre la base de estimativos.

Los bienes inmuebles que se destinen a generar ingresos como producto de su arrendamiento, se registran como propiedades de inversión.

Las vidas útiles, el valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al finalizar el año o mínimo una vez al año para cada uno de los activos o componentes (2) de activos, con el fin que las depreciaciones estén conforme a las características de uso de los activos. Las modificaciones a las vidas útiles son tratadas como cambios en las estimaciones contables y son aplicadas de manera prospectiva en la vida remanente del activo.

Los terrenos en propiedad no son depreciados.

#### **3.4.3. Baja de Activos Fijos**

Se dará de baja una partida de propiedades, plantas y equipos al momento de su disposición o cuando ya no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo. La ganancia o pérdida que surja del retiro o desincorporación de un activo de propiedades, plantas y equipos es calculada como la diferencia entre las ganancias por ventas y el importe en libros del activo, y reconocida en el estado de resultado.

#### **3.4.4. Costos por Préstamos**

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para que esté disponible para su uso esperado o su venta (activos aptos), se capitalizan como parte del costo del activo respectivo. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en el que se incurren. Los costos por préstamos incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la Compañía en relación con la celebración de los acuerdos de préstamos respectivos.

#### **3.4.5. Bienes de Seguridad**

Algunos elementos de propiedades, plantas y equipos pueden ser adquiridos por razones de seguridad o de índole medioambiental. Aunque la adquisición de ese tipo de propiedades, plantas y equipos no incremente los beneficios económicos que proporcionan las partidas de propiedades, plantas y equipos existentes, puede ser necesaria para que la entidad logre obtener los beneficios económicos derivados del resto de los activos.

- (2) Un componente de un activo fijo es un elemento que se puede ver como parte de otro activo pero que por sus propias características, por la función que desempeña y por el tipo de estrategias o actividades que se siguen durante su vida técnica de servicio, pueden ser tratados como un activo independiente

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.4.5 Bienes de Seguridad (continuación)**

Estos elementos de propiedades, plantas y equipos cumplen las condiciones para su reconocimiento como activos porque permiten a la Compañía obtener beneficios económicos adicionales del resto de sus activos, respecto a los que hubiera obtenido si no los hubiera adquirido, por lo tanto, les aplica la norma relacionada a propiedades plantas y equipos.

#### **3.5. Intangibles**

Un activo intangible se reconoce como tal cuando se cumplen la condición de ser identificable y separable, la Compañía tiene la capacidad de controlar los beneficios económicos futuros asociados a él y el elemento generará beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su costo de adquisición o producción, y posteriormente se valoran a su costo, neto de su correspondiente amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida que surge de la baja de un activo intangible, medida como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconoce en los resultados al momento en que el activo es dado de baja.

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de amortización son revisados al cierre de cada periodo anual y son aplicados de forma prospectiva si es necesario.

##### **3.5.1. Servidumbres**

Las servidumbres son derechos, obtenidos para la utilización de una franja de terreno en la instalación de una línea de transmisión. Implica restricciones en el uso del terreno por parte del dueño y autorizaciones al propietario de la línea para realizar operaciones de construcción, operación y mantenimiento.

Este tipo de intangibles son derechos permanentes cuyo plazo de utilización es indefinido, aunque las líneas de transmisión a las que está relacionada estas servidumbres si tienen una vida finita, la Compañía tienen la posibilidad de sustituir las líneas de transmisión cuando la vida útil de estas se agote o bien utilizar el derecho de servidumbres adquirido para cualquier otro servicio relacionado con la transmisión de energía y telecomunicaciones que están descritos en los fines de la constitución de las servidumbre. Las servidumbres no son amortizadas, pero son evaluadas por deterioro con una periodicidad anual.

##### **3.5.2. Software y Licencias**

El software es amortizado por el método de línea recta en un período máximo de tres años. Las licencias son amortizadas por el método de línea recta durante los períodos en los cuales se espera percibir los beneficios, de acuerdo con los estudios de factibilidad para su recuperación.

Los cargos por estudios e investigaciones en proyectos tendrán el tratamiento de gastos.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.5.3. Baja de Activos Intangibles**

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se espera beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en los resultados al momento en que el activo es dado de baja.

#### **3.6. Deterioro de Activos**

Al final de cada período sobre el cual se informa, Transelca evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos con vida útil indefinida y los activos que todavía no están disponibles para su uso no están sujetos a amortización, más si están sujetos a prueba de deterioro que se debe realizar mínimo cada año o antes si existen indicios de pérdida de valor.

Los activos con vida útil finita se someterán a prueba de deterioro siempre que existan eventos que alteren las condiciones que indiquen que el valor por el cual se encuentran registrados en los estados financieros pueda no ser recuperable.

En esas condiciones, siempre que el valor justo o valor recuperable sea inferior al valor contable de los activos, Transelca debe evaluar y analizar si esta situación de pérdida es eventual o permanente y definitivo, caso en el cual deben registrar el deterioro. En los casos en que la pérdida no sea permanente o definitiva, deben ser reveladas las razones que fundamentan esa conclusión.

Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable, definido como el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento apropiada a los flujos de efectivo que están siendo analizados y a los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro se reconoce como un menor costo del activo o componente de activo que la generó y como un gasto del ejercicio en que se determinó.

Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, Transelca calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

La recuperación de pérdidas por deterioro de activos, no puede exceder el valor en libros que podría haberse obtenido (neto de depreciación) de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el mismo en períodos anteriores.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Gerencia de la Compañía consideró que no existen indicios de tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado de las propiedades, plantas y equipos, no pueda ser recuperado.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.7. Arrendamientos**

La determinación de si un contrato es, o contiene, un arrendamiento se basa en el análisis de la naturaleza del acuerdo, y requiere la evaluación de si el cumplimiento del contrato recae sobre el uso de un activo específico y si el acuerdo confiere a Transelca el derecho de uso del activo.

Aquellos arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado, tienen la consideración de arrendamientos operativos.

Los pagos realizados bajo contratos de arrendamiento de esta naturaleza se imputan a la cuenta de resultados de forma lineal a lo largo del período de arriendo, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

Aquellos acuerdos de arrendamiento que transfieren al arrendatario los riesgos y beneficios significativos característicos de la propiedad de los bienes, que transfiere la propiedad del activo al finalizar el plazo del arrendamiento o posee la opción de comprarlo a un precio que espera sea notablemente menor que el valor razonable, en el momento que la opción sea ejercitable, siempre y cuando al inicio del arrendamiento se prevea con razonable certeza que tal opción será ejercida y en los que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo, reciben el tratamiento de contratos de arrendamiento financiero.

Al inicio del arrendamiento financiero, el arrendatario debe reconocer un activo según su naturaleza y un pasivo del mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si éste fuera menor.

El activo se deprecia por el plazo del contrato, generando una carga al resultado como gasto por depreciación, los pagos que se realicen contienen dos componentes que son el que reduce el valor de la deuda y la del interés financiero que se reconoce en los resultados del ejercicio como un gasto financiero.

En diciembre del año 2015, la Compañía dio inicio al contrato de arrendamiento para la adquisición de la nueva sede administrativa, el cual fue suscrito con Leasing Bancolombia S.A., el cual establece un pago al final del contrato de aproximadamente \$11,800,000. Este contrato está sometido al cumplimiento de una oferta mercantil de venta de servicios de arrendamientos No.151769 durante 12 años, fecha en la cual se hará efectiva la promesa de compraventa del bien y fue reconocido como arrendamiento financiero.

#### **3.8. Instrumentos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

#### **3.9. Activos Financieros**

La administración de la Compañía, determina la clasificación de los activos financieros, en la fecha del reconocimiento inicial de acuerdo con el objetivo de su adquisición, actualizando esta evaluación en cada período por si las condiciones han cambiado.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.9 Activos Financieros (continuación)**

##### **i. Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Resultados**

Incluyen los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados son valorados y registrados al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de resultados.

##### **ii. Préstamos y Cuentas por Cobrar**

La Compañía tiene en esta categoría las cuentas por cobrar comerciales, vinculados económicos y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una estimación para cuentas de difícil cobro cuando es aplicable. Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

Al cierre de cada trimestre la Administración revisa el riesgo asociado a las cuentas por cobrar de clientes y otros deudores, con el fin de determinar los clientes con riesgo alto y probable que ameriten provisionar.

Cuando las cuentas por cobrar presentan un riesgo alto de pérdida sin antes haber sido provisionadas, siempre y cuando exista evidencia objetiva y explícita de que los flujos no son recuperables conforme a los términos iniciales de la transacción o negocio, se reconoce una pérdida por deterioro de clientes con cargo al estado de resultados en el rubro de estimación por clientes de difícil recuperación.

##### **iii. Deterioro de Activos Financieros**

Los activos financieros distintos a los designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

## **Traselca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.9 Activos Financieros (continuación)**

##### **iii. Deterioro de Activos Financieros (continuación)**

Para las inversiones patrimoniales disponibles para la venta, se considera que una caída significativa o prolongada en el valor razonable del título valor por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

- Dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o
- Incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital; o
- Es probable que el prestatario caiga en bancarrota o en una reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Al cierre de cada trimestre en Traselca se revisa el riesgo asociado a las cuentas por cobrar de clientes y otros deudores, con el fin de determinar los clientes con riesgo alto y probable que ameriten provisionar.

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente del flujo de efectivo estimado futuro del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente del flujo de efectivo descontado estimado a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el saldo en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Cuando un activo financiero disponible para la venta es considerado como deteriorado, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otro resultado integral son reclasificadas a los resultados del período.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva a un evento ocurrido luego de que el deterioro fue reconocido, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro.

Con respecto a los títulos de deuda disponibles para la venta, las pérdidas por deterioro previamente reconocidas en los resultados no son reversadas a través de los resultados. Cualquier incremento en el valor razonable posterior a una pérdida por deterioro se reconoce en otro resultado integral y acumulado bajo la partida reserva para revaluación de inversiones.

Con respecto a los títulos de deuda disponibles para la venta, las pérdidas por deterioro se reversan en los resultados si un incremento en el valor razonable de la inversión puede estar objetivamente relacionado con un evento que ocurra después del reconocimiento de la pérdida por deterioro.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.9 Activos Financieros (continuación)**

##### **iii. Baja en Cuenta de los Activos Financieros**

Transelca dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, entonces reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero medido, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en los resultados.

En caso de la baja parcial en cuentas de un activo financiero (es decir, cuando la Compañía retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), la Compañía distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo bajo una participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación recibida por la parte que ya no seguirá siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en el estado de resultados. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

#### **3.10. Pasivos Financieros**

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable, más los costos de transacciones directamente atribuibles, excepto en el caso de préstamos en el que se reconocen inicialmente al valor razonable del efectivo recibido, menos los costos directamente atribuibles a la transacción.

Transelca determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial, las cuales incluyen: cuentas por pagar comerciales, vinculados económicos, cuentas por pagar diversas y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.10 Pasivos Financieros (continuación)**

##### **i. Pasivos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Resultados**

Incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según la define la NIC 39.

Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Al momento de su reconocimiento inicial, la Compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

##### **ii. Préstamos y Cuentas por Pagar**

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados.

##### **iii. Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero**

Transelca dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en los resultados.

#### **3.11. Capital Social**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Transelca puede emitir acciones ordinarias, privilegiadas y acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto. Todas las acciones de Transelca son nominativas y circulan en forma desmaterializada o materializada según decida la Junta Directiva en el respectivo reglamento de colocación.

Los instrumentos de patrimonio emitidos por Transelca, se reconocen por los pagos recibidos, neto de los costos de emisión directos. El exceso entre el precio de venta y el valor nominal de las acciones vendidas se reconocen como un mayor valor del patrimonio en el rubro prima en colocación de acciones.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.11. Capital Social (continuación)**

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio al costo de adquisición y la diferencia con el valor nominal se reconoce como un mayor o menor valor de la prima en colocación de acciones. A las acciones propias readquiridas se les suspenden sus derechos y por tanto no participan en la distribución de dividendos.

#### **3.12. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado de situación financiera de la Compañía incluye todos los saldos en efectivo y mantenidos en bancos. Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo y por su liquidez, las inversiones temporales con vencimiento original inferior a los 90 días, se consideran equivalentes de efectivo. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

#### **3.13. Inventarios**

Para Transelca, los inventarios corresponden a suministros para la construcción de redes. Se reconocen inicialmente por el costo de adquisición el cual incluye todos los gastos incurridos en la compra. Los consumos de inventarios se determinan con base en el método del costo promedio ponderado. Anualmente se hace prueba de deterioro o pérdida de valor de los inventarios, sobre la base de un análisis específico que realiza la administración. En caso de pérdida de valor se reconoce en el resultado del ejercicio.

#### **3.14. Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido.

##### **3.14.1. Impuesto Corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de Transelca por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

##### **3.14.2. Impuesto Diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.14.2. Impuesto Diferido (continuación)**

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios, excesos de renta presuntiva sobre renta ordinaria y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen de la plusvalía o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

El saldo en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

#### **3.14.3 Impuestos Corrientes y Diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en el resultado, excepto en la medida en que se hayan reconocido en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos por impuestos y los pasivos por impuestos son compensados si tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

No reconoce impuesto diferido por las diferencias temporales que surgen de las inversiones en subsidiarias, por cuanto se tiene la capacidad de controlar el momento de la reversión y es probable que estas diferencias temporales no se reversen en el futuro previsible; además las diferencias por resultados acumulados no distribuidos cuando se realicen vía dividendos, son rentas exentas para la Compañía.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados para efectos de presentación si existe un derecho legalmente exigible para compensar dichos activos y pasivos y están relacionados con el impuesto a la utilidad aplicado por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable.

#### **3.15. Beneficios a los Empleados**

Los beneficios a empleados comprenden todas las compensaciones a empleados y ex-empleados relacionadas con la prestación de los servicios a la entidad. Estos son los salarios, los beneficios a corto y largo plazo, los beneficios de terminación y beneficios posteriores al empleo.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.15.1. Beneficios Post-Empleo**

Transelca otorga a sus empleados retirados por pensión beneficios de planes médicos, contribuciones a la seguridad social y auxilios educativos y de energía; además de una bonificación de retiro por pensión de vejez por valor de cincuenta salarios mínimos legales mensuales vigentes (50SMLMV), la cual no tendrá connotación salarial para ningún efecto, previa suscripción de un acta de conciliación laboral entre Transelca y el trabajador con posterioridad a la relación laboral. El derecho a este beneficio depende generalmente de que el empleado haya trabajado hasta la edad de retiro. La obligación y el costo de tales beneficios se determinan a través de una metodología de la unidad de Crédito Proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales como tasa de descuento, índices de mortalidad, que tienen que ver con auxilio médico, y de educación, aportes al ISS y cesantía retroactiva se cargan o abonan a otros resultados integrales en el período en el que surgen; en tanto que las ganancias o pérdidas actuariales correspondientes a pensiones se reconocen en el estado de resultado.

Estas obligaciones se valorizan anualmente por actuarios independientes calificados.

#### **3.15.2. Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Las obligaciones laborales se ajustan al final de cada ejercicio, con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar dentro del año siguiente al corte cuando se posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

#### **3.16. Ingresos, Costos y Gastos**

Los ingresos, costos y gastos se registran con base en el principio de causación. Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen durante el período contractual o cuando se prestan los servicios, independiente de su pago.

##### **3.16.1. Ingresos**

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios de uso del Sistema de Transmisión Nacional, conexión al Sistema Interconectado Nacional y otros servicios asociados, se reconocen mes a mes, durante el período contractual o cuando se prestan los servicios respectivamente. Los ingresos por uso del Sistema de Transmisión se encuentran regulados por la Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG) mientras que los ingresos de conexión y servicios asociados, son libre acuerdo entre las partes. Los demás ingresos, costos y gastos se llevan a resultados por el sistema de causación.

La gestión de recaudo de los ingresos por el uso del STN, se realiza de acuerdo con el Decreto 848 del 28 de marzo de 2005. En este Decreto, el Ministerio de Minas y Energía, facultó a Interconexión Eléctrica S.A. ISA, para crear una empresa que se encargará de la Liquidación y Administración de los cargos por uso de las redes del Sistema Interconectado Nacional responsabilidad que se le asigna a XM Compañía de Expertos en Mercado S.A. E. S. P., quien reporta periódicamente a Transelca S.A. E.S.P. los ingresos por uso que le corresponden. Al tercer trimestre de 2017, Transelca S.A. E.S.P. tuvo una participación del 9,03% en los ingresos totales del STN (Sistema de Transmisión Nacional).

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.16.1. Ingresos (continuación)**

La metodología de remuneración de los activos que hacen parte del STN fue actualizada a comienzos del año 2009 con la expedición por parte de la CREG de la Resolución 011 de 2009, mediante la cual revisa, entre otros aspectos, el esquema de remuneración de la actividad de transmisión, generando una reducción de los costos unitarios reconocidos para las diferentes unidades constructivas (cerca al 14%), un incremento de la vida útil de cada una de ellas (de 25 años a 30 años para equipos de subestación y de 25 a 40 años para líneas de transmisión), un aumento de la tasa de remuneración (del 9% al 11.5% anual en términos reales antes de impuestos), y un cambio de fondo en la remuneración de los gastos AOM (Administración, Operación y Mantenimiento) (pasando de un porcentaje fijo del VRN de los activos, a un esquema que busca reconocer los costos y gastos eficientes incurridos por las empresas de transmisión). La resolución CREG 011 de 2009 estará vigente hasta que la CREG expida la resolución la modifique o reemplace, lo cual está previsto para el primer semestre de 2018.

En cumplimiento de lo establecido en la resolución CREG 011 DE 2009, Transelca envió oportunamente este año a la CREG y a la SSPD (Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios) su reporte de gastos de AOM incurridos en el año 2016. Como resultado de este reporte el monto de AOM reconocido a Transelca sigue siendo de 3.81% sobre el Valor de Reposición a Nuevo – VRN reconocido a TRANSELCA, manteniendo el mismo porcentaje desde el año 2013.

Con respecto a los contratos de conexión, aunque el cargo final es un libre acuerdo entre las partes, la metodología de remuneración utilizada se soporta en lo establecido en la Resolución CREG 097 de 2008.

Las metodologías para la remuneración de los servicios de uso del STN y conexión al SIN (Sistema de Interconectado Nacional), incluye el reconocimiento de los gastos de administración, operación y mantenimiento – AOM.

Los siguientes criterios, aplican para el reconocimiento de los ingresos:

#### **i. Servicios de Transmisión de Energía**

Los ingresos por servicios de transmisión de energía, se reconocen en el período contable en el que se prestan, tomando en consideración la información que de él se posee e independientemente de la fecha en que se elabora la factura. El servicio prestado y no facturado se registra de acuerdo con estimaciones de la transmisión de energía, la misma que no difiere significativamente con la facturación real posterior.

#### **ii. Servicios Asociados**

Los ingresos por servicios asociados se reconocen a medida que se presta el servicio.

#### **iii. Ingresos por Dividendos e Intereses**

Los dividendos recibidos de subsidiarias son reconocidos como menor valor de la inversión una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago (siempre y cuando sea probable que los beneficios económicos fluirán para la Compañía y que los ingresos ordinarios puedan ser medidos confiablemente).

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.16.1. Ingresos (continuación)**

##### **iii. Ingresos por Dividendos e Intereses (continuación)**

Los ingresos por intereses son reconocidos cuando sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

##### **iv. Información sobre Segmentos de Operación**

Transelca es una empresa dedicada al transporte de energía mediante una infraestructura conformada por líneas de transmisión y subestaciones de energía eléctrica. En consecuencia, la estrategia corporativa está orientada a los servicios de transmisión de energía y conexión. A continuación, se describen las líneas de negocio de la Compañía, resaltando que su gestión se realiza de forma integral, y por lo tanto no se presenta información financiera por segmentos;

- Servicio de transmisión de energía eléctrica: corresponde al servicio de transporte de energía por el Sistema de Transmisión Nacional (STN), compuesto por el conjunto de líneas, equipos de compensación y subestaciones que operan a tensiones iguales o superiores a 220 kV, los transformadores con tensiones iguales o superiores a 220 kV en el lado de baja, y los correspondientes módulos de conexión. Adicionalmente, hacen parte del STN las bahías de transformador con tensión mayor o igual a 220 kV que utiliza un Operador de Red para conectarse al STN en las subestaciones con configuración de anillo o de interruptor y medio. TRANSELCA presta el servicio de transporte de energía eléctrica en el STN a los diferentes agentes del mercado de energía eléctrica – Comercializadores, Operadores de Red, Generadores y Grandes Consumidores utilizando su infraestructura de activos con tensión igual a 220 KV.
- Servicio de conexión: El servicio de conexión consiste en el transporte de energía eléctrica desde las instalaciones del usuario (Generadores, Operadores de Red y Grandes Consumidores) hasta la infraestructura del Sistema Interconectado Nacional (SIN), constituyendo la segunda fuente de ingresos de la empresa.

#### **3.17. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando Transelca tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que sea necesario un flujo de salida de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.17.1 Contingencias**

Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha que los estados financieros son emitidos; las mismas pueden resultar en una pérdida para Transelca, pero únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir, tales contingencias son estimadas por la gerencia y sus asesores legales.

Si la evaluación de la contingencia indica que es probable que una pérdida material haya ocurrido y el monto del pasivo puede ser estimado, entonces es registrado en los estados financieros.

Si la evaluación indica que una pérdida potencial no es probable y se conoce su monto o, es probable pero no puede ser estimado el monto de la pérdida, entonces la naturaleza de la contingencia es revelada en nota a los estados financieros con una estimación del rango probable de pérdida. Las contingencias de pérdida estimadas como remotas, generalmente no son reveladas.

#### **3.17.2 Contratos Onerosos**

Si la entidad tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato oneroso es aquél en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

Para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2017 y el año terminado el 31 de diciembre de 2016, Transelca determinó que no ha suscrito contratos onerosos.

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo deben ser reconocidos como ingreso de actividades ordinarias y costo respectivamente, con referencia al estado de terminación de la actividad producida por el contrato al final del período sobre el que se informa. Cualquier pérdida esperada por causa del contrato de construcción debe ser reconocida inmediatamente como un gasto del período.

En los contratos de construcción los costos capitalizables son aquellos que se relacionan directamente con el contrato, que se pueden cargar al cliente según los términos pactados, que existe la probabilidad que van a ser recobrados en el futuro, sin embargo, si existe incertidumbre sobre su recuperabilidad deben ser reconocidos inmediatamente como gastos.

Los costos pueden llegar a verse afectados por diversas incertidumbres que dependen del desenlace de hechos futuros, en estos casos la Compañía puede realizar una reclamación, que es aquel valor que se espera cobrar al cliente para reembolsar aquellos costos no incluidos en el precio del contrato. Las reclamaciones pueden surgir porque el cliente haya causado demoras o errores en las especificaciones o el diseño. Si la reclamación es procedente y aceptada por el cliente, el valor debe incluirse en los ingresos de actividades ordinarias. Algunos ejemplos de costos capitalizables son:

- Costos de mano de obra o de supervisión.
- Costos de materiales utilizados para la construcción del activo.
- Seguros.
- Depreciación de las propiedades, plantas y equipos utilizada en la ejecución del contrato.
- Costos de alquiler de las propiedades, plantas y equipos.
- Costos de diseño y asistencia técnica que estén directamente relacionados con el contrato
- Costos estimados de los trabajos de rectificación y garantía, incluyendo los costos esperados de las garantías.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.17.3 Contratos Onerosos**

- Reclamaciones de terceros.
- Los costos pueden disminuir si por ejemplo hay ingresos por venta de materiales sobrantes o liquidación de la propiedad, planta y equipo utilizada.

Los costos no capitalizables son todos aquellos costos que no fueron incluidos dentro de los términos pactados y no serán reembolsados por el cliente, también los que no se relacionan directamente con el contrato de construcción. Entre tales costos se encuentran:

- Costos generales de administración para los que no se especifica reembolso en el contrato.
- Costos de venta.
- Costos de investigación y desarrollo para los que no se especifica reembolso en el contrato.

#### **3.17.4 Reconocimiento de Pérdidas Estimadas**

Cuando sea probable que los costos totales del contrato vayan a exceder los ingresos ordinarios totales derivados del mismo y esos costos adicionales no van a ser reconocidos como costos capitalizables, las pérdidas esperadas deben reconocerse inmediatamente en la cuenta de resultados del ejercicio, teniendo en cuenta que la cuantía de las pérdidas se determina con independencia de:

Si los trabajos del contrato han comenzado o no; el estado de realización de la actividad del contrato; o la cantidad de ganancias que se espera obtener en otros contratos, siempre que aquellos y este no sean tratados como uno sólo a efectos contables.

#### **3.17.5 Cambios en las Estimaciones Realizadas del Contrato**

El método del porcentaje de obra realizada se aplicará acumulativamente, en cada período contable, a las estimaciones de ingresos de actividades ordinarias y costos totales hasta la fecha. Por tanto, el efecto de un cambio en las estimaciones de los ingresos o costos del contrato en cuestión, o el efecto de un cambio en el desenlace esperado del contrato, serán tratados como cambios en las estimaciones contables, tanto en el período que tiene lugar el cambio como en los períodos subsiguientes.

#### **3.18. Distribución de Dividendos**

La distribución de los dividendos a los accionistas, se reconoce como un pasivo en los estados financieros de Transelca, en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por la Asamblea de Accionistas o por el Máximo Órgano de Administración de la empresa, o cuando se configure la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes que les aplique o a las políticas establecidas por la Asamblea de Accionistas.

#### **3.19. Ganancia por Acción Básica y Diluida**

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas ordinarios de la Compañía por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, ajustado por las acciones propias mantenidas. Transelca no tiene acciones comunes potencialmente diluibles.

## **Transelca S.A. E.S.P.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **3.20. Políticas de Gestión del Riesgo Financiero**

Transelca está expuesta a riesgos Financieros asociados fundamentalmente a la adquisición de subsidiarias en el extranjero; identifica, evalúa y realiza una gestión integral sobre éstos Riesgos Financieros en los cuales la Compañía podría presentar alguna exposición.

De esta forma, los riesgos financieros a gestionar son los siguientes:

El riesgo de liquidez se define como la incapacidad de obtener los fondos suficientes, ya sea mediante el incremento de pasivos o la redención de activos (activos fijos, inversiones temporales, etc.), para el cumplimiento de las obligaciones en su fecha de vencimiento, sin incurrir en costos inaceptablemente altos.

Transelca consciente de la importancia de la adecuada gestión del Riesgo de Liquidez, realiza el monitoreo constante de su flujo de caja de corto plazo, el cual permite identificar las necesidades de liquidez necesarias durante el período analizado.

##### **3.20.1. Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es la posible pérdida que puede presentar una posición en particular originada por cambios adversos en factores tales como tipo de cambio, tasas de interés, Índices de precios, materias primas o activos financieros, etc., los cuales pueden generar una disminución en el valor de dicha posición (cuando se trata de activos expuestos) o un incremento sobre la acreencia inicial de la misma (cuando se trata de pasivos expuestos).

Los factores asociados al riesgo de mercado más relevante, así como sus criterios de administración, se describen a continuación:

##### **i. Riesgo de tipo de Cambio**

Este riesgo es originado por la variación en el valor de los activos y pasivos que están expuestos a cambios en el precio de las divisas en la que se encuentran expresados. Transelca presenta exposición al riesgo de tipo de cambio, el cual está presente, en las inversiones en subsidiarias en el exterior, entre otros.

##### **ii. Riesgo de Tasa de Interés**

Este riesgo se origina por la variación (volatilidad) de las tasas de interés indexadas a los flujos tanto activos (ingresos) como pasivos (obligaciones financieras) de Transelca. Estas tasas de interés por lo general son variables de tipo macroeconómico tales como el IPC (índice de precios al Consumidor), la DTF (Tasa Promedio de Captación de las Entidades Financieras a 90 y 180 días), entre otras, que afectan adversamente el valor de los flujos activos y pasivos, y por ende, el valor presente neto (VPN) de los mismos.

##### **iii. Riesgo de Precio**

Este riesgo es originado por la variación (volatilidad) del precio de las materias primas (commodities) necesarias para la operación, lo cual puede generar impacto negativo en los resultados de Transelca.

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 3.20.2. Medidas de Administración

Se consideran como herramientas de mitigación de Riesgo de Mercado las operaciones de cobertura para riesgos financieros, las cuales tienen como objetivo estabilizar durante un horizonte de tiempo, los estados financieros y el flujo de caja ante las fluctuaciones de los factores de riesgo antes mencionados. Esta aplicación de coberturas puede ser realizada mediante la utilización de reglas fijas en el tiempo, las cuales permiten evaluar la conveniencia y efectividad de las mismas. De esta forma, una vez se identifica con certeza la existencia de la exposición a un Riesgo de Mercado, se opta por la utilización de coberturas de tipo natural o sintético. El cierre es a discreción de la tesorería de Transelca bajo las directrices corporativas del Grupo ISA, que establecen un criterio de cubrimiento y no de especulación.

#### 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Sept - 2017	Dic - 2016
Caja y bancos	\$ 7,825,399	\$ 32,335,100
Depósitos a plazos	13,826,511	10,309,630
	<b>\$ 21,651,910</b>	<b>\$ 42,644,730</b>

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las cuentas corrientes bancarias están denominadas en pesos colombianos y son de libre disponibilidad

Los depósitos a plazo son a la vista y devengan intereses con tasa de mercado del 7% efectivo anual.

#### 4.1. Efectivo Restringido

Corresponde a dineros consignados en depósitos judiciales, con el propósito de caución para interposición de demandas ante terceros, principalmente para la legalización de derechos de servidumbres en zonas por donde atraviesan las líneas de transmisión de Transelca.

Detalle	Sept - 2017
ANA BRITO- DEPOSITO JUDICIAL IMP_SERVIDUMBRE	\$ 3,549,320
BATALLÓN RONDÓN- DEPOSITO JUDICIAL IMP_SERVIDUMBRE	15,120,000
CARLOS OROZCO- DEPOSITO JUDICIAL IMP_SERVIDUMBRE	1,758,000
JULIO GERLEIN- DEPOSITO JUDICIAL IMP_SERVIDUMBRE	13,937,280
JULIO PARADY- DEPOSITO JUDICIAL IMP_SERVIDUMBRE	653,600
	<b>\$ 35,018,200</b>

#### 5. Inventarios

Un detalle de los inventarios se incluye a continuación:

	Sept -17	Dic - 16
Suministros para la construcción de redes	\$ 8,074,964	\$ 7,925,124
	<b>\$ 8,074,964</b>	<b>\$ 7,925,124</b>

# Transelca S.A. E.S.P.

## Notas a los Estados Financieros

### 5. Inventarios (continuación)

Transelca realiza acciones para garantizar la adecuada conservación y salvaguarda de sus inventarios y éstos se encuentran asegurados mediante una póliza de daños materiales combinados; además realiza inventarios físicos periódicamente, no encontrando diferencias significativas en sus conteos.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existen pignoraciones sobre los inventarios.

### 6. Inversiones en Subsidiarias

Transelca en conjunto con su Matriz ISA, posee inversiones en las siguientes Compañías en donde la Matriz posee el control:

Inversiones en subsidiarias y otras:	Actividad Principal	Lugar de operaciones	Participación accionaria		Saldos 31 dic 2016	Método de participación y/o adiciones	Saldos a sept 2017
			sep-17	dic-16			
ISA Perú S.A.	Transporte de energía eléctrica y operación de las líneas de transmisión	Perú	54.85%	54.85%	52,879,513	(3,293,834)	49,585,679
Red de Energía del Perú S. A.	Transporte de energía eléctrica y operación de las líneas de transmisión	Perú	30.00%	30.00%	179,789,817	(13,185,152)	166,604,665
ISA Bolivia S. A.	Transporte de energía eléctrica y operación de las líneas de transmisión	Bolivia	48.99%	48.99%	47,472,884	1,719,402	49,192,286
Intemexa S.A.	Telecomunicaciones	Colombia	0.00003%	0.00003%	329	(279)	50
PDI Proyectos de Infraestructura Perú S.A.	Transporte de energía	Perú	0.0333%	0.0333%	62	2,535	2,597
<b>Total inversiones en subsidiarias</b>					<b>280,142,605</b>	<b>(14,757,328)</b>	<b>265,385,277</b>
Electricaribe S.A. E.S.P. (1)	Distribución y Comercialización de energía	Colombia	0.000765%	0.000765%	-	-	-
<b>Total Instrumentos Financieros con fines de política</b>					<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total inversiones permanentes</b>					<b>280,142,605</b>	<b>(14,757,328)</b>	<b>265,385,277</b>

(1) Electricaribe fue recibida como dación en pago.

Los activos, pasivos, patrimonio y resultados del ejercicio de las Compañías en las que Transelca posee inversiones en subsidiarias registradas por el método de participación, expresados en pesos colombianos, son los siguientes:

sep-17	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultados
ISA Bolivia S.A.	144,981,590	44,568,698	100,412,893	21,616,060
ISA Perú S.A.	187,480,460	97,084,012	90,396,448	13,841,272
Red de Energía del Perú S.A.	1,512,210,200	956,861,317	555,348,883	76,568,265
	<b>1,844,672,250</b>	<b>1,098,514,027</b>	<b>746,158,223</b>	<b>112,025,597</b>

dic-16	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultados
ISA Bolivia S.A.	150,591,895	53,688,683	96,903,212	28,477,443
ISA Perú S.A.	198,837,973	102,430,475	96,407,498	18,182,496
Red de Energía del Perú S.A.	1,583,017,902	983,718,513	599,299,389	90,129,728
	<b>1,932,447,770</b>	<b>1,139,837,671</b>	<b>792,610,099</b>	<b>136,789,667</b>

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 6. Inversiones en Subsidiarias (continuación)

Composición patrimonial de las inversiones en sociedades del exterior al 30 de septiembre de 2017 y por el año terminado a diciembre 31 de 2016:

<b>ISA Bolivia S.A.</b>	<b>sep-17</b>	<b>dic-16</b>
Capital suscrito y pagado	<b>69,732,213</b>	71,252,864
Reserva legal	<b>7,520,840</b>	6,822,372
Resultado acumulado	<b>1,543,780</b>	(9,649,467)
Resultado del período	<b>21,616,060</b>	28,477,443
<b>Total patrimonio</b>	<b>100,412,893</b>	96,903,212

<b>ISA Perú S.A.</b>	<b>sep-17</b>	<b>dic-16</b>
Capital suscrito y pagado	<b>63,834,514</b>	65,226,556
Reserva legal	<b>12,721,038</b>	12,998,446
Resultado del período	<b>13,840,896</b>	18,182,496
<b>Total patrimonio</b>	<b>90,396,448</b>	96,407,498

<b>Red de Energía del Perú S. A.</b>	<b>sep-17</b>	<b>dic-16</b>
Capital suscrito y pagado	<b>356,082,834</b>	363,847,937
Reserva legal	<b>13,909,642</b>	14,212,971
Resultados acumulados	<b>126,035,367</b>	158,682,496
Resultado del período	<b>76,568,265</b>	90,129,728
Otras Reservas	<b>(17,247,225)</b>	(27,573,743)
<b>Total patrimonio</b>	<b>555,348,883</b>	599,299,389

Los accionistas de Red de Energía del Perú firmaron acuerdos de accionistas, para regular la toma de decisiones relativas al giro ordinario de estas sociedades.

De otra parte, Transelca S.A. E.S.P. e Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P, como accionistas de ISA Bolivia, suscribieron acuerdos de: apoyo financiero con el fin de respaldar, ante las entidades financiadoras, eventuales requerimientos de flujo de caja y retención de acciones hasta por el 51% en conjunto de sus acciones suscritas originalmente en dichas sociedades. Adicionalmente, dicho acuerdo respalda otras eventualidades como la terminación anticipada de la licencia.

#### 7. Propiedades, Plantas y Equipos

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existen gravámenes ni restricciones sobre las anteriores propiedades, plantas y equipos. La depreciación reconocida en el resultado por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fueron de \$30,557,134 y \$40,488,234, respectivamente.

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 7. Propiedades, Plantas y Equipos

Transelca cuenta con una póliza de seguro de daños materiales combinados, terrorismo y pérdidas consecuenciales, cuya finalidad es asegurar las pérdidas y los daños de sus activos, exceptúan torres y líneas de transmisión.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Gerencia de la Compañía consideró que no existen indicios de tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado de las propiedades, plantas y equipos, no pueda ser recuperado. La Compañía no mantiene activos disponibles para la venta.

A continuación, se detalla el movimiento de las propiedades, plantas y equipos:

Clase de Activos	2016			2017				
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Saldo neto	Adiciones y/o traslados	Ventas y/o retiro	Depreciación ventas, bajas o traslados	Gasto depreciación	Saldo neto
Terrenos	48,564,014	-	48,564,014	-	-	-	-	48,564,014
Edificaciones	38,840,749	(5,207,095)	33,633,653	180,838	-	-	(312,033)	33,502,458
Plantas y ductos	764,593,865	(370,752,648)	393,841,216	1,532,781	(16,080,087)	-	(7,044,178)	372,249,733
Redes, líneas y cables	389,480,693	(201,142,468)	188,338,225	2,112,897	(210,652)	-	(9,271,596)	180,968,875
Maquinaria y equipo	9,325,986	(4,309,573)	5,016,413	96,610	(92,915)	-	(437,842)	4,582,267
Muebles, enseres y equipo oficina	3,209,119	(835,424)	2,373,695	21,430	-	-	(221,215)	2,173,910
Equipo de comunicación y computación	2,563,221	(1,716,406)	846,815	634,576	-	-	(214,173)	1,267,218
Equipo de transporte	1,293,927	(303,346)	990,581	-	-	-	(164,232)	826,349
Arrendamientos Financieros -	-	-	-	-	-	-	-	-
Equipos de computación	769,481	(21,376)	748,105	-	-	-	(192,370)	555,735
En curso -	-	-	-	-	-	-	-	-
Montajes en Curso	15,271,960	-	15,271,960	19,742,775	(3,172,898)	-	-	31,841,838
Equipos en tránsito	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcciones en curso	1,016,370	-	1,016,370	114,768	(938,360)	-	-	192,778
<b>Totales</b>	<b>1,274,929,385</b>	<b>(584,288,337)</b>	<b>690,641,048</b>	<b>24,436,676</b>	<b>(20,494,911)</b>	<b>-</b>	<b>(17,857,639)</b>	<b>676,725,174</b>

#### 8. Activos Intangibles

El movimiento de los activos intangibles durante 2017 se detalla a continuación:

Clase de Activos	2016			2017		
	Costo histórico	Amortización acumulada	Saldo neto	Adiciones y/o traslados	Gasto amortización	Saldo neto
Software	11,742,187	(10,867,240)	874,946	237,113	(197,429)	914,631
Licencias	1,796,493	(1,312,326)	484,167	239,216	(165,683)	557,700
servidumbres	9,614,057	-	9,614,057	87,300	-	9,701,357
<b>Totales</b>	<b>23,152,737</b>	<b>(12,179,566)</b>	<b>10,973,171</b>	<b>563,629</b>	<b>(363,112)</b>	<b>11,173,688</b>

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 8. Activos Intangibles (continuación)

Al tercer trimestre del año 2017, la Administración de la Compañía consideró que no existen indicios de tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado de los activos intangibles, no pueda ser recuperado.

Durante el tercer trimestre del año 2017, la Compañía reconoció amortización de intangibles por valor de \$363,112.

#### 9. Activos y Pasivos Financieros

##### 9.1. Deudores Comerciales y otros, Neto

El siguiente es el detalle de los deudores al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	sep-17	dic-16
Uso del sistema de transmisión de Energía	15,514,049	15,224,028
Servicios de conexión	31,854,578	28,965,531
Despacho y coordinación	290,369	38,000
Vinculados económicos	368,024	776,805
Intereses por cobrar	245,729	266,099
Cuentas por cobrar técnicos y proyectos	1,002,252	1,323,129
Cuentas por cobrar estudios	81,249	5,744
Empleados	5,827,688	5,573,165
Otras cuentas por cobrar	696,451	350,183
Otros deudores varios	941,188	1,018,734
Otros deudores cuotas partes pensionales	83,273	81,781
	<b>56,904,850</b>	<b>53,623,199</b>
Menos estimación deudas de difícil cobro (1)	(18,588,619)	(18,588,619)
Total deudores	<b>38,316,231</b>	<b>35,034,580</b>
Menos cuentas por cobrar empleados, no corriente (2)	(5,803,482)	(5,133,070)
Cuentas por cobrar corriente	<b>32,512,749</b>	<b>29,901,510</b>

La siguiente es la clasificación de las cuentas por cobrar a clientes, incluido intereses por días de vencimiento:

	sep-17	dic-16
Porción corriente	31,094,691	31,729,748
Antigüedad:	-	-
Entre 1 y 90 días	47,409	14,818,136
Entre 91 y 365 días	17,293,892	-
Más de 365 días	920,258	1,019,968
	<b>49,356,250</b>	<b>47,567,852</b>

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 9.1. Deudores Comerciales y otros, Neto (continuación)

- (1) En el año 2016 se incluyó una provisión por \$17.485.878 correspondiente a cartera de Electricaribe, empresa que fue intervenida por la Superintendencia de Servicios Públicos en noviembre de 2016.
- (2) La estimación para deudas de difícil cobro incluye \$920,258 correspondiente a valores adeudados por las Compañías Electribolívar, Caucasia y Electrolima, Electrosucre, Energen y Emcali, todas en procesos de liquidación adelantados por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios –SSPD. Estas obligaciones se encuentran provisionadas en un 100%. Adicionalmente existe un valor de \$182,482 correspondiente a saldos adeudados por el Seguro Social, sobre pensiones por compartibilidad con esa entidad; se detalla en el siguiente movimiento:

	sep-17	dic-16
Saldo al inicio del año	18,588,619	1,102,740
Cargos a resultados	-	17,485,879
Recuperación de cartera	-	-
Saldo al final del año	18,588,619	18,588,619

- (3) Los vencimientos de las cuentas por cobrar empleados no corrientes, se detallan como sigue:

	sep-17
2018	1,044,627
2019	1,044,627
2020	1,044,627
2021	1,044,627
2021 en adelante	1,624,974
	5,803,482

#### 9.2. Vinculados Económicos

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar a vinculados económicos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	sep-17	dic-16
Interconexión Eléctrica S. A. (1)	297,635,808	288,768,062
Ventas Profesionales Ltda. (1)	1,983	1,905
Bolivia S. A. (2)	-	-
	297,637,791	288,769,967
Menos porción corriente	-	-
Total no corriente	297,637,791	288,769,967

- (1) Las condiciones de los préstamos con vinculados fueron aprobadas por la Junta Directiva de Transelca, y por parte de ISA, están autorizados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y están amparados con pagarés.
- (2) Corresponde a dividendos por cobrar.

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 9.2. Vinculados Económicos (continuación)

El detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar con Vinculados económicos no corrientes económicos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Desembolso	Vencimiento	No. Contrato	2017
2012	2025	Otro si No. 2.080-04	34,785,055
2013	2026	Otro si No. 2-071-05	37,165,690
2012	2024	Otro si No. 1029-06-01	88,855,700
2012	2024	Otro si No. 1029-06-02	15,334,949
2012	2022	Otro si No. 1 0818-07	74,705,334
2012	2025	Otro si No. 2 001-09	15,256,096
2012	2027	032-2012	31,532,984
2012	2022	033-12	496
2012	2025	035-12	334
2012	2027	036-12	212
2013	2025	003-13	686
2013	2026	007-13	254
<b>Totales</b>			<b>297,637,790</b>

Estos préstamos generan unos intereses de DTF E.A. al 31 de diciembre del año inmediatamente anterior a la fecha de desembolso, actualizada cada 1 de enero durante la vigencia del crédito.

#### 9.3. Bonos de Deuda Pública

Los fondos recibidos por estas emisiones están dirigidos al financiamiento de proyectos de expansión en general, necesidades de capital de trabajo y flujo de caja corporativo, sustitución deuda banca local.

Fuente de financiación	Moneda original	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Plazo años	Tasa de interés	SEPTIEMBRE	DICIEMBRE
						Valor costo amortizado	Valor costo amortizado
Emisión del año 2011	COP	11-10-2011	11-10-2021	10	IPC EA + 4.200%	81,459,484	81,421,330
Emisión del año 2011	COP	11-10-2011	11-10-2026	15	IPC EA + 4.480%	101,832,738	101,771,000
						<b>183,292,222</b>	<b>183,192,330</b>
<b>Menos Porción corriente</b>						<b>3,292,222</b>	<b>3,192,330</b>
<b>Porción no corriente</b>						<b>180,000,000</b>	<b>180,000,000</b>

Un detalle de los vencimientos:

Vencimiento	2017
Corriente	\$ 3,292,222
No corriente	
2018 en adelante	180,000,000
	<b>\$ 183,292,222</b>

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 9.3. Bonos de Deuda Pública (continuación)

Durante el tercer semestre del año 2017 no se presentaron hechos relevantes que modificaran el saldo de los bonos en circulación, se causaron intereses por bonos suscritos y pagados por \$12,302,992.

Las emisiones de los bonos realizadas por la Compañía en los años 2004 y 2011, fueron desmaterializadas y en su momento colocadas a través de intermediarios financieros vigilados por la superintendencia Financiera colombiana.

De conformidad con la Circular Externa No. 060 de diciembre de 2008, de la Superintendencia, la adopción de los controles relacionados con el lavado de activos y la financiación del terrorismo establecidos en el Capítulo Democrático Primer del Título I de la Circular Externa 0007 de 1996, les corresponde a los intermediarios financieros que participen en la negociación de los Títulos en el mercado secundario y a DECEVAL, como administrador de los Títulos desmaterializados de dos emisiones.

En marzo de 2017, la firma calificadora Fitch Ratings de Colombia S.A., ratifico la calificación AAA para las emisiones de los bonos, siendo esta alta calidad crediticia por esta firma de emisiones domésticas.

#### 9.4. Préstamos Bancarios

Fuente de financiación	Moneda original	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Plazo años	Tasa de interés	SEPTIEMBRE 2017	DICIEMBRE 2016
						Valor costo amortizado	Valor costo amortizado
Banco de Bogotá	COP	12/11/2015	12/11/2020	5	IPC EA + 2.870%	82,973,204	83,369,213
Banco de Bogotá	COP	28/12/2015	28/12/2020	5	IPC EA + 2.870%	5,477,144	5,495,573
Banco Bilbao Vizcaya	COP	25/08/2015	25/08/2020	5	IPC EA + 2.450%	45,215,553	45,531,862
Banco de Occidente	COP	18/10/2016	18/10/2023	7	IPC EA + 5.250%	24,332,865	24,551,402
Banco Davivienda	COP	30/11/2016	30/11/2023	7	IPC EA + 4.990%	20,933,975	21,018,399
Banco Sudameris	COP	29/07/2016	29/07/2017	1	DTF TA + 2.700%	-	16,258,490
Banco Sudameris	COP	14/10/2016	14/10/2017	1	DTF TA + 2.700%	10,104,310	10,132,436
						<b>189,037,051</b>	<b>206,357,375</b>
<b>Menos Porción corriente</b>						<b>(26,037,051)</b>	<b>(32,107,374)</b>
<b>Porción no corriente</b>						<b>163,000,000</b>	<b>174,250,001</b>

Al tercer trimestre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, se registraron intereses de estas obligaciones por valor de \$10,477,402 y \$13,724,475 respectivamente, los créditos poseen como garantía pagarés. Los primeros cuentan con tres (3) años de período de gracia para el pago capital y el tercero con dos años a partir de la fecha de desembolso.

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 9.4. Préstamos Bancarios (continuación)

El detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras a largo plazo Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

2017		2016	
Año	Capital	Año	Capital
2018	\$ 0	2018	\$ 15,000,000
2019	68,000,000	2019	68,000,000
2020	64,250,000	2020	64,250,000
2021	30,750,000	2021	27,000,000
<b>Total</b>	<b>\$ 163,000,000</b>	<b>Total</b>	<b>\$ 174,250,000</b>

#### 9.5. Otras Obligaciones Financieras

	2017	2016
Obligaciones por arrendamientos financieros corrientes	\$ 169,461	\$ 241,413
Obligaciones por arrendamientos financieros no corrientes	12,196,796	12,196,796
	<b>\$ 12,366,257</b>	<b>\$ 12,438,209</b>

#### 10. Beneficio a Empleados

De acuerdo con los contratos colectivos e individuales, la Compañía debe pagar pensiones de jubilación a aquellos trabajadores que cumplan ciertos requisitos de edad y tiempo de servicio. El Instituto de Seguros Sociales –ISS–, hoy Colpensiones, y las Compañías administradoras de pensiones asumen la mayor porción de esta obligación, de acuerdo con el cumplimiento de requisitos legales.

##### i Pensiones de Jubilación

TRANSELCA, de acuerdo con los contratos colectivos e individuales, debe pagar pensiones de jubilación a aquellos trabajadores que cumplan ciertos requisitos de edad y tiempo de servicio. El Instituto de Seguros Sociales –ISS– y las Compañías administradoras de pensiones asumen la mayor porción de esta obligación, de acuerdo con el cumplimiento de requisitos legales.

El 25 de abril de 2016, Transelca firmó la nueva convención colectiva de trabajo en la cual se aprobó un nuevo beneficio que consiste en una bonificación de retiro por pensión de vejez por valor de cincuenta salarios mínimos legales mensuales vigentes (50SMLMV), la cual no tendrá connotación salarial para ningún efecto, previa suscripción de un acta de conciliación laboral entre Transelca y el trabajador,

- (1) De acuerdo con el Código Laboral Colombiano, los empleadores deben pagar pensiones de jubilación a sus empleados que cumplan ciertos requisitos en cuanto a edad y tiempo de servicio. El pasivo pensional de la Compañía vigente al 31 de diciembre de 2016 corresponde esencialmente al pasivo adquirido en el proceso de recepción de activos y pasivos de Corelca S.A. E.S.P. con ocasión de la capitalización de la Compañía llevada a cabo el 20 de agosto de 1998

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 10. Beneficio a Empleados (continuación)

##### i Pensiones de Jubilación (continuación)

El valor presente de la obligación por pensiones, al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, fue determinado con base en estudios actuariales de conformidad con la NIC 19 utilizando el método de valoración actuarial.

La unidad de crédito proyectada –PUC– se utiliza para determinar el valor presente de la obligación por beneficio definido –DBO–, y cuando proceda, el costo por servicios y el costo de los servicios pasados. Bajo este método, los beneficios son atribuidos a períodos en los cuales la obligación de proveer los beneficios se crea al aplicar directamente la fórmula del beneficio del plan basado en el servicio a la fecha de valuación. Cuando el beneficio se basa en compensación o salario, o aumentos salariales se aplican hasta la fecha en la que se espera que el participante termine el servicio. Sin embargo, si el servicio en los últimos años conduce a beneficios adicionales significativos que, en años anteriores, los beneficios se atribuyen linealmente a partir de la fecha de la cual el servicio prestado por el empleado le da derecho al beneficio según el plan, hasta la fecha en que servicios posteriores generen derecho a importes adicionales no significativos del beneficio según el plan.

Los principales supuestos actuariales empleados en la valoración son:

Variables	Septiembre 2017	Diciembre 2016
Tasa de descuento	7,40%	7,40%
Incremento futuro de los sueldos	3,50%	3,50%
Incremento futuro de las pensiones	3,50%	3,50%
Tasa de Inflación	3,50%	3,50%
Incremento salario mínimo	4,00%	4,00%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
Tabla de mortalidad	Rentistas válidos 2008	Rentistas válidos 2008
Tabla de rotación	"2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con factor de ajuste al 50%	"2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con factor de ajuste al 50%
Número de personas cubiertas por el plan pensión	195	195
Número de personas cubiertas por el plan aportes	195	195

##### ii Planes de Salud Medicina Prepagada

TRANSELCA pagará los siguientes porcentajes sobre las primas de los planes médicos por concepto de medicina prepagada y póliza de hospitalización:

Para los hijos de los participantes, el beneficio es temporal hasta los 25 años;

Edad de jubilación; para los empleados incluidos en el plan de pensiones de la convención colectiva de Transelca (55 años, con 20 años de servicio, hombres y mujeres).

TranSelca asume el 100% del grupo familiar actual.

# TranSelca S.A. E.S.P.

## Notas a los Estados Financieros

### 10. Beneficio a Empleados (continuación)

#### ii Planes de Salud Medicina Prepagada (continuación)

Los principales supuestos actuariales empleados en la valoración son:

Variables	Septiembre 2017	Diciembre 2016
Tasa de descuento	7,40%	7,40%
Incremento salario mínimo	4,00%	4,00%
Tasa inicial de incremento del costo del beneficio	4,50%	4,50%
Tasa final de incremento del costo del beneficio	4,50%	4,50%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
Tabla de mortalidad	Rentistas válidos 2008	Rentistas válidos 2008
Tabla de rotación	"2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con factor de ajuste al 50%	"2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con factor de ajuste al 50%
Número de personas cubiertas por el plan médico	442	442

#### iii Auxilio de Educación

Se asume el grupo familiar actual. Para aquellos beneficiarios que se encuentran en el nivel educativo de secundaria, se asume que se mantienen en el mismo nivel hasta los 19 años de edad, momento en el cual pasan al próximo nivel educativo durante 4 años (Pregrado).

Los valores a reconocer serán los estipulados en la convención colectiva vigente:

Nivel educativo Beneficiarios de la convención colectiva de trabajo	Monto a reconocer para cada período Pensionados beneficiarios de la convención colectiva de trabajo
Auxilio de maternal, kinder garden y/o primarios	N/A
Auxilio para estudios secundarios y/o cursos técnicos	375,660 (2016) + IPC (anual)
Auxilio universitario y/o carreras intermedias	531,343 (2016) + IPC (Semestral)
Rehabilitación física y mental	531,343 (2016) + IPC (Semestral)

Los auxilios se pagarán por año o semestre lectivo anticipado, y deben ser realizados en centros de educación debidamente aprobados por la entidad competente.

Los principales supuestos actuariales empleados en la valoración son:

#### iv Auxilio de Educación

Variables	Septiembre 2017	Diciembre 2016
Tasa de descuento	7,30%	7,30%
Incremento salario mínimo	4,00%	4,00%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
Tabla de mortalidad	Rentistas válidos 2008	Rentistas válidos 2008
Tabla de rotación	"2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con factor de ajuste al 50%	"2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con factor de ajuste al 50%
Número de personas cubiertas por el plan educación	54	

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 10. Beneficio a Empleados (continuación)

##### v Auxilio de Aportes a Pensión y Seguridad Social

Se asume que todos los participantes tienen un beneficiario (esposo o esposa). Cuando no existe información del beneficiario, se asume que los esposos son 5 años mayores que las esposas. Incluye a todos los pensionados con al menos 10 años antes del 1 de enero de 1967. La compensación es igual al promedio mensual del salario por cada participante.

El beneficio se otorga al momento del retiro de la Compañía hasta el momento en que el participante se jubila en el sistema de Seguridad Social de Colombia. En este período, la Compañía realiza aportes al sistema previsional a nombre del empleado.

Variables	Septiembre 2017	Diciembre 2016
Tasa de descuento	7,40%	7,40%
Incremento futuro de los sueldos	3,50%	3,50%
Incremento futuro de las pensiones	3,50%	3,50%
Tasa de Inflación	3,50%	3,50%
Incremento salario mínimo	4,00%	4,00%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A

##### vi Auxilio de Energía

Variables	Septiembre 2017	Diciembre 2016
Tasa de descuento	7.40%	7.40%
Tasa de inflación	3,50%	3,50%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
Tabla de mortalidad	Rentistas válidos 2008 "2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con factor de ajuste al 50%	Rentistas válidos 2008 "2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con factor de ajuste al 50%
Tabla de rotación	164	164
Número de personas cubiertas por el plan educación	164	164

Estos beneficios se valoran anualmente, a continuación, se muestra la conciliación a los movimientos presentados:

	Pensión	Bonificación por retiro	Plan médico	Auxilio de educación	Aportes a seguridad social	Auxilio de energía	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	77,140,667	1,805,779	69,521,920	170,196	5,741,737	6,404,446	160,784,745
Gasto/ingreso por intereses	4,090,725		3,807,276	9,321	314,439	350,731	8,572,492
(Ganancias)/Pérdidas actuariales por experiencia	3,703,788	–	509,078	1,246	42,044	46,897	4,303,053
Beneficios pagados directamente por la Compañía	(4,950,024)	–	(3,494,356)	(8,554)	(288,595)	(321,905)	(9,063,434)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>79,985,156</b>	<b>1,805,779</b>	<b>70,343,918</b>	<b>172,209</b>	<b>5,809,625</b>	<b>6,480,169</b>	<b>164,596,856</b>

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 11. Patrimonio

##### 11.1 Capital Social

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2017, estaba distribuido así:

El capital autorizado, suscrito y pagado, está conformado por 1,809,739,358 acciones de valor nominal de \$100 cada una, conformada por los siguientes accionistas:

Accionistas	No. Acciones	Clase	Valor	Porcentaje %
Interconexión Eléctrica S.A. E. S. P.	\$ 1,809,691,253	B	\$ 180,969,124	999973418,8%
Financiera de Desarrollo Nacional-FEN	12,026	A	1,203	0.000664516%
Ventas Profesionales Ltda.	12,026	B	1,203	0.000664516%
Ministerio de Hacienda y Crédito Público	12,026	A	1,203	0.000664516%
Condensa S.A. E.S.P.	12,026	A	1,203	0.000664516%
Fondo de Empleados de ISA – FEISA	1	B		0.000000055%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,809,739,358</b>		<b>\$ 180,973,936</b>	<b>100%</b>

Las acciones clase B son de carácter privado y las clases A son de carácter público.

##### 11.2 Reserva Legal

	septiembre 2017	diciembre 2016
Legal	\$ 81,541,996	\$ 72,665,820
Por disposición fiscal	5,940,738	4,908,800
<b>Total</b>	<b>\$ 87,482,734</b>	<b>\$ 77,574,620</b>

De acuerdo con la Ley colombiana, la Compañía debe apropiarse y trasladar a la reserva legal el 10% de la ganancia neta de cada año hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.

La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas anuales. Son de libre disponibilidad para los accionistas los saldos de la reserva en cuanto excedan del 50% del capital suscrito. De igual forma incluye reserva no distributable sobre sus utilidades del año 2008, del 70% del mayor valor fiscal de depreciación sobre lo contable.

La Asamblea General de Accionistas aprueba la apropiación de esta reserva de las utilidades netas, en cumplimiento del Artículo 130 del Estatuto Tributario, con el propósito de obtener deducciones tributarias por depreciación en exceso de depreciaciones contables. Según disposiciones legales, se puede liberar esta reserva en la medida en que las depreciaciones contables excedan las solicitadas anualmente para efectos tributarios, o en que se vendan los activos que generaron el mayor valor deducido.

##### 11.3 Utilidad Neta por Acción

	Sept - 2017	Dic - 2016
Utilidad neta del ejercicio	\$ 85,160,822	\$ 88,761,758
Promedio de acciones en circulación en el período	1,809,739,358	1,809,739,358
<b>Utilidad neta por acción</b>	<b>\$ 47.0570</b>	<b>\$ 49.0467</b>

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 11.4 Dividendos Pagados

Los dividendos al accionista son decretados y pagados en pesos con base en los estados financieros.

Los dividendos decretados en el tercer trimestre del año 2017 y durante el año 2016, sobre las utilidades del ejercicio anterior, son como se detallan a continuación:

<b>Dividendos pagados</b>	<b>Sept - 2017</b>	<b>Dic - 2016</b>
Utilidad neta del ejercicio anterior	\$ 88,761,758	\$ 85,103,416
Acciones en circulación	1,809,739,358	1,809,739,358
Dividendo ordinario por acción decretados	43.571823	47.025234
Forma de pago	<b>A más tardar 31 octubre 2017</b>	<b>A más tardar 31 dic 2016</b>

#### 11.5 Otros Resultados Integrales

<b>Otros Resultados Integrales:</b>	<b>Sept - 2017</b>	<b>Dic - 2016</b>
Ganancia y/o pérdidas actuariales	\$ (2,868,702)	\$ 6,578,528
Impuesto a las ganancias	152,887	(688,109)
Diferencia en conversión de inversión neta, en el extranjero (ver nota 11.2)	3,349,244	5,978,650
Impuesto a las ganancias	-	-
Otro Resultado Integral neto del año	<b>\$ 633,429</b>	<b>\$ 11,869,069</b>

#### 12. Saldos y Transacciones con Vinculados

El siguiente es el resumen de los activos, pasivos, ingresos y gastos, por transacciones realizadas con accionistas, vinculados y administradores de la Compañía al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

*Al 30 de septiembre de 2017:*

<b>Vinculados</b>	<b>Inversiones patrimoniales</b>	<b>Deudores préstamos</b>	<b>Deudores comerciales y otros</b>	<b>Cuentas por pagar</b>
Red de Energía del Perú S.A.	166,604,665	-	-	-
ISA Perú S.A.	49,585,679	-	-	-
ISA Bolivia S.A.	49,192,286	-	6,995,026	-
Intemexa S.A. E.S.P.	50	-	39,051	363,592
PDI Perú	2,597	-	-	-
ISA S.A. E.S.P.	-	297,635,808	-	-
Ventas profesionales Ltda.	-	1,982	-	-
Intercolombia S.A. E.S.P.	-	-	368,024	313,228
Expertos en Mercado XM S.A.	-	-	-	153,395
<b>Totales</b>	<b>\$ 265,385,277</b>	<b>\$ 297,637,790</b>	<b>\$ 7,402,101</b>	<b>\$ 830,215</b>

## TranSelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 12. Saldos y Transacciones con Vinculados (continuación)

Transacciones relacionadas con resultados tercer trimestre de 2017:

Vinculados	Ingresos recibidos por anticipado	Ingresos	Gastos
Intercolombia S.A. E.S.P.	-	2,173,546	1,436,080
Internexa S.A. E.S.P.	1,755,892	498,051	2,204,077
ISA Bolivia S.A.	-	-	-
ISA Perú S.A.	-	-	-
ISA S.A. E.S.P.	-	9,749,699	-
PDI Perú	-	-	-
Red de Energía del Perú S.A.	-	-	-
Ventas profesionales Ltda.	-	84	-
Expertos en Mercado XM S.A.	-	-	1,052,591
<b>Totales</b>	<b>\$ 1,755,892</b>	<b>\$ 12,421,380</b>	<b>\$ 4,692,748</b>

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Vinculados	Inversiones patrimoniales (Nota 6)	Deudores préstamos (Nota 9.2)	Deudores comerciales (Nota 9.6)	Cuentas por pagar
Red de Energía del Perú S. A.	\$ 179,789,817	\$ -	\$ -	\$ -
Isa Perú S. A.	52,879,513	-	-	-
ISA Bolivia S. A.	47,472,884	-	-	-
Internexa S. A. E.S.P.	329	-	69,821	412,716
PDI Perú	62	-	-	-
ISA S. A. E. S. P.	-	288,768,142	-	-
Ventas profesionales Ltda.	-	1,825	-	-
Intercolombia S.A. E.S.P.	-	-	706,983	388,902
Expertos en Mercado XM S. A.	-	-	-	154,354
<b>Totales</b>	<b>\$ 280,142,605</b>	<b>\$ 288,769,967</b>	<b>\$ 776,804</b>	<b>\$ 955,972</b>

Transacciones relacionadas con resultados:

Vinculados	Ingresos Recibidos por Anticipado	Ingresos	Gastos
Intercolombia S.A. E.S.P.	\$ -	\$ 3,773,478	\$ 2,107,253
Internexa S. A. E.S.P.	1,867,625	1,009,191	2,511,693
ISA Bolivia S. A.	-	101,009	973,855

## Transelca S.A. E.S.P.

### Notas a los Estados Financieros

#### 12. Saldos y Transacciones con Vinculados (continuación)

Vinculados	Ingresos Recibidos por Anticipado	Ingresos	Gastos
Isa Perú S. A.	-	-	-
ISA S. A. E. S. P.	-	15,446,041	-
PDI Peru	-	1,377	56
Red de Energía del Perú S. A.	-	-	-
Ventas profesionales Ltda.	-	85	-
Expertos en Mercado XM S. A.	-	-	1,361,441
<b>Totales</b>	<b>\$ 1,867,625</b>	<b>\$ 20,331,181</b>	<b>\$ 6,954,298</b>

#### 13. Garantías

Las garantías otorgadas comprenden:

TIPO DE GARANTÍA	BENEFICIARIO	EMISOR	OBJETO	MONEDA	SALDO	FECHA TERMINACIÓN
				ORIGEN	EN MM COP	
Bancaria	Municipio Pivijay	DAVIVIENDA	Garantizar el cumplimiento de pago del Impuesto de Alumbrado Público liquidado	COP	965	01/11/2017
				COP	16	14/10/2017
				COP	118	20/03/2018
	COP			71	06/01/2018	
	COP			9	01/11/2017	
	COP			16	28/03/2018	
	COP			27	20/03/2018	
Prenda de Acciones	Municipio Dibulla	Inv. Landazabal Daguer	Proceso cobro coactivo en discusión	COP	17	04/04/2018
				COP	153	28/02/2018
	BID y CAF	Firma contrato de prenda	Otorgamiento de la Prenda del 100% de las acciones de Transelca en ISA Bolivia, como garantía de pago de los créditos a favor de las entidades prestamistas.	USD	18,273	15/02/2019
	<b>Subtotal</b>				<b>19,665</b>	

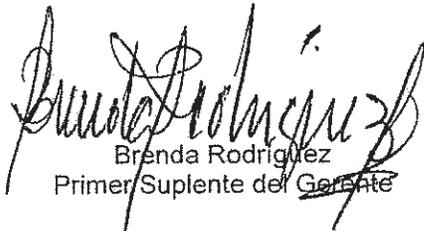
- (1) Las garantías bancarias corresponden básicamente a liquidaciones de impuestos de alumbrados públicos, las cuales la Compañía considera no reúnen los requisitos legales para su cobro, por esta razón, Transelca ha presentado los recursos de Ley.
- (2) La Compañía entregó a título de prenda el 100% del valor de las acciones actuales y futuras en las subordinadas Red de Energía de Perú, ISA Perú e ISA Bolivia S.A. a favor de los bancos prestamistas. El término de vigencia es por la duración del crédito. Estas fueron aprobadas por la Asamblea General de Accionistas y la Junta Directiva de la Compañía, y requirieron el concepto favorable del Departamento Nacional de Planeación (DNP) y la resolución de autorización por parte del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

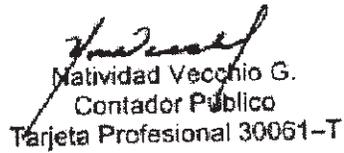
**TranSelca S.A. E.S.P.**

**Certificación de los Estados Financieros**

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2017 y de los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de 9 meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.

  
Brenda Rodríguez  
Primer Suplente del Gerente

  
Natividad Vecchio G.  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 30061-T