

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
CONDENSADOS INTERMEDIOS

Traselca S.A. E.S.P.

Períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 (No
auditados) y 31 de diciembre de 2020 e informe de revisión del
Revisor Fiscal



Traselca S.A. E.S.P.

Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Períodos terminados al 30 de septiembre 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Índice

Informe del Revisor Fiscal	1
Estados Separados de Situación Financiera	3
Estados Separados de Resultados y Otros Resultados Integrales.....	4
Estados Separados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados Separados de Flujo de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Separados de Situación Financiera Condensados Intermedios	7
1. Entidad Reportante	7
2. Inversiones en el Negocio de Transporte de Energía Eléctrica	7
3. Bases de Presentación	8
3.1 Normas Contables Aplicadas	8
3.2 Bases de Preparación	8
3.3 Bases de Consolidación	8
3.4 Aplicación de nuevas normas contables.....	9
3 Principales Políticas Contables	12
3.1 Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	12
3.1.1 Juicios	12
3.1.2 Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	12
3.2 Inversiones en asociadas	14
3.3.1. Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera	15
3.3.2 Tasas Utilizadas	15
3.4 Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes	16
3.5 Propiedades, Plantas y Equipos	16
3.5.1 Bienes de Seguridad	16
3.5.2 Activos en Construcción y Montaje	16
3.5.3 Costos por Préstamos	17
3.5.3 Estimación Vida Útil Remanente	17
3.5.4 Valor Residual	17
3.5.5 Componentes de los Activos	17
3.5.6 Baja de Activos Fijos	19
3.6 Otros Activos No Financieros	19
3.7 Intangibles	19
3.7.1 Servidumbres	19
3.7.2 Software y Licencias	20
3.8 Deterioro de Activos	20
3.9 Arrendamientos	22
3.10 Instrumentos Financieros	24
3.10.1 Activos Financieros	24
3.10.2 Pasivos Financieros	25
3.10.3 Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Cobertura	26
3.11. Medición del Valor Razonable	27



3.12.	Provisiones	28
3.13	Compensación de Activos y Pasivos Financieros	29
3.14.	Capital Social	29
3.15.	Inventarios	29
3.16.	Impuesto a la Renta	29
3.16.1.	Impuesto Corriente	29
3.16.2.	Impuesto Diferido	30
3.17	Beneficios a los Empleados	30
3.17.1.	Beneficios Post-Empleo	30
3.17.2.	Beneficios a Corto Plazo	31
3.18.	Ingresos, Costos y Gastos	31
3.18.1.	Ingresos	31
3.18.2.	Contingencias	33
3.18.3.	Contratos Onerosos	34
3.19.	Distribución de Dividendos	34
3.19.1	Ganancia por Acción Básica y Diluida	34
3.20	Políticas de Gestión del Riesgo Financiero	34
3.21	Riesgo de Mercado	34
3.21.1	Medidas de Administración	35
4.	Cambios en las Políticas Contables y Revelaciones	35
5.	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	35
6.	Efectivo Restringido	36
7.	Inventarios	36
8.	Inversiones en asociadas	36
9.	Propiedades, Plantas y Equipos	39
10.	Activos Intangibles.....	41
11.	Activos y Pasivos Financieros	41
11.1.	Deudores Comerciales y Otros, Neto	41
11.2.	Préstamos Vinculados Económicos	43
11.3	Bonos de Deuda Pública	44
11.4	Préstamos Bancarios	45
11.5	Otros Pasivos Financieros.....	46
11.6	Cuentas por Pagar	46
12.	Información sobre Valores Razonables	46
13.	Beneficios a Empleados - Beneficios Post-Empleo.....	47
14.	Patrimonio	52
14.1	Capital Social	52
14.2	Reservas	52
14.3	Utilidad Neta por Acción	52
14.4	Dividendos Pagados.....	53
14.5	Otros Resultados Integrales	53
15.	Gestión de Riesgos	53
16.	Contingencias.....	54
17.	Impuesto a las ganancias	55
	Certificación de los Estados Financieros	59



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE PERIODOS INTERMEDIOS

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

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio condensado separado adjunto de Transelca S.A. E.S.P., al 30 de septiembre de 2021, y los correspondientes estados intermedios condensados separados de resultados, otro resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo relativos al periodo de nueve meses terminado en dicha fecha, y el resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía extensible Business Reporting Language (XBRL).

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL). Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad” incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor en términos de alcance que una auditoría realizada de acuerdo con las 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 de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Transelca S.A. E.S.P. al 30 de septiembre de 2021, así como sus resultados y sus flujos de efectivo para el periodo de nueve meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.



ANDRES FELIPE OCAMPO RESTREPO

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 253217-T

Designada por Deloitte & Touche Ltda.

12 de noviembre de 2021.

Transelca S.A. E.S.P.
Estados Separados de Situación Financiera Condensados Intermedios
Periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

	Nota	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
<i>(En miles de pesos)</i>			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 134,798,336	\$ 70,596,613
Deudores comerciales y otros – neto	11.1	35,861,826	34,490,813
Anticipos de impuestos y contribuciones	17	30,119,895	8,649,253
Cuentas por cobrar vinculados económicos		1,011,164	2,221,899
Gastos pagados por anticipado		8,347,302	3,932,832
Total activos corrientes		210,138,523	119,891,410
Activos no corrientes			
Efectivo restringido	6	35,018	35,018
Deudores comerciales y otros - neto	11.1	5,193,221	3,751,685
Préstamos vinculados económicos	11.2	334,004,231	329,547,606
Inversiones en asociadas	8	308,253,067	294,142,685
Inventarios	7	7,267,454	6,900,274
Propiedades, plantas y equipos	9	654,691,101	656,861,710
Intangibles	10	13,765,079	13,653,809
Impuesto diferido	17	37,439,663	31,874,748
Total activo no corriente		1,360,648,834	1,336,767,535
Total activos		\$ 1,570,787,357	\$ 1,456,658,945
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes			
Bonos de deuda pública	11.3	\$ 83,305,028	\$ 82,690,654
Préstamos bancarios	11.4	18,633,390	658,664
Otros pasivos financieros	11.5	648,838	439,674
Cuentas por pagar	11.6	17,304,838	17,209,886
Cuentas por pagar vinculados económicos		731,238	875,058
Cuentas por pagar accionistas	11.2	31,811,895	-
Impuestos por pagar	17	37,444,456	17,627,887
Beneficios a empleados	13	16,598,867	16,243,616
Provisiones para contingencias	16	8,714,064	8,713,213
Total pasivos corrientes		215,192,614	144,458,652
Pasivos no corrientes			
Bonos de deuda pública	11.3	100,000,000	100,000,000
Préstamos bancarios	11.4	140,825,000	158,050,000
Otros pasivos financieros	11.5	13,774,684	14,073,018
Beneficios a empleados	13	174,087,302	168,734,505
Impuestos diferidos	17	53,309,068	49,074,139
Ingresos diferidos		6,283,004	6,159,625
Total pasivos no corrientes		488,279,058	496,091,287
Total pasivos		703,471,672	640,549,939
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	14.1	180,973,936	180,973,936
Reserva legal	14.2	90,486,968	90,486,968
Otras reservas fiscales	14.2	5,916,744	5,916,744
Utilidades retenidas		278,774,606	278,776,773
Otros resultados integrales		172,217,634	113,140,738
Utilidad neta del período		138,945,797	146,813,847
Total patrimonio		867,315,685	816,109,006
Total pasivo y patrimonio		\$ 1,570,787,357	\$ 1,456,658,945

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

DocuSigned by:

22CE500CDED14B3
 Brenda Rodríguez Tovar
 Representante Legal

DocuSigned by:

5B7A18CA1176472...
 Natividad Vecchio G.
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 30061-T

Andres Felipe Ocampo Restrepo
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 253217-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 Ver informe de revisión adjunto.

TranSelca S.A. E.S.P.
Estados Separados de Resultados Integrales Condensados intermedios
Periodo de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

Nota	Periodo de 9 meses terminado el 30 de septiembre de		Periodo de 3 meses del 1 de julio al 30 de septiembre	
	2021	2020	2021	2020
	(En miles de pesos)		(En miles de pesos)	
Ingresos Operacionales				
S.T.N.	\$ 115.842.255	\$ 106.977.840	\$ 40.452.885	\$ 35.692.397
Conexión	96.036.616	88.875.052	32.683.897	29.579.947
C.C.T. TranSelca	58.785	57.102	19.820	18.986
Otros ingresos operacionales	6.860.212	6.050.324	2.013.765	2.111.742
Ingresos de actividades ordinarias	218.797.868	201.960.318	75.170.367	67.403.072
Costos de operación	(71.901.242)	(71.195.360)	(24.008.924)	(22.896.667)
Utilidad Bruta	146.896.626	130.764.958	51.161.443	44.506.405
Gastos de administración	(21.462.642)	(20.556.336)	(6.902.314)	(6.388.066)
Ingreso (gasto) por método de participación	8 68.893.286	67.400.767	24.412.536	21.736.518
Otros neto ingreso (gasto)	(2.258.381)	(2.598.286)	(2.401.222)	(3.330.731)
Utilidad neta por actividades de operación	192.068.889	175.011.103	66.270.443	56.524.126
Ingresos y (gastos) financieros:				
Ingresos financieros	8.899.579	9.760.453	2.611.982	2.361.188
Gastos financieros	(28.205.021)	(32.115.325)	(10.598.279)	(8.954.451)
	(19.305.442)	(22.354.872)	(7.986.297)	(6.593.263)
Utilidad antes de impuestos a la renta	172.763.447	152.656.231	58.284.146	49.930.863
Impuesto de renta del exterior	(1.165.473)	(1.644.134)	-	-
Impuesto sobre la renta corriente	(33.533.563)	(31.811.669)	(10.339.670)	(10.698.855)
Impuesto sobre la renta diferido	881.386	186.880	(797.941)	(716.453)
Utilidad neta del período	138.945.797	119.387.308	47.146.535	38.515.555
Utilidad neta por acción	76,77	65,97	26,05	21,28
Otros resultados Integrales				
Partidas que no reclasificarán a resultados				
Utilidad y/o pérdida actuariales por supuestos	(4.516.649)	(4.641.030)	(1.505.549)	(1.547.010)
Impuesto a las ganancias	448.602	107.096	192.258	33.319
Partidas que reclasificarán a resultados				
Diferencia en conversión de inversión neta en el extranjero	63.144.943	59.515.025	35.902.999	10.418.979
Otro resultado integral del período	59.076.896	54.981.091	34.589.708	8.905.288
Resultado Integral total neto del período	\$ 198.022.693	\$ 174.368.399	\$ 81.736.243	\$ 47.420.843

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

DocuSigned by:

 Brenda Robledo
 Representante Legal

DocuSigned by:

 Natividad Vecchio G.
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 30061-T


 Andres Felipe Ocampo Restrepo
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 253217-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 Ver informe de revisión adjunto.

Traselca S.A. E.S.P.
Estado Separados de Cambios en el Patrimonio Condensados intermedios
Periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

	Reservas				Utilidad neta del año	Ganancias/(pérdidas actuariales)	Diferencia conversión de inversión Neta en el extranjero	Utilidades retenidas	Total
	Capital Suscrito y pagado	Legal	Por Disposición Fiscal	Total					
Saldos al 31 diciembre de 2019	180.973.936	90.486.968	5.916.744	96.403.712	170.618.960	(25.659.595)	122.012.619	278.776.773	823.126.405
Utilidad neta del período					119.387.308				119.387.308
Otro resultado integral neto del período						(4.533.934)	59.515.025		54.981.091
Traslados aprobados por la Asamblea General de Accionistas					(170.618.960)			170.618.960	-
Pago de dividendos ordinarios a razón de \$75,029396/acción, liquidados sobre 1.809.839.358 acciones en circulación. Pagaderos a más tardar el 31 de diciembre de 2020.								(170.618.960)	(170.618.960)
Saldos al 30 septiembre de 2020	\$ 180.973.936	\$ 90.486.968	\$ 5.916.744	\$ 96.403.712	\$ 119.387.308	(30.193.529)	\$ 181.527.644	\$ 278.776.773	\$ 826.875.844
Saldos al 31 diciembre de 2020	180.973.936	90.486.968	5.916.744	96.403.712	146.813.847	(31.876.886)	145.017.624	278.776.773	816.109.006
Utilidad neta del período					138.945.797				138.945.797
Otro resultado integral neto del período						(4.068.047)	63.144.943		59.076.896
Otros ajustes del período								(2.167)	(2.167)
Traslados aprobados por la Asamblea General de Accionistas					(146.813.847)			146.813.847	-
Pago de dividendos ordinarios a razón de \$81,124304/acción, liquidados sobre 1.809.839.358 acciones en circulación. Pagaderos a más tardar el 31 de diciembre de 2021.								(146.813.847)	(146.813.847)
Saldos al 30 septiembre de 2021	\$ 180.973.936	\$ 90.486.968	\$ 5.916.744	\$ 96.403.712	\$ 138.945.797	(35.944.933)	\$ 208.162.567	\$ 278.774.606	\$ 867.315.685

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

DocuSigned by:

 Brenda Rodríguez Tovar
 Representante Legal

DocuSigned by:

 Natividad Vecchio G.
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 30061-T


 Andres Felipe Ocampo Restrepo
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 253217-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 Ver informe de revisión adjunto

Transelca S.A. E.S.P.
Estados Separados de Flujos de Efectivo Condensados intermedios
Periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

	Al 30 de septiembre de	
	2021	2020
	<i>(En miles de pesos)</i>	
Estado de flujos de efectivo		
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	\$ 218,296,209	\$ 205,690,206
Otros cobros por actividades de operación	4,538,932	4,244,427
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(33,241,209)	(30,006,209)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(29,832,024)	(28,724,056)
Otros pagos por actividades de operación	(20,416,274)	(19,006,214)
Flujos de efectivo netos procedentes operaciones	139,345,634	132,198,154
Impuestos a las ganancias pagados	(32,371,104)	(34,737,706)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	106,974,530	97,460,448
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, plantas y equipos	(31,174,292)	(22,259,885)
Dividendos recibidos	119,383,585	147,112,928
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	88,209,293	124,853,043
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de financiación		
Dividendos pagados	(115,001,951)	(170,618,960)
Intereses pagados	(15,980,149)	(19,737,540)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	(130,982,100)	(190,356,500)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	64,201,723	31,956,991
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	70,596,613	31,863,204
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	\$ 134,798,336	\$ 63,820,195

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

DocuSigned by:

 22CE500CDFD84B3...
 Brenda Rodriguez Tovar
 Representante Legal

DocuSigned by:

 5B7918C81170472...
 Natividad Vecchio G.
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 30061-T


 Andres Felipe Ocampo Restrepo
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 253217-T
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.
 Ver informe de revisión adjunto.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Todos los valores están expresados en miles de pesos, excepto los montos en moneda extranjera, las tasas de cambio 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 como término de duración 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. E.S.P. ISA E.S.P. (ISA o Matriz), sociedad colombiana.

2. 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 54.85% del capital de esta sociedad.

El 10 de marzo de 2020, ISA a través de su subsidiaria ISA PERU, celebró con ORAZUL ENERGY Perú S.A. un contrato para la adquisición del 100% de las acciones del capital social total de ORAZUL ENERGY GROUP y 0,004% de ORAZUL ENERGY TRANSMISIÓN, quien a su vez posee, el 99,999% de ETENORTE y ETESELVA, concesiones a perpetuidad, que operan seis líneas de transmisión de energía eléctrica en Perú con un total de 746 kilómetros de circuito. Esta transacción fue autorizada por ISA con el propósito de ampliar la participación del mercado del grupo en el país y establecer sinergias en la operación, ya que ISA PERÚ posee líneas de transmisión en la zona en donde se ubican las instalaciones de la empresa adquirida.

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

energía eléctrica y la construcción, operación y mantenimiento de redes de electricidad. Transelca posee el 48.99% del capital de esta sociedad.

Electricaribe S.A. E.S.P. (En liquidación)

El 15 de noviembre de 2016 la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios inició la intervención de Electricaribe, cliente perteneciente al servicio de conexión.

3. Bases de Presentación

A continuación, se describen las principales políticas y prácticas adoptadas por Transelca:

3.1 Normas Contables Aplicadas

Estos estados financieros separados condensados intermedios se han preparado de acuerdo con la NIC 34 - Información financiera intermedia.

La Compañía, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 1432 de 2020, Decreto 2270 de 2019 y anteriores y con todas las disposiciones legales vigentes adoptadas por la Contaduría General de la Nación, prepara sus estados financieros de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2020.

Estos estados financieros separados condensados intermedios deben leerse conjuntamente con los estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, preparados bajo las NCIF, que incluyen la información necesaria o útil para comprender las operaciones del Grupo, el rendimiento financiero y la presentación de los estados financieros.

3.2 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.

3.3 Bases de Consolidación

La Compañía no presenta estados financieros consolidados asociado a las operaciones con 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 Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

La inversión en Interconexión Eléctrica ISA Perú está reconocida como asociada bajo método de participación.

3.4 Aplicación de nuevas normas contables

Durante el periodo no se han presentados cambios en políticas contables asociados a enmiendas o normatividad vigente.

Nuevas y revisadas, modificaciones de alcance a las NIIF e interpretaciones de las NIIF que aún no han entrado en vigor

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. La Compañía adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

NIIF 17: Contratos de seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.

El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable)
- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración

Las modificaciones han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio del decreto 938 de 2021 emitido el 19 de agosto de 2021.

Mejoras 2018 - 2020

Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las tasas de interés de referencia

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Las modificaciones han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio del decreto 938 de 2021 emitido el 19 de agosto de 2021.

La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En enero de 2020, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación

Las modificaciones han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio del decreto 938 de 2021 emitido el 19 de agosto de 2021.

Las disposiciones del decreto entrarán en vigor a partir del primero de enero de 2023.

Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al marco conceptual

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

Las modificaciones han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio del decreto 938 de 2021 emitido el 19 de agosto de 2021.

La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Las disposiciones del decreto entrarán en vigor a partir del primero de enero de 2023.

Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración. En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción.

Las modificaciones han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio del decreto 938 de 2021 emitido el 19 de agosto de 2021.

Las disposiciones del decreto entrarán en vigor a partir del primero de enero de 2023.

Modificaciones a la NIC 37: Contratos onerosos – Costos incurridos en el cumplimiento de un contrato

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio del decreto 938 de 2021 emitido el 19 de agosto de 2021.

Las disposiciones del decreto entrarán en vigor a partir del primero de enero de 2023.

Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la prueba del '10 por ciento' para determinar la baja en cuentas de los pasivos financieros

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquellos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro. Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

Las modificaciones han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio del decreto 938 de 2021 emitido el 19 de agosto de 2021.

Las disposiciones del decreto entrarán en vigor a partir del primero de enero de 2023.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

3 Principales Políticas Contables

3.1 Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

3.1.1 Juicios

La preparación de los estados financieros con base en las NCIF requiere que la Administración utilice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como la aplicación de políticas contables al 30 de septiembre del 2021.

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. La Administración espera que las variaciones, si las hubiera, no tengan ningún efecto importante sobre los estados de situación financiera.

3.1.2 Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

Estas estimaciones están basadas en la mejor experiencia de la Administración, las mejores expectativas en relación con los eventos presentes y futuros; así como la mejor utilización de la información disponible en la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Separados Condensados Intermedios; los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones, pero son ajustados una vez se conocen.

La Administración ha determinado que los juicios y estimaciones más significativos corresponden a:

I. Identificación de las Unidades Generadoras de Efectivo –UGEs

Definiéndose éstas como el grupo identificable más pequeño de activos que genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas de efectivo, derivadas de otros activos o grupos de activos.

La identificación de las UGEs involucra un juicio significativo, principalmente en la forma en que la Compañía debe agregar sus activos.

Las Unidades Generadoras de Efectivo para Transelca por el servicio de Transporte de Energía, son las siguientes:

- a. **Activos de conexión al STN:** corresponden a los activos que son construidos por Transelca para permitir la conexión de los diferentes tipos de usuarios al STN –generadores, grandes consumidores y operadores de red–. La remuneración de estos activos se rige por contratos de conexión, los cuales se suscriben bajo un esquema de negociación bilateral y en estos se acuerdan los cargos de conexión que pagan los usuarios.
- b. **Activos de uso del STN existentes – Red Existente:** la remuneración del servicio de Transporte de Energía para los activos de uso del STN existentes, se realiza con base en un esquema regulado mediante el cual la Comisión de Regulación de Energía y Gas –CREG– define una única metodología para todos los activos que hacen parte de la red existente –no construida bajo el esquema de libre competencia definido por el regulador–. Mediante la aplicación de la metodología

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

mencionada, se determina el valor total de la red existente para cada compañía de transmisión y, a partir de él, el ingreso anual correspondiente. Para el caso, los valores –ingreso anual por la red existente y valor de la red existente–, se encuentran contenidos en la Resolución CREG 177 de 2013 y aquellas que la modifiquen o adicione.

II. Definición de los Niveles de Jerarquía de Instrumentos Financieros (Nota 3.11)

III. 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.

IV. 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.

V. 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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

VI. Estimación para Procesos Legales y Administrativos

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 determinan el valor de la estimación.

Actualmente el cálculo de la provisión se realiza de conformidad con lo establecido en la Resolución N 353 expedida en noviembre del 2016 por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado.

VII. Recuperación de los Activos Tributarios Diferidos

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.

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.

La tasa de mortalidad se basa en tablas de mortalidad públicas del país. El incremento futuro de los salarios y el incremento de las pensiones se basan en las tasas de inflación futuras esperadas (Nota 13 Beneficios a empleados).

3.2 Inversiones en asociadas

Una asociada es una entidad sobre la que la Compañía posee influencia significativa, entendida como el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control absoluto ni el control conjunto de la misma.

La Compañía actualiza las inversiones en asociadas, en sus Estados Financieros Separados Condensados Intermedios por el método de participación patrimonial.

Las inversiones de la Compañía en sus asociadas (Nota 8 – Inversiones en asociadas) se miden inicialmente al costo, más la participación en los resultados y otros cambios en el patrimonio de la

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

subsidiaria. Adicionalmente, por ser inversiones en el exterior el efecto de conversión cambiaria se reconoce en Otros Resultados Integrales.

El método de participación patrimonial es un método de contabilización, según el cual la inversión se registra inicialmente al costo y posteriormente se ajusta por los cambios en los activos netos de las subordinadas, negocios conjuntos y asociadas, de acuerdo con la participación que tenga la Compañía.

Los dividendos percibidos de las sociedades en las que se posee influencia significativa, se registran como menor valor de inversión.

Las transacciones que implican una pérdida de influencia significativa en la participada se contabilizan reconociendo cualquier participación retenida por su valor razonable y la ganancia o pérdida resultante de la operación, se inspecciona en los resultados del período, incluyendo las partidas correspondientes de otro resultado integral.

En las transacciones que no implican una pérdida de influencia significativa en la participada, se continúa aplicando el método de participación y se reclasifica en resultados la porción de la ganancia o pérdida reconocida en los otros resultados integrales, con referencia a la reducción en la participación de la propiedad.

3.3 Conversión Cambiaria

3.3.1. Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos porque es la moneda del entorno económico principal donde opera la Compañía, por lo tanto, esta es la moneda funcional y de presentación.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Al cierre del año, se actualizan los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera y se reconocen en el estado de resultado integral las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de la conversión a los tipos de cambio, así como las generadas en la cancelación de los pasivos no monetarios o recaudo de los activos monetarios.

Las ganancias en cambio relacionadas con partidas monetarias se presentan en el estado del resultado integral en el rubro “ingresos financieros”, por otra parte, las pérdidas se presentan en el estado de resultado integral en el rubro “gastos financieros”.

3.3.2 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, expresadas en pesos colombianos fueron las siguientes:

Moneda	Código	2021	2020
Dólar estadounidense	USD	3,834.68	3,432.50

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Euro	EUR	4,416.66	4,200.35
Boliviano	BS	<u>561.44</u>	<u>470.85</u>

3.4 Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.5 Propiedades, Plantas y Equipos

Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición –costo histórico– o de construcción, menos las depreciaciones y pérdidas por deterioro acumuladas, en caso de existir. Adicionalmente, al precio pagado por la adquisición de cada elemento, el costo también incluye los siguientes conceptos:

- Aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- 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 Administración.
- Costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de un activo apto.
- 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 Compañía, como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado período.

Las erogaciones por el mantenimiento, conservación y reparación de estos activos se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

Las adiciones y costos de ampliación, modernización o mejoras se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, siempre que aumenten su vida útil, amplíen su capacidad productiva y su eficiencia operativa, mejoren la calidad de los servicios, o permitan una reducción significativa de los costos.

Un elemento de propiedades, plantas y equipos es dado de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida surgida al dar de baja un activo se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en resultados.

3.5.1 Bienes de Seguridad

Algunos elementos de propiedades, plantas y equipos pueden ser adquiridos por razones de seguridad. Aunque la adquisición de ese tipo de propiedades, plantas y equipos no incrementa los beneficios económicos que proporcionan las partidas de propiedades, plantas y equipos existentes, puede ser necesaria para que la Compañía logre obtener los beneficios económicos derivados del resto de los activos. Los bienes de seguridad se deprecian de forma lineal durante su vida útil estimada.

3.5.2 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 reconocido.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Cuando estos activos en construcción y montaje estén listos para su uso pretendido, se clasifican en las categorías apropiadas de propiedades, plantas y equipos y la depreciación inicia en ese momento, es decir, cuando se encuentren en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista.

3.5.3 Costos por Préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos aptos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso. En general para Transelca, se considerará un período sustancial y correspondería capitalizar los costos por intereses, si la construcción de un activo tiene una duración igual o superior a seis (6) meses. No obstante, de presentarse períodos inferiores al indicado para la construcción de un activo apto, la Administración de Transelca soportará financieramente la generación de beneficios futuros.

Los préstamos específicos son aquellos que se han tomado con el propósito específico de obtener un activo apto, por lo tanto, se pueden capitalizar directamente los costos por préstamos reales en que se hayan incurrido descontando los rendimientos conseguidos con la inversión temporal de los fondos; siempre y cuando las actividades para preparar el activo para su uso se estén llevando a cabo.

La determinación de si los préstamos son específicos requiere una evaluación de las circunstancias y la evidencia o documentación interna que sustente este propósito.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

3.5.3 Estimación Vida Útil Remanente

Anualmente la Compañía revisa el método de depreciación y la vida remanente de los activos y sus componentes, y para esto estableció una metodología, 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 su valoración.

Los terrenos no se deprecian por tener una vida útil indefinida. La depreciación de los demás elementos de propiedades, planta y equipo se calcula por el método de línea recta sobre el costo, con base en la vida útil estimada de los activos.

3.5.4 Valor Residual

Es el importe estimado que se obtendría por la disposición del activo, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

3.5.5 Componentes de los Activos

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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 o de servicio, pueden ser tratados como un activo independiente.

Cada componente de propiedades, planta y equipo debe ser identificado y separado de los demás activos para efectos de depreciarlos durante su vida útil y para facilitar su tratamiento y control contable. Los repuestos importantes y el equipo de mantenimiento permanente que la entidad espera utilizar durante más de un ejercicio cumplen normalmente las condiciones para ser calificados como propiedades, planta y equipo. De forma similar, si los repuestos y el equipo auxiliar de un activo fijo, sólo pudieran ser utilizados con relación a éste, se contabilizarán como parte de las propiedades, planta y equipo.

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 en años estimada de los activos o componentes de activos para el semestre terminado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

<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
Componentes Subestaciones	
Transformador de potencia	40
PT –Transformador de potencia	38
Interruptor	32
Pararrayos	30
Planta diésel	30
Seccionador	30
CT –Transformador de corriente	30
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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

- (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.

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

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.

3.5.6 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.

3.6 Otros Activos No Financieros

Comprende gastos pagados por anticipado, servicios de telecomunicaciones y otros activos, que son amortizados por el método de línea recta durante los períodos en los cuales se espera recibir los beneficios económicos. Los gastos pagados por anticipado incluyen primas de seguros, entre otros, y también se pueden amortizar de acuerdo con la vigencia de las pólizas respectivas.

3.7 Intangibles

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

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 período anual y son aplicados de forma prospectiva si es necesario.

3.7.1 Servidumbres

Las servidumbres son derechos obtenidos para la utilización de una faja 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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Este tipo de intangibles son derechos permanentes cuyo plazo de utilización es indefinido, aunque las líneas de transmisión a las que están relacionadas las servidumbres tienen una vida finita. Transelca, tiene la posibilidad de sustituir las líneas de transmisión cuando la vida útil de éstas se agote o puede utilizar el derecho de servidumbres adquirido para cualquier otro servicio relacionado con la transmisión de energía y telecomunicaciones, de acuerdo con lo que se encuentre descrito en los fines de la constitución de las servidumbres. Las servidumbres tienen vida útil indefinida y no son amortizadas, por lo cual son evaluadas por deterioro con una periodicidad anual.

3.7.2 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 tienen el tratamiento de gastos en el momento en que se incurren.

3.8 Deterioro de Activos

Activos No Financieros

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. Siendo consistentes con la regulación vigente de la CREG.

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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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.

Activos Financieros

Para la determinación del deterioro por pérdida esperada se tendrá que utilizar información razonable y fundamentada sobre hechos pasados, condiciones presentes y previsiones razonables con respecto a las condiciones económicas futuras, siempre y cuando obtener dicha información no suponga un costo o esfuerzo excesivo. Adicionalmente, se contempla la utilización de ciertas soluciones prácticas para estimar la pérdida esperada, si éstas son coherentes con los principios incluidos en la norma.

El monto de pérdida esperada deberá mantener el análisis de las siguientes variables basadas en la información disponible que se tenga de cada una de las contrapartes, del histórico de comportamiento de pago de sus obligaciones, de la posición geográfica donde esta se desenvuelva y de las garantías que dicha contraparte ha presentado para cubrir eventualmente cualquier incumplimiento de sus obligaciones.

En términos generales, la pérdida esperada puede ser expresada de la siguiente forma:

$$\text{Pérdida Esperada} = \text{Probabilidad de Incumplimiento} \times \text{Saldo Expuesto} \times \text{Pérdida dado Incumplimiento}$$

Donde:

- *Saldo Expuesto*

Se entiende por saldo expuesto del activo al saldo vigente de capital, intereses y otras cuentas por cobrar, de las obligaciones o cartera analizadas.

- *Probabilidad de Incumplimiento*

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores de una determinada obligación o cartera incurran en incumplimiento.

- *Pérdida dado Incumplimiento – PDI*

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Se define como el deterioro económico en que incurriría la entidad en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento sufrirá un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría.

Para la determinación del deterioro de las Inversiones, Transelca evalúa al cierre de cada año, si sus inversiones asociadas presentan deterioro de valor, con el objetivo de que éstas no se encuentren reconocidas por un importe superior al que se espera obtener de su venta o de su utilización.

- *Pérdida dado Incumplimiento – PDI*

Así, la Compañía analiza la existencia de indicios de deterioro y en caso de presentarse como mínimo un indicio, procede a realizar la comprobación de deterioro de valor, estimando el importe recuperable, que corresponde al mayor entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos de venta.

La unidad generadora de efectivo es la empresa en su conjunto.

El valor en uso se determina descontando los flujos de caja previstos y generados por las operaciones en el largo plazo, al coste ponderado de los recursos de deuda y capital propio, reflejando el valor del dinero en el tiempo y el riesgo asociado al negocio.

Para determinar el valor razonable, se emplea la técnica de valoración más apropiada y acorde con las condiciones de mercado de las Compañía.

Cuando el valor en libros de las inversiones excede su valor recuperable, Transelca en primera instancia, realiza la comprobación del deterioro de valor a nivel de los activos de la participada, con el fin de recoger las pérdidas por deterioro de valor a través del método de participación. En caso de que esto no sea procedente, reduce el valor en libros de la inversión por el monto de las pérdidas por deterioro de valor y reconoce un gasto en el estado de resultados del período.

Si el importe estimado de una pérdida por deterioro de valor es mayor que el importe en libros de la inversión a la que éste fue asignado, Transelca reconoce una provisión.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas previamente en las inversiones serán revertidas cuando incrementa el potencial de servicio ya sea por su venta o uso. La reversión estará limitada de manera tal, que su valor en libros no exceda su monto recuperable, ni exceda el valor en libros que se hubiera determinado, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor en los años anteriores. Tal reversión será reconocida en el estado de resultados.

3.9 Arrendamientos

Cuando Transelca Actúa como Arrendatario

Transelca reconoce inicialmente los pagos por arrendamiento de activos de bajo valor y de corto plazo como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del acuerdo. Los demás contratos de arrendamiento se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

Cuando Transelca Actúa como Arrendatario

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

El activo por derecho de uso es medido al costo, el cual comprende:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.
- Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario.
- Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo, restaurar el lugar en el que se localiza o restaurar el activo a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Después de la fecha de comienzo, Transelca mide sus activos por derecho de uso aplicando el modelo del costo y es amortizado de acuerdo con el tiempo del contrato y las expectativas del uso del activo.

Por su parte, el pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento si esa tasa pudiera determinarse fácilmente; en caso contrario, Transelca utiliza la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

En períodos posteriores, los pasivos por arrendamiento se miden:

- Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento.
- Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados.
- Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados

Cuando Transelca Actúa como Arrendadora

Transelca clasifica cada uno de sus acuerdos como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero, dependiendo de la esencia de la transacción y no de la forma del contrato. Un arrendamiento se clasificará como financiero cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo, y se clasificará como operativo si no los transfiere sustancialmente a la propiedad del activo.

Transelca reconoce inicialmente los pagos procedentes de los arrendamientos operativos como ingresos lineales. También los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al importe en libros del activo arrendado y reconocidos de forma lineal durante el plazo del contrato. En períodos posteriores, los activos de arrendamiento son depreciados y/o deteriorados con base en las políticas de la compañía.

Ahora bien, Transelca reconoce en sus estados financieros los pagos por arrendamiento financiero como una partida por cobrar, por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento.

La inversión neta en el arrendamiento es la suma de los pagos por arrendamiento a recibir por el arrendador y cualquier valor residual no garantizado que corresponda al arrendador, descontada a la tasa de interés implícita del arrendamiento. Los costos directos iniciales se incluyen en la medición inicial

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

de la inversión neta en el arrendamiento y reducen el importe de los ingresos reconocidos a lo largo de la duración de este.

En mediciones posteriores, Transelca reconoce los ingresos financieros a lo largo del plazo del arrendamiento, sobre la base de una pauta que refleje una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que hayan realizado en el arrendamiento. También aplica los pagos por arrendamiento relacionados con el período a la inversión bruta en el arrendamiento, para reducir tanto el principal como los ingresos financieros no devengados, e implementa los requerimientos de baja en cuentas y de deterioro de valor de la NIIF 9 a la inversión neta en dicho arrendamiento.

3.10 Instrumentos Financieros

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

3.10.1 Activos Financieros

Su clasificación depende del modelo de negocio utilizado para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero; esta clasificación se determina en el momento de reconocimiento inicial.

I. Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Resultados

Su característica es que se incurre en ellos principalmente para la administración de liquidez con ventas frecuentes del instrumento. Estos instrumentos son medidos a valor razonable y las variaciones en su valor se registran en resultados en el momento en que ocurren.

II. Cuentas por Cobrar y Otros

Los activos financieros valorados a costo amortizado corresponden a activos no derivados, con pagos conocidos y vencimiento fijo, en los cuales la Administración tiene la intención y la capacidad de recaudar los flujos de caja contractuales del instrumento.

El costo amortizado se calcula sumando o deduciendo cualquier prima o descuento durante la vida residual del instrumento y utilizando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en la cuenta de resultados si hubiera evidencia objetiva de deterioro o cuando se reconocen los activos a través del proceso de amortización.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros emitidos o adquiridos por Transelca a cambio de efectivo, bienes o servicios que son entregados a un deudor. Las cuentas por cobrar por ventas se reconocen por el valor de la factura original, neto de las pérdidas por deterioro acumuladas y cuando todos los riesgos y beneficios se traspasan al tercero.

Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales

Corresponden a inversiones en renta variable que no se mantienen para negociar ni corresponden a una contraprestación contingente de una adquirente en una combinación de negocios. Para estas inversiones, Transelca puede elegir en el reconocimiento inicial y de manera irrevocable, presentar a valor razonable en otro resultado integral, las ganancias o pérdidas por la medición posterior.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Estos instrumentos se miden por su valor razonable. Las ganancias y pérdidas derivadas de la nueva medición a valor razonable son reconocidas en el otro resultado integral hasta la baja en cuentas del activo. En estos casos, las ganancias y pérdidas que previamente fueron reconocidas en el patrimonio se reclasifican a resultados acumulados.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado de situación financiera de la Compañía incluyen 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 Transelca, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo. Y para el estado de situación financiera, las cuentas contables que presenten los sobregiros son clasificadas como obligaciones financieras.

El efectivo restringido es un recurso monetario clasificado de manera independiente con el objetivo de destinarlo a propósitos específicos y previamente determinados, tales como: pago de deuda, adquisición de bienes de capital, o para disponer en caso de una emergencia y/o pérdidas imprevistas.

Por lo tanto, tiene ciertas limitaciones para su disponibilidad, ya sea de tipo legal o contractual y no se puede disponer libremente para cubrir compromisos financieros corrientes, resultantes de las actividades normales de la Compañía.

Baja en Cuenta de los Activos Financieros

Un activo financiero o una parte de él, es dado de baja en cuentas cuando se vende, transfiere, expira o se pierde control sobre los derechos contractuales o sobre los flujos de efectivo del instrumento. Cuando sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad son retenidos por Transelca, el activo financiero sigue siendo reconocido en el estado de situación financiera por su valor total.

3.10.2 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, los cuales incluyen: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados o a costo amortizado.

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.

Pasivos Financieros a Costo Amortizado

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Incluyen los préstamos recibidos y bonos emitidos, los cuales se reconocen inicialmente por el monto de efectivo recibido, neto de los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expira, se cancela o se han cumplido las obligaciones que lo originaron. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en los resultados.

3.10.3 Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Cobertura

Los instrumentos financieros derivados son registrados al valor razonable en la fecha inicial de la transacción y en la medición posterior. El reconocimiento de las ganancias o pérdidas originadas por los cambios en sus valores razonables depende de la designación hecha de los instrumentos financieros derivados.

Transelca, designa ciertos instrumentos financieros, los cuales incluyen derivados, derivados implícitos y no derivados con respecto al riesgo de moneda extranjera, como cobertura del valor razonable o cobertura del flujo de efectivo.

Al inicio de la cobertura, la Compañía documenta la relación de cobertura y el objetivo y estrategia de gestión del riesgo de la Compañía para emprender la cobertura; esa documentación incluye la forma en que la Compañía medirá la eficacia del instrumento de cobertura, para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o a los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.

Cobertura del Valor Razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados, que se designan y califican como cobertura del valor razonable, se reconocen de forma inmediata en los resultados, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuyan al riesgo cubierto. El cambio en la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se reconoce en ganancias o pérdidas en la partida relacionada con la partida cubierta.

Cobertura del Valor Razonable (continuación)

La contabilización de cobertura es interrumpida por la Compañía cuando: se revoca la relación de cobertura, el instrumento de cobertura vence o es vendido, es finalizado o ejercido, o se deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas.

Cualquier ajuste en el importe en libros de un instrumento financiero cubierto se amortizará contra el resultado del período.

Coberturas del Flujo de Efectivo

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

La parte eficaz del cambio en el valor razonable de los derivados, se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará bajo el título “ganancias por cobertura de efectivo”. La parte ineficaz de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, en la línea “otras ganancias y pérdidas”.

Los montos previamente reconocidos en otro resultado integral, y acumulados en el patrimonio, se reclasifican en los resultados del período en el cual se reconoce la partida cubierta en los resultados, en la misma línea del estado de resultado integral de la partida cubierta reconocida.

Sin embargo, si la cobertura de una transacción prevista diera lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las pérdidas o ganancias previamente acumuladas en el patrimonio se transfieren y se incluyen directamente en el costo inicial u otro importe del activo o del pasivo no financiero.

La contabilización de coberturas será interrumpida cuando la Compañía revoque la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura expira, o es vendido, resuelto o ejercido o la cobertura deja de cumplir los requisitos establecidos para la contabilidad de coberturas. La ganancia o pérdida que haya sido reconocida en otro resultado integral y acumulada en el patrimonio continuará en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista sea reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción prevista ocurra, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reconoce inmediatamente en ganancias o pérdidas.

3.11. Medición del Valor Razonable

El valor razonable de un activo o pasivo se define como 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 medición.

La medición a valor razonable asume que la transacción para vender un activo o transferir un pasivo tiene lugar en el mercado principal, es decir, el mercado de mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

En ausencia de un mercado principal, se asume que la transacción se lleva a cabo en el mercado más ventajoso al cual tenga acceso la Compañía, es decir, el mercado que maximiza la cantidad que sería recibida para vender el activo o minimiza la cantidad que sería pagada para transferir el pasivo.

Para la determinación del valor razonable, la Compañía utiliza las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes para realizar la medición, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

En consideración a la jerarquía de los datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración, los activos y pasivos medidos a valor razonable son clasificados en los siguientes niveles:

- Nivel I: precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel II: técnicas de valorización para las cuales, los datos y variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado son observables, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel III: técnicas de valuación internas, utilizando variables estimadas por la Compañía no observables para el activo o pasivo (no existe información observable de mercado).

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, en particular:

- Para activos no financieros, una medición del valor razonable tiene en cuenta la capacidad del participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.
- Para pasivos e instrumentos de patrimonio propio, el valor razonable supone que el pasivo no se liquidará y el instrumento de patrimonio no se cancelará, ni se extinguirán de otra forma en la fecha de medición. El valor razonable del pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento, es decir, el riesgo de que una compañía no cumpla una obligación, el cual incluye, pero no se limita, al riesgo de crédito propio de la Compañía.
- En el caso de activos financieros y pasivos financieros con posiciones compensadas en riesgo de mercado o riesgo de crédito de la contraparte, se mide el valor razonable sobre una base neta, de forma congruente con la forma en que los participantes del mercado pondrían precio a la exposición de riesgo neta en la fecha de medición.

3.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía 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.

Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha de emisión de los estados de situación financiera. Las mismas pueden resultar en una pérdida para la Compañía y únicamente serán resueltas en el futuro, cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir; tales contingencias son estimadas por la Administración y sus asesores legales. La estimación de las contingencias de pérdidas necesariamente envuelve un ejercicio de juicio y es materia de opinión.

En la estimación de contingencia de pérdida en procesos legales que están pendientes contra la Compañía, 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. Para la determinación del valor, se hace uso de la metodología establecida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado en la Circular Externa N° 00023 del 11 de diciembre de 2015. Esta metodología consta de tres pasos: determinación del valor de las pretensiones, ajuste del valor de las pretensiones y cálculo del riesgo de condena.

Si la evaluación de la contingencia indica que es probable que una pérdida material vaya a ocurrir y el monto del pasivo puede ser estimado, entonces es registrado en los estados de situación financiera. Y 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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

una nota en el estado de situación financiera, con una estimación del rango probable de pérdida. Las contingencias de pérdida estimadas como remotas no son reveladas.

3.13 Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y reportados netos en los estados financieros, si y sólo si, existe un derecho legal exigible a la fecha de cierre que obligue a recibir o cancelar los montos reconocidos por su valor neto, y cuando existe una intención de compensar en una base neta para realizar los activos y liquidar los pasivos, simultáneamente.

3.14. 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.

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.

3.15. 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.

3.16. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. El gasto por impuesto a las ganancias es reconocido en resultados, excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconocerá en patrimonio.

3.16.1. 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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final del período.

La Administración 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.

3.16.2. 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 de situación financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la renta fiscal. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma Compañía tributable.

Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que sea probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas, puedan ser recuperadas.

El valor en libros del activo por impuesto diferido es revisado en cada cierre y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en los estados de resultados integrales.

3.17 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 Compañía. Estas son los salarios, los beneficios corrientes y no corrientes, los beneficios de terminación y beneficios post empleo.

3.17.1. 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 (50 SMLMV), para los trabajadores con fecha de ingreso a partir de 21 de Noviembre de 1996 y ochenta salarios mínimos legales mensuales vigentes (80 SMLMV), para los trabajadores con fecha de ingreso hasta el 20 de noviembre de 1996; la cual no tendrá connotación salarial para ningún efecto, previa suscripción de un acta de conciliación laboral entre Transelca y el trabajador. 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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Estas obligaciones se valorizan anualmente por actuarios independientes calificados.

3.17.2. 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.

3.18. 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.

3.18.1. Ingresos

De acuerdo con el Decreto 848 del 28 de marzo de 2005, el Ministerio de Minas y Energía, facultó a Interconexión Eléctrica S.A. ISA, para crear una empresa que se encargue de la Liquidación y Administración de los cargos por uso de las redes del Sistema Interconectado Nacional y se constituye a XM Compañía de Expertos en Mercado S.A. E. S. P., quien reporta periódicamente a Transelca S.A. E.S.P. los ingresos que le corresponden por ese concepto.

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 (cercano 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.

En cumplimiento de lo establecido en la resolución CREG 011 DE 2009, Transelca enviará oportunamente a la CREG y a la SSPD (Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios) su reporte de gastos AOM incurridos en el año 2021. 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.

Los Contratos de Conexión son acuerdos entre el propietario de los activos y sus usuarios. Para el establecimiento de la remuneración, TRANSELCA se ha soportado en la metodología de los cargos por uso de los Sistemas de Transmisión Regional y Distribución Local establecida en la resolución CREG 097 de 2008, introduciendo en los contratos las modificaciones que se acuerden por las partes.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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 y otros Asociados

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias para describir la transferencia de los bienes o servicios prometidos a los clientes, a cambio de un valor que refleje la contraprestación a la cual se espera tener derecho en el intercambio por estos bienes o servicios.

Los ingresos se reconocen, solo cuando se cumplan todos los siguientes criterios:

Etapa 1: identificar el contrato con el cliente.

Etapa 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.

Etapa 3: determinar el precio de la transacción.

Etapa 4: asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato.

Etapa 5: reconocer los ingresos ordinarios cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Ingresos por Contratos de Construcción

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 son reconocidos con base en el avance de la obra al final del período sobre el que se informa.

Ingresos por Contratos de Construcción (continuación)

La medición se realiza con base en la proporción que representan los costos incurridos en el trabajo realizado a dicha fecha con respecto al total estimado de los costos del contrato, excepto en el caso de que dicha proporción no sea representativa del estado de terminación. Las variaciones en los trabajos del contrato, los reclamos y los pagos de incentivos, se incluyen en la medida en que se pueda medir confiablemente su importe y su recepción se considere probable.

Cuando el desenlace de un contrato de construcción no pueda ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos sólo en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato.

Los costos del contrato deben reconocerse como gastos del período en que se incurren. Cuando exista la posibilidad de que los costos totales del contrato superen el total de los ingresos, la pérdida estimada se reconoce inmediatamente como un gasto.

Para los contratos donde lo facturado con base en el progreso del trabajo excede los costos del contrato incurridos a la fecha, más las ganancias reconocidas, menos las pérdidas reconocidas, el exceso se muestra como importes adeudados a los clientes por el contrato de trabajo. Los montos recibidos antes de que se realice el trabajo relacionado se incluyen en el estado de situación financiera en el pasivo como un anticipo recibido. Los montos facturados por el trabajo realizado, pero aún no cancelados por el

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

cliente, se incluyen en el estado de situación financiera bajo cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

I. Ingresos por Dividendos e Intereses

Los dividendos recibidos de subordinadas 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) 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.

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.

II. 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 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.
- 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.

3.18.2. 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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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.

3.18.3. Contratos Onerosos

Las obligaciones presentes que se derivan de un contrato oneroso se reconocen como provisión, cuando los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva el contrato exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo. A la fecha del estado de situación financiera, la Compañía no presenta provisiones de contratos onerosos.

3.19. 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.

3.19.1 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.

3.20 Políticas de Gestión del Riesgo Financiero

Transelca está expuesta a riesgos Financieros asociados fundamentalmente a la adquisición de subordinadas en el extranjero; identifica, evalúa y realiza una gestión integral sobre estos 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.

3.21 Riesgo de Mercado

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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 subordinadas 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.

3.21.1 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. Cambios en las Políticas Contables y Revelaciones

No se han presentado cambios en las políticas contables.

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Caja y bancos	\$ 134,424,666	\$ 70,587,574
Equivalentes de efectivo (1)	373,670	9,039
	<u>\$ 134,798,336</u>	<u>\$ 70,596,613</u>

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las cuentas corrientes bancarias están denominadas en pesos colombianos y son de libre disponibilidad.

- (1) Durante el tercer trimestre del año 2021, los depósitos a plazo eran a la vista y devengaron intereses con tasa de mercado promedio del 1,91% efectivo anual.

6. Efectivo Restringido

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Efectivo restringido	<u>\$ 35,018</u>	<u>\$ 35,018</u>

Este valor corresponde a depósitos judiciales por procesos de imposición de servidumbres en las líneas de transmisión de TranSelca.

7. Inventarios

Un detalle de los inventarios se incluye a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Materiales, suministros y repuestos	<u>\$ 7,267,454</u>	<u>\$ 6,900,274</u>

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 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen pignoraciones sobre los inventarios.

El consumo de inventarios a septiembre de 2021 es de \$711,177.

8. Inversiones en asociadas

TranSelca en conjunto con su Matriz ISA, posee inversiones en las siguientes Compañías en donde la compañía presenta influencia significativa y su matriz posee el control:

Participación

Transelca S.A. E.S.P.**Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios****Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020****(Todos los valores están expresados en miles de pesos, excepto los montos en moneda extranjera, las tasas de cambio y utilidad neta por acción)**

Inversiones en asociadas	Actividad Principal	Lugar de Operaciones	2021	2020
ISA Perú S.A.	Transporte de energía eléctrica y operación de las líneas de transmisión	Perú	54.85%	54.85%
Red de Energía del Perú S.A.	Transporte de energía eléctrica y operación de las líneas de transmisión	Perú	30.00%	30.00%
ISA Bolivia S.A.	Transporte de energía eléctrica y operación de las líneas de transmisión	Bolivia	48.99%	48.99%
Internexa S.A.	Telecomunicaciones	Colombia	0.00003%	0.00003%
PDI Proyectos de Infraestructura Perú S.A.	Transporte de energía	Perú	0.0333%	0.0333%
Electricaribe	Distribución y comercialización de energía	Colombia	0.000765%	0.000765%

Transelca S.A. E.S.P.**Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios**

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

	Al 31 de diciembre de 2020	Método de Participación	Dividendos Decretados	ORI Efecto conversión Método Participación	Al 30 de septiembre de 2021
Inversiones en subsidiarias y otras:					
ISA Perú S. A	\$ 65,725,997	\$ 20,960,643	\$ -	\$ 8,460,788	\$ 95,147,429
Red de Energía del Perú S. A	175,475,493	44,109,675	(108,603,419)	48,955,030	159,936,779
ISA Bolivia S. A	52,938,132	3,823,444	(9,323,361)	5,728,993	53,167,208
Internexa S. A	24	8	-	3	35
PDI Proyecto de Infraestructura Perú S.A.	3,039	(484)	(1,067)	128	1,616
Total Inversiones	\$ 294,142,685	\$ 68,893,286	\$ (117,927,847)	\$ 63,144,943	\$ 308,253,067

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

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Resultados</u>
2021				
ISA Bolivia S.A.	\$ 125,089,308	\$ 16,562,675	\$ 108,526,633	\$ 7,804,538
ISA Perú S.A.	923,803,168	750,346,037	173,457,131	38,211,994
Red de Energía del Perú S.A.	<u>2,010,417,997</u>	<u>1,477,295,401</u>	<u>533,122,596</u>	<u>147,032,250</u>

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

9. Propiedades, Plantas y Equipos

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen gravámenes ni restricciones sobre las propiedades, plantas y equipos. La depreciación reconocida en el resultado por el tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021 fue \$27,961,253.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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 del año 2021 y 31 de diciembre de 2021, 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.

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

Clase de Activos	2020			2021			Saldo neto
	Saldo neto	Adiciones y/o traslados	Ventas y/o retiro	Pérdidas por deterioro	Depreciación ventas, bajas o traslados	Gasto depreciación Nota (15)	
Terrenos	\$ 48.255.504	-	-	-	-	-	\$ 48.255.504
Edificaciones	23.409.665	392.578	-	-	-	302.571	23.499.672
Plantas y ductos	343.637.754	7.209.501	13.273.361	-	11.263.272	17.409.580	331.427.586
Redes, líneas y cables	182.768.698	2.184.697	-	-	-	8.607.158	176.346.237
Maquinaria y equipo	4.193.382	8.278	-	-	-	638.240	3.563.420
Muebles, enseres y equipo oficina	1.455.934	284.218	-	-	-	252.195	1.487.957
Equipo de comunicación y computación	1.318.260	649.766	-	-	-	336.788	1.631.238
Equipo de transporte	729.988	-	-	-	-	117.595	612.393
Arrendamientos							
Financieros:							
Edificaciones	12.439.076	-	-	-	-	98.203	12.340.873
Equipo de transporte	-	-	-	-	-	-	-
Equipo de comunicación y computo	290.462	276.130	-	-	-	198.923	367.669
Derechos	-	-	-	-	-	-	-
En curso							
Montajes	37.633.465	16.181.368	-	-	-	-	53.814.833
Construcciones en curso	729.523	614.197	-	-	-	-	1.343.720
Totales	\$ 656.861.710	\$ 27.800.733	-\$ 13.273.361	\$ -	\$ 11.263.272	-\$ 27.961.253	\$ 654.691.101

Clase de Activos	2019			2020			Saldo neto
	Saldo neto	Adiciones y/o traslados	Ventas y/o retiro	Pérdidas por deterioro	Depreciación ventas, bajas o traslados	Gasto depreciación Nota (15)	
Terrenos	\$ 48,255,504	-	-	-	-	-	\$ 48,255,504
Edificaciones	23,774,287	33,744	-	-	-	398,366	23,409,665
Plantas y ductos	359,294,031	14,031,698	22,592,429	-	16,461,102	23,556,648	343,637,754
Redes, líneas y cables	184,924,148	9,137,187	-	-	-	11,292,637	182,768,698
Maquinaria y equipo	4,508,062	508,924	92,800	-	92,800	823,604	4,193,382
Muebles, enseres y equipo oficina	1,726,580	52,712	331,492	-	331,492	323,359	1,455,934
Equipo de comunicación y computación	1,288,465	403,138	-	-	-	373,343	1,318,260
Equipo de transporte	661,639	222,821	-	-	-	154,472	729,988
Arrendamientos							
Financieros:							
Edificaciones	12,745,595	-	175,581	-	-	130,938	12,439,076
Equipo de transporte	233,951	-	233,951	-	-	-	-
Equipo de comunicación y computo	484,104	-	-	-	-	193,642	290,462
Derechos	1,390,023	-	1,390,023	-	-	-	-
En curso							
Montajes	25,915,162	11,718,303	-	-	-	-	37,633,465
Construcciones en curso	906,927	177,404	-	-	-	-	729,523
Totales	\$ 666,108,478	\$ 35,931,122	-\$ 24,816,276	\$ -	\$ 16,885,394	-\$ 37,247,009	\$ 656,861,710

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

La Compañía no mantiene activos disponibles para la venta.

10. Activos Intangibles

El movimiento de los activos intangibles durante el tercer trimestre del 2021 se detalla a continuación:

30 de septiembre de 2021

Clase de Activos	Costo de adquisición	Amortización acumulada	Saldo neto 2020	Adiciones y/o traslados	Amortización Ventas, Retiro o Traslados	Gasto amortización año 2021	Saldo neto año 2021
Software	12.810.898	(12.003.315)	\$ 807.583	\$ 193.013	\$ -	186.783	\$ 813.813
Licencias	2.788.504	(2.267.436)	521.068	474.564	-	118.960	876.672
Derechos	2.086.561	(312.344)	1.774.217	-	-	250.563	1.523.654
Servidumbres	10.550.941	-	10.550.941	-	-	-	10.550.941
Totales	\$ 28.236.904	-\$ 14.583.095	\$ 13.653.809	\$ 667.577	\$ -	556.307	\$ 13.765.079

Clase de Activos	Costo de adquisición	Amortización acumulada	Saldo neto 2019	Adiciones y/o traslados	Amortización Ventas, Retiro o Traslados	Gasto amortización año 2020	Saldo neto año 2020
Software	\$ 12,222,314	-\$ 11,791,295	\$ 431,019	\$ 588,584	-\$ 12,505	199,514	\$ 807,584
Licencias	2,476,930	-	315,653	311,573	-	97,478	521,066
Edificaciones	-	-	-	269,540	-	101,118	168,422
Equipo de transporte	233,951	-	233,951	240,992	-	85,143	155,849
Equipos de Subestación	-	-	-	1,141,377	-	655	1,140,722
Terrenos Urbanos	-	-	-	434,652	-	125,428	309,224
Servidumbres	10,440,007	-	10,440,007	110,935	-	-	10,550,942
Totales	\$ 25,373,202	-\$ 13,952,572	\$ 11,420,630	\$ 3,097,652	-\$ 255,138	609,336	\$ 13,653,809

Al tercer trimestre del 2021, 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 2021, la Compañía reconoció amortización de intangibles por \$556,307.

11. Activos y Pasivos Financieros

11.1. Deudores Comerciales y Otros, Neto

El siguiente es el detalle de deudores:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Uso del sistema de transmisión de energía (3)	\$ 15,775,967	\$ 14,589,717
Servicios de conexión (3)	34,537,169	33,935,032
Empleados	5,817,100	4,562,411
Despacho y coordinación (3)	24,340	61,220

Transelca S.A. E.S.P.**Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios****Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020****(Todos los valores están expresados en miles de pesos, excepto los montos en moneda extranjera, las tasas de cambio y utilidad neta por acción)**

Intereses por cobrar (3)	199,266	\$199,266
Servicios técnicos y proyectos (3)	263,045	609,914
Deudores varios	2,709,877	2,641,452
Deudores cuotas pensionales	78,271	77,353
	59,405,035	56,676,365
Menos estimación de deterioro (1 y 2)	(18,349,988)	(18,433,867)
	41,055,047	38,242,498
Menos cuentas por cobrar empleados, no corriente (5)	(5,193,221)	(3,751,685)
Cuentas por cobrar corriente	\$ 35,861,826	\$ 34,490,813

La siguiente es la clasificación de las cuentas por cobrar a clientes (3), incluido intereses por días de vencimiento:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Porción corriente:		
No vencida	\$ 32,751,323	\$ 30,904,847
Vencimiento entre 1 - 90 días	7,741	295,938
Vencimiento entre 91 - 365 días	225,600	155,853
Vencimiento más de 365 días	17,815,123	18,038,511
	\$ 50,799,787	\$ 49,395,149

- (1) A septiembre de 2021 la provisión correspondiente a cartera por servicios de Conexión y STN asciende a \$18,135,292 millones de los cuales la suma de \$17,280,006 millones es por la empresa Electricaribe S.A. E.S.P. (En liquidación).
- (2) La estimación para deudas de difícil cobro incluye la estimación correspondiente a valores adeudados por las Compañías Electribolívar, Caucasia y Electrolima, Electro sucre, Energen y Emcali, todas en procesos de liquidación adelantados por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios –SSPD.
- (3) La provisión por servicios Asociados es por valor de \$211,485 millones y por empleados \$3,211 millones.
- (4) La Compañía con base en la evaluación de la cartera con base en lo establecido en NIIF 9, incluyó el siguiente movimiento:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del año	\$ 18,433,867	\$ 20,576,830
Cargo a resultados acumulados	2,167	-
Cargo a resultados del período	(86,046)	(2,142,963)
Saldo al final del año	\$ 18,349,988	\$ 18,433,867

Para el cálculo de la provisión al cierre del 30 de septiembre de 2021, se tuvo en cuenta el riesgo financiero que existe en Colombia por la pandemia del COVID19, la cual afecta significativamente la liquidez y rentabilidad de las empresas, a través de la variable EMBI. Esta variable es incorporada al modelo de forma aditiva a la probabilidad de

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

incumplimiento de cada cliente. Adicionalmente, se realizó análisis a los participantes del Mercado de Energía Mayorista y se identificaron empresas que podrían tener dificultades. De las compañías con que Transelca tiene relaciones a parte de la cartera de uso (Negocio Regulado) ninguna de las contrapartes hace parte de las empresas identificadas. Al cierre de este informe, no se reflejan impactos negativos en la cartera del negocio regulado que no hayan sido contemplados en la provisión.

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 con Electricaribe por \$17,485 millones (Nota 11.1).

(4) El saldo incluye uso del sistema de transmisión de energía, servicios de conexión, despacho y coordinación, intereses por cobrar, servicios técnicos y proyectos y estudios.

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	\$ -	825,371
2022	1,142,509	825,371
2023	1,142,509	825,371
2024	1,142,509	1,275,572
2025 en adelante	1,765,694	-
	<u>\$ 5,193,221</u>	<u>\$ 3,751,685</u>

11.2. Préstamos Vinculados Económicos

El siguiente es el detalle de los préstamos por cobrar a vinculados económicos:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Interconexión Eléctrica S. A.	\$ 334,001,985	\$ 329,545,381
Ventas Profesionales Ltda.	2,246	2,225
Total, no corriente	<u>\$ 334,004,231</u>	<u>\$ 329,547,606</u>

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.

El detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar con vinculados económicos no corrientes es el siguiente:

Desembolso	Vencimiento	No. Contrato	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
2012	2025	Otro si No. 2-080-40	\$ 38,944,133	\$ 38,440,760
2013	2026	Otro si No. 2-071-05	41,631,759	41,065,173
2012	2024	Otro si No. 1029-06-01	99,702,962	98,388,862

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

2012	2024	Otro si No1029-06-02	17,206,997	16,980,206
2012	2022	Otro si No. 1-0818-07	84,275,065	83,091,428
2012	2025	Otro si No. 2-001-09	17,080,192	16,859,422
2012	2027	032-2012	35,160,879	34,719,531
2012	2022	033-12	561	556
2012	2025	035-12	378	375
2012	2027	036-12	240	238
2013	2025	003-13	778	770
2013	2026	007-13	288	285
			\$ 334,004,231	\$ 329,547,606

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. Durante el tercer trimestre del 2021, el ingreso financiero asciende a \$4,699,614.

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar a accionistas es:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Dividendos por pagar	\$ 31,811,895	\$ -
Total corriente	\$ 31,811,895	\$ -

* Corresponde a dividendos decretados a favor de los accionistas.

11.3 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.

Moneda Original	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo Años	Tasa de Interés	2021		2020	
					Valor Nominal	Valor Costo Amortizado	Valor Nominal	Valor Costo Amortizado
COP	11-10-2011	11-10-2021	10	IPC EA + 4.200%	\$ 80,000,000	\$ 81,485,787	\$ 80,000,000	\$ 81,139,599
COP	11-10-2011	11-10-2026	15	IPC EA + 4.480%	100,000,000	101,819,241	100,000,000	101,551,055
					\$180,000,000	\$ 183,305,028	\$ 180,000,000	\$ 182,690,654
Porción corriente					\$ 80,000,000	\$ 83,305,028	\$ -	\$ 82,690,654
Porción no corriente					\$ 100,000,000	\$ 100,000,000	\$ 180,000,000	\$ 100,000,000

Un detalle de los vencimientos:

	30 de septiembre de 2021	de diciembre de 2020
Vencimiento		
Corriente	\$ 83,305,028	\$ 82,690,654
2021 en adelante	100,000,000	100,000,000
	\$ 183,305,028	\$ 182,690,654

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Durante el tercer trimestre del 2021, se causaron intereses por \$9,415,734. (diciembre 2020 – 12.499.986).

Las emisiones de los bonos realizadas por la Compañía en el año 2011, fue desmaterializada 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.

El 5 de marzo de 2021, la firma calificadora Fitch Ratings de Colombia S.A., ratificó la calificación AAA para las emisiones de los bonos, siendo esta alta calidad crediticia por esta firma de emisiones domésticas.

La emisión de bonos de deuda pública no incluye convenants financieros.

11.4 Préstamos Bancarios

Fuente de Financiación	Moneda Original	Fecha de Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo Años	Tasa de Interés	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Banco de Bogotá	COP	12-Feb-19	12-Feb-26	7	IPC E.A +4,250%	\$ 83,513,548	\$ 83,009,898
Banco de Bogotá	COP	12-Feb-19	12-Feb-26	7	IPC E.A +4,250%	5,572,101	5,539,766
Banco de Occidente	COP	06-Mar-19	06-Mar-26	7	IPC E.A +4,250%	22,999,014	22,854,733
Banco Davivienda	COP	27-Feb-19	27-Feb-29	10	IBR TV+4,050%	47,373,727	47,304,267
						<u>\$ 159,458,390</u>	<u>\$ 158,708,664</u>
Porción corriente						\$ 18,633,390	\$ 658,664
Porción no corriente						\$ 140,825,000	\$ 158,050,000

Durante el tercer trimestre del 2021, se registraron intereses de estas obligaciones por valor de \$7,255,571, los créditos poseen como garantía pagarés. A partir de la fecha de desembolso los préstamos bancarios cuentan con plazos totales de siete (7) años para el Banco de Bogotá y el Banco de Occidente y de diez (10) años para el Banco Davivienda, incluido un período de gracia para el pago de capital de tres (3) años para todos los casos.

Los préstamos bancarios no incluyen convenants financieros.

El detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras no corrientes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

30 de septiembre de 2021		31 de diciembre 2020	
Año	Capital	Año	Capital
2022	\$ 25,837,500	2021	\$ -
2023	34,450,000	2022	25,837,500
2024	34,450,000	2023	34,450,000
2025 en adelante	46,087,500	2024 en adelante	97,762,500
	<u>\$ 140,825,000</u>		<u>\$ 158,050,000</u>

11.5 Otros Pasivos Financieros

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Obligaciones por arrendamientos corrientes	\$ 648,838	\$ 439,674
Obligaciones por arrendamientos no corrientes	13,774,684	14,073,018
	<u>\$ 14,423,522</u>	<u>\$ 14,512,692</u>

11.6 Cuentas por Pagar

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Proveedores	\$ 9,240,385	\$ 8,292,745
Acreeedores varios	8,060,952	8,914,903
Recaudos a favor de terceros	3,501	2,239
	<u>\$ 17,304,838</u>	<u>\$ 17,209,887</u>
Porción corriente:		
Entre 0 - 30 días	\$ 17,080,199	\$ 14,279,848
Entre 90 - 365 días	224,639	2,930,039
Total cuentas por pagar	<u>\$ 17,304,838</u>	<u>\$ 17,209,887</u>

12. Información sobre Valores Razonables

El valor en libros de los activos financieros a costo amortizado es la aproximación razonable de su valor justo (razonable). El valor razonable se presenta en el siguiente cuadro, basado en las categorías de activos financieros, comparados con valor libro corriente y no corriente incluidos en los estados financieros.

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Libro	Razonable	Libro	Razonable
Activos financieros corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	\$ 134,798,336	\$ 134,798,336	\$ 70,596,613	\$ 70,596,613
Deudores comerciales y otros (Nota 11.1)	35,861,826	35,861,826	34,490,813	34,490,813
Cuentas por cobrar vinculados económicos	1,011,164	1,011,164	2,221,899	2,221,899
Total, activos financieros corrientes	171, 671,326	171,671,326	107,309,325	107,309,325

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Préstamo vinculado económicos (Nota 11.2)	334,004,231	334,004,231	329,547,606	329,547,606
Efectivo restringido	35,018	35,018	35,018	35,018
Deudores comerciales y otros - neto	5,193,221	5,193,221	3,751,685	3,751,685
	\$ 510,903,796	\$ 510,903,796	\$ 440.643.634	\$ 440.643.634

El valor en libros de los pasivos financieros medidos a costo amortizado es la aproximación razonable de su valor justo (razonable).

El valor razonable se presenta en el siguiente cuadro, basado en las categorías de pasivos, comparados con valor libro corriente y no corriente incluidos en los estados financieros:

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Libro	Razonable	Libro	Razonable
Bonos de deuda pública (Nota 11.3)	\$ 83,305,028	\$ 83,305,028	\$ 82,690,654	\$ 82,690,654
Préstamos bancarios (Nota 11.4)	18,633,390	18,633,390	658,664	658,664
Otros pasivos financieras (Nota 11.5)	648,838	648,838	439,674	439,674
Total, pasivos financieros corrientes	102,587,256	102,587,256	83,788,992	83,788,992
Bonos de deuda pública (Nota 11.3)	100,000,000	100,000,000	100,000,000	100,000,000
Préstamos bancarios (Nota 11.4)	140,825,000	140,825,000	158,050,000	158,050,000
Otros pasivos financieros (Nota 11.5)	13,774,684	13,774,684	14,073,018	14,073,018
Total, pasivos financieros	\$ 357,186,940	\$ 357,186,940	\$ 355,912,000	\$ 355,912,000

13. Beneficios a Empleados - Beneficios Post-Empleo

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 22 de noviembre de 2019, Transelca firmó la nueva convención colectiva de trabajo en la cual se modificó el beneficio que consiste en una bonificación de retiro por pensión de vejez por valor de cincuenta salarios mínimos legales mensuales vigentes (50 SMLMV), para los trabajadores con fecha de ingreso a partir de 21 de Noviembre de 1996 y ochenta salarios mínimos legales mensuales vigentes (80 SMLMV), para los trabajadores con fecha de ingreso hasta el 20 de noviembre de 1996; 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 2020 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 Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

El valor presente de la obligación por pensiones, al 31 de diciembre de 2020, fue determinado con base en estudios actuariales de conformidad con la NIC 19 utilizando el método de valoración actuarial. Al 30 de septiembre de 2021, se realiza actualización con base en estimados del cierre del período.

La unidad de crédito proyectada –PUC– se utiliza para determinar el valor presente de las obligaciones 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:

II. Aporte a Pensión

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Variable		
Tasa de descuento	6.70%	6.70%
Incremento futuro de los sueldos	4.00%	4.00%
Incremento futuro de las pensiones	3.50%	3.50%
Tasa de inflación	3.50%	3.50%
Incremento salario mínimo	4.50%	4.50%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
Tabla de mortalidad	Rentistas validos 2008	Rentistas validos 2008
Número de personas cubiertas por el plan pensión	186	186

III. Bonificación por Retiro por Pensión de Vejez

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Variable		
Tasa de descuento	6.40%	6.40%
Tasa de inflación	4.00%	4.00%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
Tabla de mortalidad	Rentistas validos 2008 "2003 SOA Pensión Plan Turnover Study" con Factor de ajuste al 30%	Rentistas validos 2008 "2003 SOA Pensión Plan Turnover Study" con Factor de ajuste al 30%
Tabla de rotación		
Número de personas cubiertas por el plan	154	154

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

IV. 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.

Los principales supuestos actuariales empleados en la valoración son:

Variable	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Incremento salario mínimo	4.00%	4.00%
Tasa inicial de incremento del costo beneficiario	4.50%	4.50%
Tasa final de incremento del costo beneficiario	4.50%	4.50%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
Tabla de mortalidad	Rentistas validos 2008	Rentistas validos 2008
Número de personas cubiertas por el plan	387	387

V. 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	Monto a Reconocer para Casa Período Pensionados Beneficiarios de la Convención Colectiva de Trabajo (Pesos colombianos)
Auxilio para estudios secundarios y/o cursos técnicos	418,790 (anual)
Auxilio Universitario y/o carreras intermedias	592,348 (semanal)
Rehabilitación física y mental	592,348 (anual)

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:

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Variable	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Tasa de descuento	6.70%	6.70%
Incremento salario mínimo	3.50%	3.50%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
Tabla de mortalidad	Rentistas validos 2008	Rentistas validos 2008
Número de personas cubiertas por el plan	51	51

VI. Auxilio de Aportes a 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	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Tasa de descuento	6.70%	6.70%
Incremento futuro de los sueldos	4.00%	4.00%
Incremento futuro de las pensiones	3.50%	3.50%

VI. Auxilio de Aportes a Seguridad Social

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Tasa de Inflación	3.50%	3.50%
Incremento salario mínimo	4.50%	4.50%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
	Rentistas válidos 2008	Rentistas válidos 2008
Número de personas cubiertas por el plan	186	186

VII. Auxilio de Energía

Variables		
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de inflación	3.50%	3.50%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
Tasa de mortalidad	Rentistas válidos 2008	Rentistas válidos 2008
Número de personas cubiertas por el plan	155	155

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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

Movimiento	Bonificación por Retiro	Pensión	Plan Médico	Auxilio de Educación	Aportes a Seguridad Social	Auxilio de Energía	Total
31 de diciembre de 2020	\$ 4,725,663	\$ 84,185,175	\$ 80,034,740	\$ 154,341	\$ 5,455,470	\$ 6,738,301	\$ 181,293,690
Gasto/ingreso por intereses	247,140	4,635,720	4,185,614	8,072	285,307	352,396	9,714,249
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por experiencia	62,373	3,234,933	1,056,363	2,037	72,006	88,938	4,516,650
Beneficios pagados directamente por la compañía	-	(4,668,220)	(3,647,179)	(7,033)	(248,605)	(307,064)	(8,878,101)
Al 30 de septiembre de 2021	\$ 5,035,176	\$ 87,387,608	\$ 81,629,538	\$ 157,417	\$ 5,564,178	\$ 6,872,571	\$ 186,646,488

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pasivo pensional y beneficios largo plazo	\$ 186,646,488	\$ 181,293,690
Otros beneficios a empleados	\$ 4,039,681	\$ 3,684,431
	\$ 190,686,169	\$ 184,978,121
Corriente	16,598,867	16,243,616
No corriente	\$ 174,087,302	\$ 168,734,505



Transelca S.A. E.S.P.

Certificación de los Estados Financieros

14. Patrimonio

14.1 Capital Social

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje %</u>
Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P.	\$ 1,809,715,305	\$ 180,971,530	99.99867091358%
Ventas Profesionales Ltda.	12,026	1,203	0.00066451558%
Codensa	12,026	1,203	0.00066451558%
Fondo de Empleados de ISA – FEISA	1	–	0.00000005526%
	<u>\$ 1,809,739,358</u>	<u>\$ 180,973,936</u>	<u>100%</u>

14.2 Reservas

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Legal	\$ 90,486,968	\$ 90,486,968
Por disposición fiscal	5,916,744	5,916,744
	<u>\$ 96,403,712</u>	<u>\$ 96,403,712</u>

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, esta reserva ya fue apropiada en su totalidad.

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.

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.

14.3 Utilidad Neta por Acción

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>30 de septiembre de 2020</u>
Utilidad neta del ejercicio	\$ 138,945,797	\$ 119,387,308
Promedio de acciones en circulación en el período	1,809,739,358	1,809,739,358
Utilidad neta por acción	<u>76,77</u>	<u>65,97</u>

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

14.4 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 de 2021 y a diciembre 31 de 2020, sobre las utilidades del ejercicio anterior, son como se detallan a continuación (expresado en miles de pesos):

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Dividendos pagados		
Utilidad neta del ejercicio anterior	\$ 115,001,951	\$ 170,618,960
Acciones en circulación	1,809,739,358	1,809,739,358
Dividendo ordinario por acción decretados	81.124304	75.029396
Forma de pago	Septiembre 2021	A más tardar al 30 junio 2020

14.5 Otros Resultados Integrales

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Otros resultados integrales		
Ganancia y/o pérdidas actuariales	\$ (4,516,650)	\$ (4,641,030)
Impuesto a las ganancias	448,601	107,096
Diferencia en conversión de inversión neta, en el extranjero (Nota 8)	63,144,943	59,515,025
Otro Resultado Integral neto del período	\$ 59,076,896	\$ 54,981,091

15. Gestión de Riesgos

Transelca se encuentra expuesto a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

Por lo anterior, durante el tercer trimestre de 2021 ha gestionado sus riesgos, a través del monitoreo permanente de los mercados financieros, procurando minimizar los potenciales efectos adversos en la información financiera.

Transelca ha identificado, evaluado y realizado una gestión integral sobre los riesgos financieros potenciales en los cuales la Compañía podría presentar alguna exposición, con el fin de minimizar su impacto en los resultados financieros.

Estructura de Gestión de Riesgos

Transelca, dispone de una política para la Gestión Integral de Riesgos, la cual establece el marco conceptual y de actuación para la implementación objetiva, sistémica y homologada de acciones tendientes al manejo óptimo de los riesgos con el fin de preservar la integridad de los recursos empresariales.



Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

En esta política, Transelca declara la intencionalidad estratégica de la Gestión de Integral de Riesgos y asigna responsabilidades explícitas a todos los gerentes y sus equipos de trabajo (todos los colaboradores).

La Compañía cuenta con un sistema de gestión integral de riesgos que permite la homogeneización de un ciclo para la identificación, evaluación, manejo, monitoreo y comunicación de los riesgos en todos los niveles de la organización; la documentación de las exposiciones a los riesgos de las Compañías y la revisión periódica de su gestión, tendientes al manejo óptimo de los riesgos en todos los procesos.

Los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta la Compañía 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 subordinadas 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 Liquidez

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.

Así mismo, Transelca cuenta con herramientas de consecución de liquidez adicional tales como emisión de bonos y cupos de crédito con entidades, que permiten subsanar necesidades temporales de fondos cuando así se requiera.

16. Contingencias

Provisiones

En el mes de junio de 2020, se presentó un disparo en la Bahía de Línea BL2 Sabanalarga – Fundación, en la subestación Sabanalarga 220 kV, en la que se evidenció la falla en un Transformador de Corriente.



Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Pese a la actuación de las protecciones de respaldo, la subestación salió de operación y, asimismo, salieron en cascada otros activos, operados, unos por Transelca, y otros, por terceros, quedando sin servicio de energía eléctrica una amplia región de la Costa Atlántica.

De conformidad con lo definido en la Resolución CREG 011 de 2009 numeral 3.8.3, este evento le puede ocasionar a la Compañía una compensación por energía no suministrada, considerando que el PENS (Porcentaje de energía no suministrada) presentado en el SIN fue mayor que el 2% (num. 4.8.3 ord. 3), en cualquiera de los dos primeros periodos horarios de ocurrencia del evento, para lo que se toma el de mayor valor.

Esta compensación representa un valor que se reduce del ingreso regulado de cada TN, por variaciones que excedan o superen los límites establecidos para las características de calidad a las que está asociado dicho ingreso. Se trata de la reducción en el ingreso que se le hace al transportador, por no prestar el servicio de transporte con las condiciones de continuidad definidas de por la CREG. Con fundamento en el análisis legal - regulatorio desarrollado por la empresa, TRANSELCA procedió a registrar una provisión contable de \$8,689,000.

17. Impuesto a las ganancias

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a las compañías estipulan que:

El impuesto se determina con base en los resultados reales para cada período, estableciendo la base gravable con base en la utilidad contable y realizando las depuraciones determinadas en la legislación fiscal.

La tarifa nominal del impuesto sobre la renta es del 31% (32% para 2020). El 14 de septiembre de 2021 fue expedida la Ley de Inversión Social, Ley 2155 mediante la cual se estableció que a partir del año 2022 la tarifa del impuesto sobre la renta será del 35%. En septiembre de 2021 se reconoció el efecto en el impuesto diferido producto del cambio de la tarifa.

Impuesto diferido

El detalle de activo y pasivo por impuesto diferido se presenta por rubro contable significativo como se muestra a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuesto diferido activo		
Deudores	\$ 2,145,001	\$ 2,241,905
Inventarios	190,262	163,082
Cuentas por pagar	363,792	337,207
Pasivos estimados	34,740,608	29,132,554
Total impuesto diferido activo	\$ 37,439,663	\$ 31,874,748

Impuesto diferido pasivos

Propiedades plantas y equipos	\$ 52,951,495	\$ 48,692,593
-------------------------------	---------------	---------------



TranSelca S.A. E.S.P.**Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios****Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020****(Todos los valores están expresados en miles de pesos, excepto los montos en moneda extranjera, las tasas de cambio y utilidad neta por acción)**

Crédito mercantil y activos intangibles		357,573		381,546
Total impuesto diferido pasivo	\$	53,309,068	\$	49,074,139
Total impuesto diferido, neto	\$	15,869,405	\$	17,199,391

El movimiento de impuesto diferido se detalla a continuación:

Descripción	Total
Total impuesto diferido neto al 1 de enero de 2020	17,493,367
(Cargo) crédito al estado de resultados	(186,880)
(Cargo) crédito a otro resultado integral	(107,096)
Total impuesto diferido neto al 31 de diciembre de 2020	17,199,391
(Cargo) crédito al estado de resultados	(881,386)
(Cargo) crédito a otro resultado integral	(448,601)
Total impuesto diferido neto al 30 de septiembre de 2021	\$ 15,869,404

Impuestos corrientes

El detalle de activo y pasivo por impuesto corriente se presenta por rubro contable significativo como se muestra a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activo por impuesto corriente		
Anticipo de impuestos sobre la renta	\$ 14,389,722	\$ -
Autoretención	8,879,031	-
Otros anticipos de impuestos	4,853,637	6,409,745
Impuesto industria y comercio retenido	1,997,505	2,239,508
Total activo por impuesto corriente	\$ 30,119,895	\$ 8,649,253

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto sobre la renta complementario	\$ 33,533,563	\$ 12,163,272
Industria y comercio	2,217,507	2,781,550
Autorretenciones IVA	620,370	581,721
Autorretenciones Renta	418,382	406,844
Retenciones en la fuente	403,194	749,941
Retenciones de IVA	41,714	349,673
Retenciones ICA	23,422	84,082

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Otros		186,304		510,804
Total pasivo por impuesto corriente	\$	37,444,456	\$	17,627,887

18. Hechos Relevantes

Incidencia en los Resultados Financieros período 2021 por efecto del COVID-19

En relación con los resultados financieros al término del tercer trimestre del 2021, resaltamos que los mismos no reflejan impactos negativos por efecto del COVID-19, la utilidad de Transelca después de impuestos y la caja final al corte del tercer trimestre del año, superan los resultados presupuestados. No obstante, lo anterior, La administración de Transelca continúa haciendo seguimiento de forma permanente al estado de emergencia para identificar y cuantificar los posibles impactos a futuro los cuales serán revelados oportunamente.

19. Eventos subsecuentes

El 11 octubre 2021 la compañía realizó pago de bonos con un valor nominal de 80,000,000 correspondientes a la Tercera Emisión - Tramo I.

Con fecha 11 de octubre de 2021, el BBVA desembolsó a TRANSELCA, con cargo al contrato de empréstito No. 042-2021, un crédito de largo plazo bajo las siguientes condiciones financieras: Monto: \$70.500.000.000,00, Tasa : IPC E.A. + 2.50%, Plazo:7 años con 3 años de gracia a capital, amortización Intereses: Trimestral, amortización de capital: Trimestral .

Entre el 30 de septiembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que pudieran afectar los estados financieros separados.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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



Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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

Que, para la emisión del estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021, y del estado de resultado del ejercicio y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

DocuSigned by:

22CE500CDFD84B3...

Brenda Rodriguez Tovar
Representante Legal

DocuSigned by:

5B7918C81170472...

Natividad Vecchio G.
Contador Público
Tarjeta Profesional 30061-T

