

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Transelca S.A. E.S.P.

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
con Informe del Revisor Fiscal

Traselca S.A. E.S.P.

Estados Financieros Separados

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Índice

Informe del Revisor Fiscal	1
Estados Separados de Situación Financiera	3
Estados Separados de Resultados Integrales	4
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio	5
Estados Separados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7
1. Entidad Reportante	7
2. Bases de Presentación	8
2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas	8
2.2. Bases de Preparación	9
2.3. Nuevas Normas de Contabilidad y de Información Financiera –NCIF– Aceptadas en Colombia, Aplicables a partir del 1 de enero de 2019	9
3. Principales Políticas Contables	14
3.1. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	14
3.1.1. Juicios	14
3.1.2. Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	15
3.2. Inversiones en Subordinadas	18
3.3. Conversión Cambiaria	18
3.3.1. Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera	18
3.3.2. Tasas Utilizadas	19
3.4. Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes	19
3.5. Propiedades, Plantas y Equipos	19
3.5.1. Bienes de Seguridad	20
3.5.2. Activos en Construcción y Montaje	20
3.5.3. Costos por Préstamos	20
3.5.4. Estimación Vida Útil Remanente	21
3.5.5. Valor Residual	21
3.5.6. Componentes de los Activos	21
3.5.7. Baja de Activos Fijos	23
3.6. Otros Activos No Financieros	23
3.7. Intangibles	23
3.7.1. Servidumbres	23
3.7.2. Software y Licencias	24
3.8. Deterioro de Activos	24
3.9. Arrendamientos	27
3.9.1. Arrendamientos Financieros	27
3.9.2. Arrendamientos Operativos	27
3.10. Instrumentos Financieros	28
3.10.1. Activos Financieros	28
3.10.2. Pasivos Financieros	30

TranSelca S.A. E.S.P.

Estados Financieros Separados

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Índice

3.10.3. Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Cobertura	30
3.11. Medición del Valor Razonable	31
3.12. Provisiones	33
3.13. Compensación de Activos y Pasivos Financieros	33
3.14. Capital Social	33
3.15. Inventarios	34
3.16. Impuesto a la Renta	34
3.16.1. Impuesto Corriente	34
3.17. Beneficios a los Empleados	35
3.17.1. Beneficios Post-Empleo	35
3.17.2. Beneficios a Corto Plazo	35
3.18. Ingresos, Costos y Gastos	36
3.18.1. Ingresos	36
3.18.2. Contingencias	38
3.18.3. Contratos Onerosos	39
3.19. Distribución de Dividendos	39
3.20. Ganancia por Acción Básica y Diluida	39
3.21. Políticas de Gestión del Riesgo Financiero	39
3.21.1. Riesgo de Mercado	39
3.21.2. Medidas de Administración	40
4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	40
5. Efectivo Restringido	41
6. Inventarios	41
7. Inversiones en Subordinadas	41
8. Propiedades, Plantas y Equipos	44
9. Activos Intangibles	45
10. Activos y Pasivos Financieros	45
10.1. Deudores Comerciales y Otros, Neto	46
10.2. Préstamos Vinculados Económicos	47
10.3. Bonos de Deuda Pública	48
10.4. Préstamos Bancarios	49
10.5. Otros Pasivos Financieros	49
10.6. Cuentas por Pagar	50
11. Impuestos	51
11.1. Impuestos por Pagar	51
11.2. Impuesto Corriente Sobre la Renta	51
11.3. Impuesto Sobre las Ganancias	53
11.4. Impuesto Diferido	54
11.5. Precios de Transferencia	55
11.6. Tributos Totales	55
12. Beneficio a Empleados	55
13. Patrimonio	61

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Financieros Separados

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Índice

13.1.	Capital Social.....	61
13.2.	Reserva Legal	61
13.3.	Utilidad Neta por Acción.....	61
13.4.	Dividendos Pagados.....	62
13.5.	Otros Resultados Integrales.....	62
14.	Gestión de Riesgos	62
15.	Costos de Operación.....	65
16.	Gastos de Administración	65
17.	Otros Ingresos y Gastos Operacionales	66
18.	Ingresos y Gastos Financieros.....	66
19.	Saldos y Transacciones con Vinculados.....	67
20.	Contratos y Compromisos.....	70
21.	Contingencias.....	70
22.	Hechos Ocurredos Después del Período que se Informa.....	71
	Garantías.....	72
	Certificación de los Estados Financieros	73



Informe del Revisor Fiscal

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

Informe Sobre los Estados Financieros Separados

He auditado los estados financieros adjuntos de Transelca S.A. E.S.P., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidades de la Administración en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores materiales, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros fundamentada en mi auditoría. He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia. Dichas normas exigen que cumpla con requisitos éticos, planifique y lleve a cabo mi auditoría para obtener seguridad razonable en cuanto a si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría incluye desarrollar procedimientos para obtener la evidencia de auditoría que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros. En el proceso de evaluar estos riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Así mismo, incluye una evaluación de las políticas contables adoptadas y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Administración, así como de la presentación en su conjunto de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base razonable para emitir mi opinión.

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

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

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

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



**Building a better
working world**

Opinión

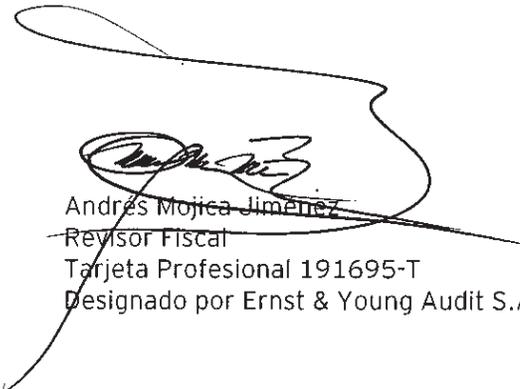
En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de Transelca S.A. E.S.P al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Otros Asuntos

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Transelca S.A. E.S.P. al 31 de diciembre de 2017, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por Ernst & Young Audit S.A.S, sobre los cuales expresó su opinión sin salvedades el 28 de febrero de 2018.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentado en el alcance de mi auditoría, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva, y a las normas relativas a la seguridad social integral; y 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 27 de febrero de 2019.



Andrés Mojica Jiménez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 191695-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

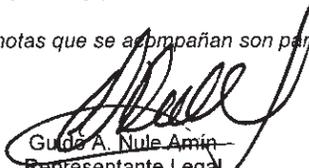
Barranquilla, Colombia
27 de febrero de 2019

Transelca S.A. E.S.P.

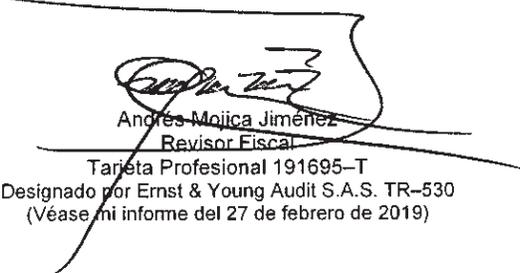
Estados Separados de Situación Financiera

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
(En miles de pesos)			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	\$ 47,764,061	\$ 37,156,396
Deudores comerciales y otros - neto	10.1	29,772,753	31,485,456
Anticipos de impuestos y contribuciones		5,384,112	4,512,198
Cuentas por cobrar vinculados económicos	19	1,789,848	805,176
Gastos pagados por anticipado		2,759,002	2,317,661
Total activos corrientes		87,469,776	76,276,887
Activos no corrientes			
Efectivo restringido	5	35,018	35,018
Deudores comerciales y otros - neto	10.1	4,269,220	4,625,327
Préstamo vinculados económicos	10.2	310,677,143	300,348,002
Inversiones en asociadas	7	309,078,001	280,138,883
Inventarios	6	8,162,016	8,121,245
Propiedades, plantas y equipos	8	671,136,063	672,180,765
Intangibles	9	10,855,550	11,102,562
Impuesto diferido	11.4	35,252,032	36,060,519
Total activos		\$ 1,436,934,819	\$ 1,388,889,208
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes			
Bonos de deuda pública	10.3	\$ 3,123,998	\$ 3,326,009
Préstamos bancarios	10.4	68,966,344	16,174,138
Otros pasivos financieros	10.5	61,061	247,173
Cuentas por pagar	10.6	29,018,723	13,739,566
Cuentas por pagar vinculados económicos	19	1,158,849	915,430
Impuestos por pagar	11.1	21,999,836	21,543,878
Beneficios a empleados	12	15,645,483	15,904,971
Total pasivos corrientes		139,974,294	71,851,165
Pasivos no corrientes			
Bonos de deuda pública	10.3	180,000,000	180,000,000
Préstamos bancarios	10.4	91,250,000	159,250,000
Otros pasivos financieros	10.5	12,260,317	12,120,816
Beneficios a empleados	12	157,153,281	158,228,516
Impuestos diferidos	11.4	59,168,612	69,535,354
Ingresos diferidos		4,836,278	5,223,663
Total pasivos		644,642,782	656,209,514
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	13.1	180,973,936	180,973,936
Reserva legal	13.2	90,486,968	81,541,996
Otras reservas fiscales	13.2	5,916,744	5,940,738
Utilidades retenidas		278,776,773	281,370,608
Otros resultados integrales		100,353,965	74,874,842
Utilidad del ejercicio corriente	13.3	135,783,651	107,977,574
Total patrimonio		792,292,037	732,679,694
Total pasivo y patrimonio		\$ 1,436,934,819	\$ 1,388,889,208

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


Guido A. Nule Amin
Representante Legal


Natividad Veconio G.
Contador Público
Tarjeta Profesional 30061-T

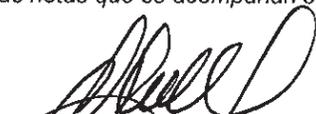

Andres Mojica Jimenez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 191695-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2019)

TranSelca S.A. E.S.P.

Estados Separados de Resultados Integrales

Nota	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción)</i>	
Ingresos operacionales:		
S.T.N.	\$ 133,150,526	\$ 129,680,709
Conexión	110,917,665	105,442,040
C.C.T TranSelca	71,769	75,111
Otros ingresos operacionales	9,219,973	8,866,064
Ingresos de actividades ordinarias	253,359,933	244,063,924
Costos de operación	15 (95,548,224)	(94,677,768)
Utilidad bruta	157,811,709	149,386,156
Gastos de administración	16 (29,760,895)	(29,549,589)
Ingreso por método de participación	7 69,527,894	50,752,036
Otros (gasto) ingresos netos	17 (2,438,393)	5,282,521
Utilidad neta por actividades de operación	37,328,606	26,484,968
Ingresos (gastos) financieros:	195,140,315	175,871,124
Ingresos financieros	18 13,932,221	15,529,155
Gastos financieros	18 (39,831,523)	(45,186,485)
Utilidad antes de impuestos a la renta	(25,899,302)	(29,657,330)
	169,241,013	146,213,794
Impuesto de renta del exterior	11.3 (863,910)	(999,326)
Impuesto sobre la renta corriente	11.3 (41,748,278)	(44,179,258)
Impuesto sobre la renta diferido	11.3 9,154,826	6,942,364
Utilidad neta del año	135,783,651	107,977,574
Utilidad neta por acción	13.3 75,03	59,66
	135,783,651	107,977,574
Otros Resultados Integrales:		
Ganancia y/o pérdidas actuariales	715,986	(11,379,591)
Impuesto a las ganancias	11.4 403,430	2,459,947
Diferencia en conversión de inversión neta en el Extranjero	13.5 24,359,707	1,871,570
Otro resultado integral neto del año	25,479,123	(7,048,074)
Resultado integral total neto del año	\$ 161,262,774	\$ 100,929,100

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


Guido A. Nule Amin
Representante Legal


Natividad Vecchio G.
Contador Público
Tarjeta Profesional 30061-T

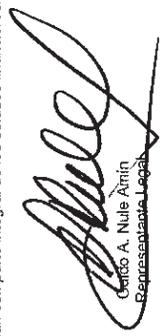

Andrés Mejica Jiménez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 191695-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2019)

Transelca S.A. E.S.P.

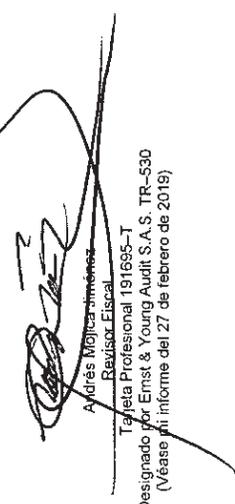
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

	Reservas				Utilidad Neta del Año	Ganancias / (Pérdidas) Actuariales	Diferencia de Conversión de Inversión Neta en el Extranjero	Utilidades Retenidas	Total
	Capital Suscrito y Pagado	Legal	Por Disposición Fiscal	Total Reservas					
Al 31 diciembre de 2016	\$ 180,973,936	\$ 72,665,820	\$ 4,908,600	\$ 77,574,620	\$ 88,761,758	\$ (14,165,883)	\$ 96,068,799	\$ 281,370,608	\$ 710,603,898
Utilidad neta del año	-	-	-	-	107,977,574	-	-	-	107,977,574
Otro resultado integral neto del año	-	-	-	-	-	(8,919,644)	1,871,570	-	(7,048,074)
Trasladados aprobados por la Asamblea General de Accionistas	-	8,876,176	1,031,938	9,908,114	(86,761,758)	-	-	78,853,644	-
Pago de dividendos ordinarios a razón de \$47.025234/ acción liquidados sobre 1,809,739,358 acciones en circulación. Pagaderos a más tardar 31 diciembre de 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 diciembre de 2017	180,973,936	81,541,996	5,940,738	87,482,734	107,977,574	(23,085,527)	97,960,369	(78,853,644)	732,679,694
Utilidad neta del año	-	-	-	-	135,783,651	-	-	-	135,783,651
Efecto de adopción de NIIF 9 (Nota 10.1)	-	-	-	-	-	-	-	(2,593,835)	(2,593,835)
Otro resultado integral neto del año	-	-	-	-	-	1,119,416	24,359,707	-	25,479,123
Trasladados aprobados por la Asamblea General de Accionistas	-	8,944,972	(23,994)	8,920,978	(107,977,574)	-	-	89,056,596	-
Pago de dividendos ordinarios a razón de \$43.571823/acción liquidados sobre 1,809,939,358 acciones en circulación. Pagaderos a más tardar el 31 de octubre de 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 diciembre de 2018	\$ 180,973,936	\$ 90,486,968	\$ 5,916,744	\$ 96,403,712	\$ 135,783,651	\$ (21,966,111)	\$ 122,320,076	\$ 278,776,773	\$ (99,056,596)
									\$ 792,292,037

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


Gerardo A. Nülle Ámin
Representante Legal


Natividad Vecchio G.
Contador Público
Tarjeta Profesional 30061-T

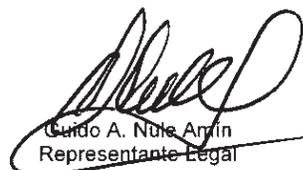

Andrés Mojica Jimenez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 191695-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase en informe del 27 de febrero de 2019)

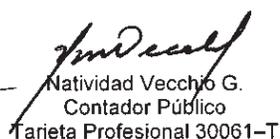
Transelca S.A. E.S.P.

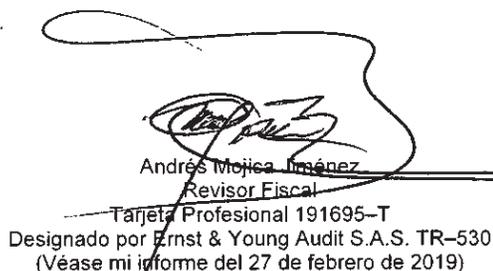
Estados Separados de Flujos de Efectivo

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(Valores expresados en miles de pesos colombianos)</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	\$ 251,537,965	\$ 268,882,248
Otros cobros por actividades de operación	7,685,207	8,807,532
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(39,647,720)	(40,635,089)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(34,735,343)	(32,679,998)
Otros pagos por actividades de operación	(21,161,333)	(53,668,858)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	163,678,776	150,705,835
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(39,752,952)	(36,670,023)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	123,925,824	114,035,812
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, plantas y equipos	(37,895,067)	(30,348,048)
Dividendos recibidos	64,356,655	52,418,308
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	26,461,588	22,070,260
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	9,000,000	-
Reembolsos de préstamos	(24,000,000)	(29,678,000)
Dividendos pagados	(99,057,354)	(78,853,120)
Intereses pagados	(25,722,393)	(33,028,268)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(139,779,747)	(141,559,388)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	10,607,665	(5,453,316)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	37,156,396	42,609,712
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 47,764,061	\$ 37,156,396

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


Guido A. Nula Arán
Representante Legal


Natividad Vecchio G.
Contador Público
Tarjeta Profesional 30061-T


Andrés Mojica Jiménez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 191695-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2019)

Transelca S.A. E.S.P.0

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

1. Entidad Reportante

Operaciones

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

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

El 15 de octubre de 1999, fue registrada Transelca en la Cámara de Comercio de Barranquilla, bajo el número 83.876 y en la cual consta que la Compañía es controlada por Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P. ISA E.S.P. (ISA o Matriz), sociedad colombiana.

Inversiones en el Negocio de Transporte de Energía Eléctrica

Interconexión Eléctrica ISA Perú S.A.

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

Red de Energía del Perú S.A. –REP

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

Interconexión Eléctrica ISA Bolivia S.A.

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

1. Entidad Reportante (continuación)

Electricaribe S.A. E.S.P.

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

De acuerdo con acta N° 172 de Junta Directiva de fecha 15 de diciembre de 2016, aprobó la constitución de una estimación por deterioro de la cartera por \$17,485 millones (ver nota 10.1).

Aprobación de los Estados Financieros Individuales

La emisión de los estados financieros separados de Transelca correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron autorizados para su emisión el 27 de febrero de 2019, para ser presentados ante la Asamblea General de Accionistas de acuerdo a lo requerido por el Código de Comercio.

2. Bases de Presentación

2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia –NCIF–, establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentada con Decreto compilatorio 2483 de 2018.

Anexos al Decreto 2420 de 2015 modificado por los decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, y con todas las disposiciones legales adoptadas por la Contaduría General de la Nación.

La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia, está sujeta a algunas excepciones establecidas por regulador y contenidas en el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios.

El artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificado con el Decreto 2131 de 2016 requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, al costo, al valor razonable o al método de participación.

El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificado por el Decreto 2131 de 2016, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

2.2. Bases de Preparación

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

Bases de Consolidación

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

2.3. Nuevas Normas de Contabilidad y de Información Financiera –NCIF– Aceptadas en Colombia, Aplicables a partir del 1 de enero de 2019

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

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida por el IASB en enero de 2016 y reemplaza la NIC 17, la CINIIF 4, SIC 15 y SIC 27. Esta norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere a los arrendatarios contabilicen todos sus arrendamientos bajo un mismo modelo de balance similar a la contabilización bajo NIC 17 de los arrendamientos financieros. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamiento de activos de bajo monto (por ejemplo, computadores personales) y arrendamientos de corto plazo (es decir, arrendamientos con un término menor a 12 meses).

Al inicio del arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para el pago de los cánones (pasivo por arrendamiento) y un activo que representaría el derecho a usar el activo subyacente durante el término del arrendamiento (derecho de uso del activo). Los arrendatarios deberán reconocer de manera separada el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación del derecho de uso.

Los arrendatarios deberán también remedir el pasivo por arrendamiento a partir de la ocurrencia de ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, un cambio en los cánones futuros como resultado de un cambio en el índice o tasa usada para determinar dichos cánones). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la remediación del pasivo por arrendamiento como un ajuste en el activo por derecho de uso.

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

2.3. Nuevas Normas de Contabilidad y de Información Financiera –NCIF– Aceptadas en Colombia, Aplicables a partir del 1 de enero de 2019 (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos (continuación)

La contabilidad del arrendador bajo NIIF 16 no tiene modificaciones sustanciales con respecto a la efectuada bajo NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos sus arrendamientos usando los mismos principios de clasificación de la NIC 17, entre arrendamientos financieros y operativos. Es efectiva para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Traselca planea adoptarla en la fecha de vigencia requerida.

La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y arrendadores incluyan unas revelaciones más extensas a las incluidas bajo NIC 17. Esta norma se incluye en el anexo 1.3 del Decreto 2420 de 2015, por medio del Decreto 2170 de 2017, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019.

Transición a la NIIF 16

El Grupo Empresarial ISA del cual hace parte Traselca, planea adoptar la NIIF 16 retrospectivamente por cada período de reporte anterior presentado. Traselca elegirá aplicar la norma a contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos aplicando la NIC 17 y la CINIIF 4. Traselca por lo tanto no aplicará la norma a contratos que no fueran previamente identificados que contuvieran un arrendamiento aplicando NIC 17 y CINIIF 14. Traselca elegirá la aplicación de las exenciones aplicables en la norma sobre los contratos de arrendamiento para los cuales el término de finalización se encuentre dentro de los doce meses a la fecha inicial de aplicación, y a contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor. Durante 2018, Traselca ha realizado una evaluación detallada del impacto de la NIIF 16. En resumen, el impacto de la adopción de la NIIF 16 esperado y que será aplicado a partir del 1 de enero de 2019 cuando la norma sea adoptada.

Activos	
Intangible (derecho de uso de activos)	\$ 1,840,033
Pasivos	
Pasivos por arrendamientos	1,840,033
Impacto Neto en el Patrimonio	<u>\$ -</u>

Impacto en el estado de resultados (incremento / (disminución)) del 2019:

Costo por depreciación	\$ 286,227
Gasto por depreciación	10,984
Gasto por arrendamiento operativo	30,523
Utilidad operativa	<u>327,734</u>
Gastos financieros	72,200
Gasto de renta	(131,978)
Utilidad del año	<u>\$ 267,956</u>

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

2.4. Mejoras Anuales a las NIIF 2014 – 2016 (Emitidas en diciembre de 2016)

Algunas de estas mejoras se incluyen en el anexo 1.3 del Decreto 2420 de 2015, por medio del Decreto 2170 de 2017, con vigencia a partir del 1 de enero de 2019, incluyen:

NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” – Eliminación de las Exenciones de Corto Plazo para Adoptantes por Primera Vez

Las exenciones de corto plazo incluidas en los parágrafos E3 – E7 de la NIIF 1 fueron eliminadas debido a que ya cumplieron su propósito. Esta enmienda no es aplicable a Transelca.

NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Acuerdos Conjuntos” – Aclaraciones Acerca de que la Medición de las Participadas al Valor Razonable con Cambios en Resultados debe Efectuarse por Cada una de las Inversiones

Estas enmiendas aclaran lo siguiente:

- Una compañía que es una organización de capital de riesgo u otra entidad calificada, puede elegir en el reconocimiento inicial de cada una de las inversiones, medir sus inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos al valor razonable con cambios en resultados.
- Si una entidad, que no es una entidad de inversión, tiene un interés en una asociada o acuerdo conjunto que, si es una entidad de inversión, la entidad puede, en la aplicación del método de participación patrimonial, elegir acumular la medición al valor razonable aplicada por esta entidad de inversión a sus asociadas o acuerdos conjuntos. Esta elección se hace de manera separada para cada inversión, en la fecha más cercana entre la fecha en que la entidad de inversión es reconocida inicialmente, la fecha en la que la asociada o acuerdo conjunto se convierte en entidad de inversión y la fecha en la que entidad de inversión asociada o acuerdo conjunto se convierte en matriz.

Mejoras Anuales a las NIIF 2015 – 2017 (Emitidas en diciembre de 2017)

Estas mejoras fueron introducidas en el marco contable colombiano por medio del Decreto 2483 de 2018, con vigencia a partir del 1º de enero de 2019, e incluyen:

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

Esta mejora aclara que cuando una parte de un acuerdo conjunto (tal como se define en la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos) obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta (tal como se define en la NIIF 11), y tenía derechos a los activos y obligaciones por los pasivos relacionados con esa operación conjunta inmediatamente antes de la fecha de adquisición, la transacción es una combinación de negocios realizada por etapas. Por ello, la adquirente aplicará los requerimientos relativos a una combinación de negocios realizada por etapas, incluyendo la nueva medición de la participación anteriormente mantenida en la operación conjunta. De esta forma, la adquirente medirá nuevamente la totalidad de su participación anteriormente mantenida en la operación conjunta.

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

2.4. Mejoras Anuales a las NIIF 2014 – 2016 (Emitidas en diciembre de 2016) (continuación)

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

Esta modificación aclara que cuando una parte que participa en una operación conjunta, pero no tiene su control conjunto, puede obtener el control conjunto de la operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3. En estos casos, las participaciones anteriormente mantenidas en la operación conjunta no se miden nuevamente.

NIC 12 Impuesto a las Ganancias

Se aclara a través de esta modificación que una entidad reconocerá las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias como se define en la NIIF 9 cuando reconozca un pasivo por dividendos a pagar. Las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias están más directamente relacionadas con transacciones o sucesos pasados que generaron ganancias distribuibles, que con las distribuciones hechas a los propietarios. Por ello, una entidad reconocerá las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias en el resultado del periodo, otro resultado integral o patrimonio según dónde la entidad reconoció originalmente esas transacciones o sucesos pasados.

NIC 23 Costos por Préstamos

Esta modificación a la NIIF 23 aclara que en la medida en que los fondos de una entidad procedan de préstamos genéricos y los utilice para obtener un activo apto, el valor de los costos susceptibles de capitalización se determinará aplicando una tasa de capitalización a los desembolsos efectuados en dicho activo.

Adicionalmente aclara que la tasa de capitalización será el promedio ponderado de los costos por préstamos aplicables a todos los préstamos recibidos por la entidad pendiente durante el periodo. Sin embargo, la entidad debe excluir de este cálculo los costos por préstamos aplicables a préstamos específicamente acordados para financiar un activo apto hasta que se completen sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso previsto o venta.

El valor de los costos por préstamos que se capitalicen durante el periodo no debe exceder el total de los costos por préstamos en que se haya incurrido durante ese mismo periodo.

Enmiendas a la NIIF 9

Enmienda define los requisitos existentes en la NIIF 9 con respecto a los derechos de terminación de un contrato, para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo comercial, a valor razonable a través de otro resultado integral) incluso en el caso de pagos de compensación negativos.

Adicionalmente, incluyen una aclaración con respecto a la contabilización de una modificación o canje de un pasivo financiero medido al costo amortizado que no da como resultado la baja en cuentas del pasivo financiero.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

2.4. Mejoras Anuales a las NIIF 2014 – 2016 (Emitidas en diciembre de 2016) (continuación)

CINIIF 22 – Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Esta interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de éstos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.

Modificación a la NIC 28 – Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos*

Esta modificación aclara que una Entidad aplicará la NIIF 9 en lugar de la NIC 28, al contabilizar las participaciones de largo plazo. Por ello, al aplicar la NIIF 9, no se tienen en cuenta ninguna pérdida de la asociada o negocio conjunto, o cualquier pérdida por deterioro de valor sobre la inversión neta, reconocida como ajustes a la inversión neta en la asociada o negocio conjunto utilizando la NIC 28.

NIIF Emitidas por el IASB no Adoptadas en Colombia

CINIIF 23 – Incertidumbres Frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta interpretación.

NIC 1 – Presentación de Estados Financieros

Esta interpretación determina que la información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la desviación o el ocultamiento de la misma influyen en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman sobre esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad específica de reporte.

NIC 19 – Beneficios a los Empleados

Esta interpretación aclara que en los casos en los que se produce una enmienda, reducción o liquidación del plan, es obligatorio que el costo del servicio actual y el interés neto para el período posterior a la nueva medición se determinen utilizando los supuestos utilizados para la nueva medición.

Además, se han incluido enmiendas para aclarar el efecto de una enmienda, reducción o liquidación del plan en los requisitos con respecto al techo de activos.

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

2.4. Mejoras Anuales a las NIIF 2014 – 2016 (Emitidas en diciembre de 2016) (continuación)

Otras Normas con Vigencia a partir del 1 de enero de 2020

NIIF 3 – Combinaciones de Negocios

Esta interpretación aclara que para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, una aporte y un proceso sustantivo donde estos contribuyan significativamente a la capacidad de crear productos; restringe las definiciones de un negocio y de los productos al centrarse en los bienes y servicios proporcionados a los clientes y al eliminar la referencia a la capacidad de reducir costos; agrega orientación y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustantivo; elimina la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier insumo o proceso faltante y continuar produciendo productos y agrega una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio.

Marco Conceptual

Contiene las definiciones de conceptos relacionados con:

- Medición: incluyendo los factores considerados cuando se seleccionan bases de medición.
- Presentación y revelación: incluyendo cuando clasificar un ingreso o gasto en el otro resultado integral.
- No reconocimiento: incluye la guía de cuando los activos o pasivos deben ser removidos de los estados financieros.

Adicionalmente, actualiza las definiciones de activo y pasivo y los criterios para incluirlos en los estados financieros. De igual forma, clarifica el significado de algunos conceptos.

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 31 de diciembre de 2018 y 2017.

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.

Notas a los Estados Financieros

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; 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 concurrencia definido por el regulador–. Mediante la aplicación de la metodología 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 adicionen.

ii. Definición de los Niveles de Jerarquía de Instrumentos Financieros (Nota 3.10.2)

iii. Contratos de Arrendamiento (Nota 3.9)

Los arrendamientos pueden ser operativos o financieros y su clasificación se basa en el grado en que los riesgos y beneficios, derivados de la propiedad del activo, afectan al arrendador o al arrendatario. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado al arrendatario, en caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo.

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.1.2. Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

iii. Contratos de Arrendamiento (Nota 3.9) (continuación)

Entre tales riesgos se incluye la posibilidad de pérdidas por capacidad ociosa u obsolescencia tecnológica, así como las variaciones en el rendimiento, debidas a cambios en las condiciones económicas. Los beneficios pueden estar representados por la expectativa de una explotación rentable a lo largo de la vida económica del activo, así como por una ganancia por revalorización o por una realización del valor residual.

Esta clasificación se realiza al inicio del contrato y no se cambia durante su plazo, salvo que el arrendatario y el arrendador acuerden cambiar las cláusulas del arrendamiento. No obstante, los cambios en las estimaciones –vida económica o valor residual del activo–, no darán lugar a una nueva clasificación del arrendamiento.

iv. 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.

v. 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.

vi. 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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.1.2. Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

vi. Vida Útil de los Activos Intangibles (continuación)

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.

vii. 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.

viii. 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.

ix. Recuperación de los Activos Tributarios Diferidos

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.

x. 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.

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.1.2. Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

x. Planes de Pensión (continuación)

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 12 Beneficios a empleados*).

3.2. Inversiones en Subordinadas

La Compañía actualiza las inversiones en subordinadas, en sus estados financieros separados por el método de participación patrimonial.

Las inversiones de la Compañía en sus subordinadas (Nota 7 – Inversiones en Subordinadas) se miden inicialmente al costo, más la participación en los resultados y otros cambios en el patrimonio de la subsidiaria. Adicionalmente, por ser inversiones en el exterior el efecto por diferencia en cambio se reconoce en Otros Resultados Integrales.

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 control, control conjunto o 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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.3.1. Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera (continuación)

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional, usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas se redimen. Al cierre del año para los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultado integral, las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, así como la conversión a los tipos de cambio.

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 31 de diciembre de 2018 y 2017, expresadas en pesos colombianos fueron las siguientes:

Moneda	Código	2018	2017
Dólar estadounidense	USD	3,249.75	2,984.00
Euro	EUR	3,715.43	3,583.49
Boliviano	BS	466.92	430.59

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, excepto las provisiones por obligaciones post empleo y otras similares, 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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.5. Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

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 incremente 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. 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.

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.5.3. Costos por Préstamos (continuación)

La tasa de capitalización se basa en los costos por préstamos genéricos, divididos en el promedio ponderado de los préstamos recibidos por la Compañía que han estado vigentes en el periodo contable, excluyendo los préstamos considerados específicos.

El ingreso percibido por la inversión temporal en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos aptos, es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

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

3.5.4. 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 la valoración de los mismos.

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.

3.5.5. 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.

3.5.6. Componentes de los Activos

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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.5.6. Componentes de los Activos (continuación)

La siguiente es la vida útil en años estimada de los activos o componentes de activos para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre el costo, con base en la vida útil estimada de los activos. La siguiente es la vida útil estimada de los activos para el año 2018:

<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

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.5.6. Componentes de los Activos (continuación)

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.

3.5.7. 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 principalmente partidas monetarias como 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

3.7.1. Servidumbres (continuación)

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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.8. Deterioro de Activos (continuación)

Activos No Financieros (continuación)

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.

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 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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:

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.8. Deterioro de Activos (continuación)

Activos Financieros (continuación)

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*

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 y Crédito Mercantil, Transelca evalúa al cierre de cada año, si sus inversiones en subsidiarias, asociadas y controladas conjuntamente 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.

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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.8. Deterioro de Activos (continuación)

- *Pérdida dado Incumplimiento – PDI (continuación)*

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

Los arrendamientos se clasifican en arrendamiento financiero y operativo. Los arrendamientos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien se clasifican como arrendamientos financieros, en caso contrario, se clasifican como arrendamientos operativos.

3.9.1. Arrendamientos Financieros

Cuando Transelca Actúa como Arrendatario

Cuando Transelca actúa como arrendatario de un bien en arrendamiento financiero, el costo de los activos arrendados se presenta en el estado de situación financiera separado, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, se registra un pasivo en el estado de situación financiera separado por el mismo valor; el cual será el menor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el cual puede incluir, en su caso, el precio de la opción de compra.

Estos activos se amortizan con los mismos criterios aplicados a los elementos de propiedades, planta y equipo de uso propio. Los pagos del arrendamiento se dividen entre el interés y la disminución de la deuda. Los gastos financieros se reconocen en el estado de resultados.

Cuando Transelca actúa como arrendador de un bien en arrendamiento financiero, los activos no se presentan como propiedad, planta y equipo, dado que los riesgos asociados han sido transferidos al arrendatario y se reconoce en cambio un activo financiero por el valor presente de los pagos mínimos a recibir por el arrendamiento y cualquier valor residual no garantizado.

3.9.2. Arrendamientos Operativos

Son los arrendamientos en los cuales la propiedad del bien arrendado y todos los riesgos y beneficios sustanciales del activo, permanecen con el arrendador.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos –o ingresos– en el estado de resultados en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento. Los pagos contingentes se reconocen en el período en el que ocurren.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.9.2. Arrendamientos Operativos (continuación)

Cuando Transelca realiza pagos de arrendamiento por anticipado vinculados a la utilización de inmuebles, estos pagos se registran como pagos anticipados y se amortizan a lo largo de la duración del arrendamiento.

Cuando Transelca actúa como arrendador sigue reconociendo el activo en el estado de situación financiera separado y aplicando los procedimientos establecidos dentro de la política de propiedades, planta y equipo para efectos de realizar el manejo contable. El valor en libros del activo incluye los costos directos iniciales incurridos en la negociación y contratación del arrendamiento operativo. Estos costos se difieren en el plazo del arriendo sobre la misma base que los ingresos del arrendamiento.

Los ingresos procedentes del arrendamiento se reconocen durante el plazo del arrendamiento, de acuerdo con una base sistemática de reparto que refleje adecuadamente el patrón temporal de los beneficios derivados del uso del activo arrendado. Los costos incurridos en la obtención de ingresos por arrendamiento, incluyendo la depreciación del bien, se reconocerán como gastos.

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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.10.1. Activos Financieros (continuación)

ii. Cuentas por Cobrar y Otros (continuación)

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.

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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.10.3. Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Cobertura (continuación)

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.

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

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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.11. Medición del Valor Razonable (continuación)

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).

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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

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 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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.14. Capital Social (continuación)

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 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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.16.2. Impuesto Diferido (continuación)

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 (50SMLMV), la cual no tendrá connotación salarial para ningún efecto, previa suscripción de un acta de conciliación laboral entre Transelca y el trabajador con posterioridad a la relación laboral. El derecho a este beneficio depende generalmente de que el empleado haya trabajado hasta la edad de retiro. La obligación y el costo de tales beneficios se determinan a través de una metodología de la unidad de Crédito Proyectada.

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

Estas obligaciones se valorizan anualmente por actuarios independientes calificados.

3.17.2. 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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

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 (cerca del 14%), un incremento de la vida útil de cada una de ellas (de 25 años a 30 años para equipos de subestación y de 25 a 40 años para líneas de transmisión), un aumento de la tasa de remuneración (del 9% al 11.5% anual en términos reales antes de impuestos), y un cambio de fondo en la remuneración de los gastos AOM (Administración, Operación y Mantenimiento) (pasando de un porcentaje fijo del VRN de los activos, a un esquema que busca reconocer los costos y gastos eficientes incurridos por las empresas de transmisión). La resolución CREG 011 de 2009 estará vigente hasta que la CREG expida la resolución la modifique o reemplace, lo cual está previsto para el cuarto trimestre de 2019.

En cumplimiento de lo establecido en la resolución CREG 011 DE 2009, Transelca envió oportunamente a la CREG y a la SSPD (Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios) su reporte de gastos AOM incurridos en el año 2018. Como resultado de este reporte el monto de AOM reconocido a Transelca sigue siendo de 3.81% sobre el Valor de Reposición a Nuevo – VRN reconocido a TRANSELCA, manteniendo el mismo porcentaje desde el año 2013.

Con respecto a los contratos de conexión, la metodología de remuneración utilizada se soporta en lo establecido en la Resolución CREG 097 de 2008.

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

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

i. Servicios de Transmisión de Energía 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.

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.18.1. Ingresos (continuación)

i. Servicios de Transmisión de Energía y otros Asociados (continuación)

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

ii. 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).

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.18.1. Ingresos (continuación)

ii. Ingresos por Dividendos e Intereses (continuación)

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, con

iii. 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.

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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.18.2. Contingencias (continuación)

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.

3.20. 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.

3.21. 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 éstos Riesgos Financieros en los cuales la Compañía podría presentar alguna exposición.

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

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

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

3.21.1. Riesgo de Mercado

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

3.21.1. Riesgo de Mercado (continuación)

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.

3.21.2. Medidas de Administración

Se consideran como herramientas de mitigación de Riesgo de Mercado las operaciones de cobertura para riesgos financieros, las cuales tienen como objetivo estabilizar durante un horizonte de tiempo, los estados financieros y el flujo de caja ante las fluctuaciones de los factores de riesgo antes mencionados. Esta aplicación de coberturas puede ser realizada mediante la utilización de reglas fijas en el tiempo, las cuales permiten evaluar la conveniencia y efectividad de las mismas.

De esta forma, una vez se identifica con certeza la existencia de la exposición a un Riesgo de Mercado, se opta por la utilización de coberturas de tipo natural o sintético. El cierre es a discreción de la tesorería de Transelca bajo las directrices corporativas del Grupo ISA, que establecen un criterio de cubrimiento y no de especulación.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2018	2017
Caja y bancos	\$ 44,853,620	\$ 34,743,121
Equivalentes de Efectivo	2,910,441	2,413,275
	<u>\$ 47,764,061</u>	<u>\$ 37,156,396</u>

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas corrientes bancarias están denominadas en pesos colombianos y son de libre disponibilidad.

Durante 2018, los depósitos a plazo son a la vista y devengan intereses con tasa de mercado promedio del 4,39% efectivo anual. En 2017, los depósitos a plazo estaban a la vista y devengaron intereses con tasa de mercado del 6,51% efectivo anual.

5. Efectivo Restringido

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo restringido	\$ 35,018	\$ 35,018

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

6. Inventarios

Un detalle de los inventarios se incluye a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Suministros para la construcción de redes	\$ 8,162,016	\$ 8,121,245

ISA y Traselca realizan 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 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen pignoraciones sobre los inventarios.

7. Inversiones en Subordinadas

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

7. Inversiones en Subordinadas (continuación)

Inversiones en Subsidiarias y otras	Actividad Principal	Lugar de Operaciones	Participación Accionaria	
			2018	2017
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%
Instrumentos financieros con fines de política				
Electricaribe	Distribución y comercialización de energía	Colombia	0,000765%	0,000765%

Inversiones en subsidiarias y otras:	Participación Accionaria					Recuperación/ Deterioro de Inversiones	Saldos al 31 de diciembre del 2018
	Saldos al 31 de diciembre del 2017	Método de Participación	Dividendos Recibidos	Diferencia en Cambio			
ISA Perú S. A	\$ 52,620,508	\$ 12,046,658	\$ (9,509,182)	\$ 4,506,000	\$ -	\$ 59,663,984	
Red de Energía del Perú S. A	174,376,116	41,719,936	(48,526,725)	14,604,334	-	182,173,661	
ISA Bolivia S. A	53,135,771	15,758,751	(6,910,012)	5,249,234	-	67,233,744	
Internexa S. A	49	(21)	-	(6)	-	22	
PDI Proyecto de Infraestructura Perú S.A	6,439	2,570	(2,564)	145	-	6,590	
Total Inversiones	\$ 280,138,883	\$ 69,527,894	\$ (64,948,483)	\$24,359,707	\$ -	\$ 309,078,001	

Inversiones en Subordinadas y otras	Participación Accionaria					Recuperación / Deterioro de Inversiones	Saldos al 31 de diciembre del 2017
	Saldos al 31 de diciembre del 2016	Método de Participación	Dividendos Recibidos	Diferencia en Cambio			
ISA Perú S.A.	\$ 52,879,513	\$ 9,840,925	\$ (9,681,789)	\$ (418,141)	\$ -	\$ 52,620,508	
Red de Energía del Perú S. A.	179,789,817	27,149,435	(34,950,360)	2,387,224	-	174,376,116	
ISA Bolivia S. A.	47,472,884	13,757,899	(7,994,315)	(100,697)	-	53,135,771	
Internexa S.A.	329	-	-	(280)	-	49	
PDI Proyectos de Infraestructura Perú S.A.	62	3,777	(864)	3,464	-	6,439	
Total inversiones	\$ 280,142,605	\$ 50,752,036	\$ (52,627,328)	\$ 1,871,570	\$ -	\$ 280,138,883	

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

7. Inversiones en Subordinadas (continuación)

	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultados
2018				
ISA Bolivia S.A.	\$ 163,945,796	\$ 26,706,094	\$ 137,239,702	\$ 35,357,331
ISA Perú S.A.	194,312,868	85,543,312	108,769,556	24,139,432
Red de Energía del Perú S.A.	1,644,076,323	1,036,830,785	607,245,538	152,857,788
2017				
ISA Bolivia S.A.	\$ 149,026,635	\$ 40,564,175	\$ 108,462,460	\$ 28,395,667
ISA Perú S.A.	194,506,386	98,577,336	95,929,049	18,140,051
Red de Energía del Perú S.A.	1,540,888,815	959,635,095	581,253,720	91,505,465

Composición patrimonial de las inversiones en sociedades del exterior por los años terminados:

	2018	2017
ISA Bolivia S.A		
Capital suscrito y pagado	\$ 77,166,403	\$ 70,856,080
Reserva legal	9,162,043	7,642,052
Resultado acumulado	15,553,925	1,568,660
Resultado del año	35,357,331	28,395,668
Total patrimonio	\$ 137,239,702	\$ 108,462,460
ISA Perú S.A		
Capital suscrito y pagado	\$ 70,639,946	\$ 64,863,328
Reserva legal	14,077,234	12,926,061
Resultados retenidos	(86,297)	6
Resultado del año	24,139,423	18,140,051
Otro resultado integral del año	(750)	(397)
Total patrimonio	\$ 108,769,556	\$ 95,929,049
Red de Energía del Perú S.A.		
Capital suscrito y pagado	\$ 394,045,020	\$ 361,821,783
Reserva legal	15,392,556	14,133,822
Resultados retenidos	59,022,099	128,066,667
Resultado del año	152,857,788	91,505,465
Otro resultado integral del año	(14,071,925)	(14,274,017)
Total patrimonio	\$ 607,245,538	\$ 581,253,720

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

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

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

8. Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

La Compañía no mantiene activos disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía con base en un análisis efectuado por el área técnica de mantenimiento reconoció bajas por obsolescencia tecnológica y riesgo de explosión por \$5,723,951, incluido en plantas y ductos.

9. Activos Intangibles

El movimiento de los activos intangibles de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Año 2018

Clase de Activos	Costo de Adquisición	Amortización Acumulada	Saldo Neto 2017	Adiciones y/o Traslados	Amortización Ventas, Retiro o Traslados	Gasto Amortización año 2018	Saldo Neto año 2018
Software	\$ 11,988,916	\$ (11,138,396)	\$ 850,520	\$ 164,831	\$ -	\$ (339,487)	\$ 675,864
Licencias	2,106,426	(1,555,742)	550,684	209,164	-	(281,519)	478,329
Servidumbres	9,701,357	-	9,701,357	-	-	-	9,701,357
Total	\$ 23,796,699	\$ (12,694,138)	\$ 11,102,562	\$ 373,995	\$ -	\$ (621,006)	\$ 10,855,550

Año 2017

Clase de Activos	Costo de Adquisición	Amortización Acumulada	Saldo Neto 2016	Adiciones y/o Traslados	Depreciación Ventas, Retiro o Traslados	Gasto Amortización año 2017	Saldo Neto año 2017
Software	\$ 11,742,187	\$ (10,867,240)	\$ 874,947	\$ 247,823	\$ (1,094)	\$ (271,155)	\$ 850,521
Licencias	1,796,493	(1,312,326)	484,167	312,250	(2,317)	(243,416)	550,684
Servidumbres	9,614,057	-	9,614,057	87,300	-	-	9,701,357
Total	\$ 23,152,737	\$ (12,179,566)	\$ 10,973,171	\$ 647,373	\$ (3,411)	\$ (514,571)	\$ 11,102,562

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Administración de la Compañía consideró que no existen indicios de tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado de los activos intangibles, no pueda ser recuperado.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía reconoció amortización de intangibles por \$621,006 y \$514,571, respectivamente (Notas 15 y 16).

10. Activos y Pasivos Financieros

a. Deudores Comerciales y Otros, Neto

El siguiente es el detalle de deudores:

	2018	2017
Uso del sistema de transmisión de energía	\$ 13,664,955	\$ 13,329,796
Servicios de conexión	33,081,379	31,969,916
Despacho y coordinación	39,019	33,653
Intereses por cobrar	199,098	244,462

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

10. Activos y Pasivos Financieros (continuación)

a. Deudores Comerciales y Otros, Neto (continuación)

	2018	2017
Servicios técnicos y proyectos	746,360	1,713,912
Estudios	57,167	81,264
Empleados	5,378,779	5,536,311
Deudores varios	1,722,018	1,700,426

10.1. Deudores Comerciales y Otros, Neto

Deudores cuotas pensionales	\$ 77,639	\$ 89,662
	54,966,414	54,699,402
Menos estimación deudas de difícil cobro (1 y 2)	(20,924,441)	(18,588,619)
	34,041,973	36,110,783
Menos cuentas por cobrar empleados, no corriente (3)	(4,269,220)	(4,625,327)
Cuentas por cobrar corriente	29,772,753	31,485,456

La siguiente es la clasificación de las cuentas por cobrar a clientes (4), incluido intereses por días de vencimiento:

	2018	2017
Porción corriente:		
No vencida	\$ 29,636,079	\$ 31,113,721
Vencimiento entre 1 - 90 días	113,421	3,269,747
Vencimiento entre 91 - 365 días	4,511	-
Vencimiento más de 365 días	18,033,967	15,690,607
	\$ 47,787,978	\$ 50,074,075

- (1) En el año 2016 se incluyó una provisión por \$17,485,878 correspondiente a cartera de Electricaribe, empresa que fue intervenida por la Superintendencia de Servicios Públicos en noviembre de 2016.
- (2) La estimación para deudas de difícil cobro incluye \$920,258 correspondiente a valores adeudados por las Compañías Electribolivar, Caucasia y Electrolima, Electrosucre, Energen y Emcali, todas en procesos de liquidación adelantados por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios –SSPD. Estas obligaciones se encuentran provisionadas en un 100%. Adicionalmente existe un valor de \$182,482 correspondiente a saldos adeudados por el Seguro Social, sobre pensiones por compatibilidad con esa entidad.
- (3) En el año 2018 se realizó castigo de cartera por valor de \$166.296.597 correspondiente a las empresas Electribolivar y Caucasia.
- (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.

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

10.1. Deudores Comerciales y Otros, Neto (continuación)

Adopción de NIIF 9 – Nuevo Estándar (Modificado Retroactivo)

(5) La Compañía con base en la evaluación de la cartera con base en el nuevo estándar – NIIF 9, incluyó el siguiente gasto por provisión de cartera por \$2,593,835, cuyos efectos se detallan:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	\$ 18,588,619	\$ 18,588,619
Castigo de cartera	(166,297)	-
Cargo a resultados acumulados	2,593,835	-
Cargo a resultados del año 2018 (Nota 17)	(91,716)	-
Saldo al final del año	<u>\$ 20,924,441</u>	<u>\$ 18,588,619</u>

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

	2018	2017
2019	\$ -	\$ 1,015,315
2020	939,228	1,015,315
2021	939,228	1,015,315
2022	939,228	1,015,315
2023 en adelante	1,451,536	564,067
	<u>\$ 4,269,220</u>	<u>\$ 4,625,327</u>

10.2. Préstamos Vinculados Económicos

El siguiente es el detalle de los préstamos a vinculados económicos (Nota 19):

	2018	2017
Interconexión Eléctrica S. A.	\$ 310,675,055	\$ 300,345,993
Ventas Profesionales Ltda.	2,088	2,009
Total, no corriente	<u>\$ 310,677,143</u>	<u>\$ 300,348,002</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	2018	2017
2012	2025	Otro si No. 2-080-40	\$ 36,280,741	\$ 35,095,936
2013	2026	Otro si No. 2-071-05	38,748,349	37,494,648
2012	2024	Otro si No. 1029-06-01	92,756,777	89,666,936
2012	2024	Otro si No.1029-06-02	16,008,207	15,474,954
2012	2022	Otro si No. 1-0818-07	78,133,536	75,417,828
2012	2025	Otro si No. 2-001-09	15,912,077	15,392,443
2012	2027	032-2012	32,835,370	31,803,248
2012	2022	033-12	522	502
2012	2025	035-12	352	339
2012	2027	036-12	223	215
2013	2025	003-13	723	696
2013	2026	007-13	266	257
Totales			<u>\$ 310,677,143</u>	<u>\$ 300,348,002</u>

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

10.2. Préstamos Vinculados Económicos (continuación)

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 los años 2018 y 2017 el ingreso financiero asciende a \$11,222,243 y \$ 12,753,979 respectivamente (Nota 18).

10.3. 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	2018		2017	
					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	\$ 81,373,866	\$ 80,000,000	\$ 81,474,084
COP	11-10-2011	11-10-2026	15	IPC EA + 4.480%	100,000,000	101,750,132	100,000,000	101,851,925
					\$ 180,000,000	\$ 183,123,998	\$ 180,000,000	\$ 183,326,009
					\$ -	\$ 3,123,998	\$ -	\$ 3,326,009
					\$ 180,000,000	\$ 180,000,000	\$ 180,000,000	\$ 180,000,000

Un detalle de los vencimientos:

Vencimiento	2018		2017	
	\$		\$	
Corriente	\$	3,123,998	\$	3,326,009
No corriente:				
2020 en adelante		180,000,000		180,000,000
	\$	183,123,998	\$	183,326,009

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se causaron intereses por \$13,648,269 y \$16.075.259, respectivamente.

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.

En marzo de 2018, la firma calificadora Fitch Ratings de Colombia S.A., ratifico la calificación AAA para las emisiones de los bonos, siendo esta alta calidad crediticia por esta firma de emisiones domésticas.

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

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

10.4. Préstamos Bancarios

Fuente de Financiación	Moneda Original	Fecha de Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo Años	Tasa de Interés	2018	2017
Banco de Bogotá	COP	12-Nov-15	12-Nov-20	5	IPC E.A.+2,87%	\$ 83,076,765	\$ 83,126,821
Banco de Bogotá	COP	28-Dec-15	28-Dec-20	5	IPC E.A.+2,87%	5,488,548	5,482,524
Banco BBVA	COP	25-Aug-15	25-Aug-20	5	IPC E.A.+2,45%	26,388,389	41,517,266
Banco de Occidente	COP	18-10-16	18-10-23	7	IPC E.A.+5,25%	24,314,410	24,346,910
Banco Davivienda	COP	30-11-16	30-11-23	7	IPC E.A.+4,99%	20,948,232	20,950,617
						<u>\$ 160,216,344</u>	<u>\$ 175,424,138</u>
Porción corriente						<u>\$ 68,966,344</u>	<u>\$ 16,174,138</u>
Porción no corriente						<u>\$ 91,250,000</u>	<u>\$ 159,250,000</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se registraron intereses de estas obligaciones por valor de \$11,108,320 y \$13,717,320 respectivamente, los créditos poseen como garantía pagarés. Los primeros cuentan con tres (3) años de período de gracia para el pago capital y el tercero con dos años a partir de la fecha de desembolso.

Los préstamos bancarios no incluyen convenants financieros.

El detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras no corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

2018		2017	
Año	Capital	Año	Capital
2019	\$ 68,966,344	2018	\$ 68,000,000
2020	64,250,000	2019	64,250,000
2021	9,000,000	2020	9,000,000
2022 en adelante	18,000,000	2021	18,000,000
	<u>\$ 160,216,344</u>	Total	<u>\$ 159,250,000</u>

10.5. Otros Pasivos Financieros

	2018	2017
Obligaciones por arrendamientos financieros corrientes (Nota 20)	\$ 61,061	\$ 247,173
Obligaciones por arrendamientos financieros no corrientes (Nota 20)	12,260,317	12,120,816
	<u>\$ 12,321,378</u>	<u>\$ 12,367,989</u>

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

10.6. Cuentas por Pagar

	2018	2017
Proveedores	\$ 18,401,643	\$ 5,528,748
Acreedores varios	10,572,371	8,164,510
Recaudos a favor de terceros	44,709	46,308
	\$ 29,018,723	\$ 13,739,566
Porción corriente:		
Entre 0 - 30 días	\$ 28,991,425	\$ 13,390,037
Entre 90 - 365 días	27,298	349,529
Total cuentas por pagar	\$ 29,018,723	\$ 13,739,566

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.

	2018		2017	
	Libro	Razonable	Libro	Razonable
Activos financieros corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	\$ 47,764,061	\$ 47,764,061	\$ 37,156,396	\$ 37,156,396
Deudores comerciales y otros (Nota 10.1)	29,772,753	29,772,753	31,485,456	31,485,456
Cuentas por cobrar vinculados económicos (Nota 19)	1,789,848	1,789,848	805,176	805,176
Gastos pagados por anticipado	2,759,002	2,759,002	2,317,661	2,317,661
Total activos financieros corrientes	82,085,664	82,085,664	71,764,689	71,764,689
Préstamo vinculado económicos (Nota 19)	310,677,143	310,677,143	300,348,002	300,348,002
Activos financieros no corrientes (Nota 10.1)	4,269,220	4,269,220	4,625,327	4,625,327
	\$ 397,032,027	\$ 397,032,027	\$ 376,738,018	\$ 376,738,018

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

10.6. Cuentas por Pagar (continuación)

Información sobre Valores Razonables (continuación)

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:

	2018		2017	
	Libro	Valor Razonable	Libro	Valor Razonable
Bonos (Nota 10.3)	\$ 3,123,998	\$ 3,123,998	\$ 3,326,009	\$ 3,326,009
Préstamos bancarios (Nota 10.4)	68,966,344	68,966,344	16,174,138	16,174,138
Otras obligaciones financieras (Nota 10.5)	61,061	61,061	247,173	247,173
Total, pasivos financieros corrientes	72,151,403	72,151,403	19,747,320	19,747,320
Bonos (Nota 10.3)	180,000,000	180,000,000	180,000,000	180,000,000
Préstamos bancarios (Nota 10.4)	91,250,000	91,250,000	159,250,000	159,250,000
Otros pasivos financieros (Nota 10.5)	12,260,317	12,260,317	12,120,816	12,120,816
Total, pasivos financieros	\$ 355,661,720	\$ 355,661,720	\$ 371,118,136	\$ 371,118,136

11. Impuestos

11.1. Impuestos por Pagar

	2018	2017
Impuesto sobre la renta y complementario	\$ 17,072,220	\$ 16,450,330
Industria y comercio	2,606,711	2,550,950
Autorretenciones IVA	550,179	568,410
Autorretenciones CREE	397,212	438,935
Retenciones en la fuente	531,919	388,891
Retenciones de IVA	223,813	121,795
Retención ICA	97,213	49,871
Otros	520,569	974,696
	\$ 21,999,836	\$ 21,543,878

11.2. Impuesto Corriente Sobre la Renta

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía estipulan que:

- a) La tarifa nominal del impuesto sobre la renta para los años 2018 y 2017 es del 33% y 34%.

Para la determinación del impuesto sobre la renta, de la Compañía se deben considerar las siguientes situaciones:

La Decisión N° 578 de la Comunidad Andina de Naciones –CAN–, busca la eliminación de la doble tributación de las rentas obtenidas en cualquiera de los países miembros de la misma (Ecuador, Perú, Bolivia y Colombia), mediante el mecanismo de la exoneración. En la determinación de la renta líquida en el impuesto sobre la renta, la Compañía solicita dentro de su liquidación privada como renta exenta el valor obtenido en los países miembros de la Comunidad Andina de Naciones, (Perú, Ecuador y Bolivia), el valor neto que resulta de sustraer de los ingresos generados por la actividad beneficiada con la exención, los costos y deducciones correspondientes.

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

11.2. Impuesto Corriente Sobre la Renta (continuación)

Las ganancias ocasionales se depuran separadamente de la renta ordinaria. Se consideran ganancias ocasionales las obtenidas en la enajenación de activos fijos poseídos dos años o más, las utilidades originadas en la liquidación de sociedades y las provenientes de herencias, legados y donaciones.

El 29 de diciembre de 2016 fue publicada la Reforma Tributaria Ley 1819 de 2016 determinó la utilización de las normas internacionales de contabilidad como base para la determinación de la base gravable del impuesto sobre la renta y se hicieron explícitos los tratamientos diferentes a Normas Internacionales de Información Financiera en materia fiscal.

- Se creó una sobretasa al impuesto sobre la renta equivalente al 6% para el año gravable 2017 y 4% para el año gravable 2018.
- Se creó el impuesto sobre los dividendos a una tarifa del 5% cuando los dividendos sean pagados a contribuyentes no residentes en Colombia o a personas naturales residentes en Colombia cuando el monto de los mismos sea superior a \$19 millones, y con tarifa del 10% cuando los dividendos sean percibidos por personas naturales residentes en Colombia y el monto de los mismos sea superior a \$29 millones.
- Se incrementó la renta presuntiva al 3,5%.
- Se estableció la depreciación contable como depreciación para fines fiscales, pero sin superar los límites fiscales establecidos para la depreciación por cada grupo de activos.
- Se determinó que las pérdidas fiscales solo podrían compensarse con las rentas gravables de los 12 periodos siguientes.
- Se creó un régimen anti diferimiento de rentas pasivas obtenidas en el exterior por residentes colombianos denominado Empresas Controladas del Exterior –ECE-, mediante el cual se deberán declarar de forma inmediata en Colombia las rentas pasivas obtenidas por compañías u otras entidades extranjeras que sean controladas por residentes colombianos, cuando el régimen ECE resulte aplicable.

Otros Aspectos

- Incremento de la tarifa general del impuesto sobre las ventas al 19%, antes 16%.
- Se grava con IVA venta o cesión de derechos sobre intangibles asociados a la propiedad intelectual.
- Se crea una deducción del IVA pagado por la adquisición de bienes de capital.
- Se estableció el gravamen a los movimientos financieros como impuesto de carácter permanente.
- Se amplió el término de firmeza de las declaraciones a 3 años de manera general y 6 años cuando el contribuyente este sometido al régimen de precios de transferencia.

En 2018, el Gobierno Nacional expidió la Ley 1943, con la cual se estableció la tarifa del impuesto de renta para el año gravable 2019 y siguientes, así:

Año	Tarifa General*
2019	33%
2020	32%
2021	31%
2022 y siguientes.	30%

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

11.2. Impuesto Corriente Sobre la Renta (continuación)

Otros Aspectos (continuación)

* Tarifa Aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras.

Adicionalmente, la Ley 1943 de 2018, adicionó el artículo 242-1 al Estatuto Tributario, estableciendo que los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de utilidades que fueron consideradas como ingresos no constitutivos de renta ni de ganancia ocasional, estarán sujetas a la tarifa del 7,5% a título de retención en la fuente sobre la renta. En el caso de los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta en calidad de gravados, estarán sujetos a la tarifa señalada en el artículo 240 del ET (2019: 33%; 2020: 32%; 2021: 31%; 2022: 30%), caso en el cual al resultado anterior se le aplicará acto seguido la tarifa del 7,5%. (Art. 242 -1 Tarifa especial para dividendos o participaciones recibidas por sociedades nacionales).

11.3. Impuesto Sobre las Ganancias

La conciliación de la tasa efectiva de tributación aplicable por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente es la siguiente:

	2018	2017
Utilidad antes de impuestos a la renta	\$ 169,241,014	\$ 146,213,794
Tasa de impuesto	37%	40%
Gastos de impuesto a tasas vigentes	62,619,175	58,485,518
Gastos no deducibles	1,035,420	919,460
Ingresos no gravables	(43)	(2,081,457)
Otros Gastos (no) deducibles	(3,680,436)	1,113,797
Impuestos no deducibles (Principalmente impuestos al patrimonio)	-	849,833
Rentas exentas por dividendo CAN	(23,492,300)	(21,050,931)
Gasto por impuesto de renta	\$ 36,481,816	\$ 38,236,220
Tasa efectiva de impuesto sobre renta	21.6%	26.2%

**(CAN) Comunidad Andina de Naciones, conforme a las normas vigentes es considerada renta exenta.

La tasa efectiva del año 2018 fue del 21,6% frente a una tasa nominal del 37% (2017: Renta 33%, y sobretasa Renta 4%), mientras que para el 2017 la tasa efectiva fue del 26,2% frente a una tasa nominal del 40% (Renta 34% y Sobretasa Renta 6%). El monto del impuesto sobre la renta en los resultados del ejercicio corresponde al reconocimiento del impuesto corriente sobre las utilidades del año para Colombia, el monto retenido en el exterior y que no puede ser acreditado del impuesto nacional y la variación de los impuestos diferidos, así:

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

11.3. Impuesto Sobre las Ganancias (continuación)

	2018	2017
El gasto por impuesto sobre la renta se compone por:		
Gasto por impuesto de renta corriente	\$ 41,748,278	\$ 44,179,258
Gastos por impuesto pagado en otras jurisdicciones	863,910	999,326
Ingreso por impuesto de renta diferido	(9,154,826)	(6,942,364)
Gasto por impuesto de renta	\$ 33,457,362	\$ 38,236,220

En el año 2008 Transelca aplicó para efectos fiscales depreciación acelerada de sus activos productores de renta, aumentando la alícuota de depreciación en un veinticinco por ciento (25%) por cada turno adicional; esta optimización disminuyó la renta líquida generando un menor impuesto de renta por pagar de \$4,539,115 para el año 2008 quedando un impuesto diferido crédito por pagar en la contabilidad por el mismo valor. Para que procediera la deducción sobre el mayor valor solicitado fiscalmente, la Compañía constituyó una reserva no distribuible sobre sus utilidades del año 2008, del setenta por ciento (70%) del mayor valor solicitado, la cual fue de \$6,848,801; esta reserva se puede liberar cuando la depreciación solicitada sea inferior a la contabilizada. Al cierre del ejercicio 2018 ésta reserva se ha liberado en un 13,6%, de forma que el saldo a diciembre 31 era de \$5,916,744. Durante 2018 las diferencias contables y fiscales no generaron cambios para liberar esta reserva fiscal.

11.4. Impuesto Diferido

Los saldos y las variaciones del impuesto diferido de la Compañía se relacionan con lo siguiente y fueron reconocidas como se muestra a continuación:

Impuestos Diferidos	Saldo 2017	Cargo/Abono Resultados	Cargo/Abono Patrimonio ORI	Saldo 2018
Activos				
Deudores comerciales y otros	\$ 5,269,636	\$ (596,542)	\$ -	\$ 4,673,094
Inventarios	179,390	-	-	179,390
Cuentas por pagar	219,411	16,056	-	235,467
Pasivos estimados	30,392,082	(631,430)	403,429	30,164,081
	\$ 36,060,519	\$ (1,211,916)	\$ 403,429	\$ 35,252,032
Pasivos				
Propiedades, plantas y equipos	\$ (69,071,096)	\$ 10,349,509	\$ -	\$ (58,721,587)
Intangible	(464,258)	17,233	-	(447,025)
	\$ (69,535,354)	\$ 10,366,742	\$ -	\$ (59,168,612)

- Corresponde a costo amortizado de los saldos de los préstamos a vinculados.
- Corresponde a diferencia temporales.
- Impuesto diferido por costo amortizado de las obligaciones financieras y bonos, efecto de pasivos contables por arrendamientos financieros entre otros.
- El pasivo por provisiones no deducibles de beneficios post empleos a pensionados; fiscalmente, solo se deducen los pagos que la Compañía realiza por este reconocimiento en el período gravable.
- En propiedades, plantas y equipos por las diferencias en el reconocimiento del costo atribuido, los ajustes por inflación para fines fiscales y la utilización de diferentes vidas útiles para fines fiscales y contables.
- Resultado de la diferencia temporal del costo contable atribuido a los intangibles versus el costo fiscal (costo de adquisición amortizado).

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

11.5. Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables entre no vinculados económicamente.

En el año 2018, Transelca no celebró transacciones con vinculados del exterior.

11.6. Tributos Totales

Durante el año 2018, la contribución por tributos totales de Transelca fue de aproximadamente \$50,427,115. El siguiente cuadro muestra los montos que la Compañía reflejó por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 como costo/gasto del ejercicio y que corresponden a los impuestos, tasas, contribuciones y contribuciones que son reconocidas por el regulador.

2018	Gobierno Nacional	Gobierno Departamental y Municipal	Contribución es Sectorial	Entes de Regulación Vigilancia y Control	Total Impuestos Tasas u Contribuciones
Impuestos de renta y sobretasa a la renta	\$ 42,612,188	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 42,612,188
Impuesto de industria y comercio	-	2,342,522	-	-	2,342,522
Gravamen en movimientos financieros	1,269,349	-	-	-	1,269,349
Impuesto de alumbrado publico	-	1,691,010	-	-	1,691,010
Impuesto predial	-	516,656	-	-	516,656
Otros impuestos municipales (1)	-	87,322	-	-	87,322
Impuestos	\$ 43,881,537	\$ 4,637,510	\$ -	\$ -	\$ 48,519,047
Contribución SSPS y CREG	-	-	-	971,778	971,778
Cuota de fiscalización contratoría General republica	-	-	-	239,042	239,042
Contribuciones	-	-	-	1,210,820	1,210,820
Estampillas Universidad Nacional	-	-	697,248	-	697,248
Contribuciones reconocidas	-	-	697,248	-	697,248
Total	\$ 43,881,537	\$ 4,637,510	\$ 697,248	\$ 1,210,820	\$ 50,427,115

(1) Los otros impuestos municipales incluyen: impuesto de avisos y tableros, sobretasa bomberil, estampillas e impuesto de vehículos.

12. Beneficio a Empleados

	2018	2017
Pensiones de jubilación (1)	\$ 78,306,159	\$ 79,309,653
Beneficios adicionales a pensionados	91,406,307	91,896,373
Cesantías consolidadas	924,197	843,542
Salarios	59,482	43,858
Primas de servicios	10,229	17,535
Intereses sobre cesantías	109,809	100,398
Vacaciones	1,685,736	1,635,347
Prestaciones extralegales	296,845	286,781
	\$ 172,798,764	\$ 174,133,487
Menos porción corriente	\$ (15,645,483)	\$ (15,904,971)
Porción no corriente	\$ 157,153,281	\$ 158,228,516

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

12. Beneficio a Empleados (continuación)

El valor de las obligaciones por pensiones de jubilación, se determinó con base en el cálculo actuarial certificado por actuario autorizado, bajo el método de sistema de equivalencia actuarial para rentas fraccionarias vencidas, que incluye doce mesadas anuales y dos adicionales en junio y diciembre siguiendo las bases establecidas en las normas legales vigentes.

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

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

El valor presente de la obligación por pensiones, al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, fue determinado con base en estudios actuariales de conformidad con la NIC 19 utilizando el método de valoración actuarial.

La unidad de crédito proyectada –PUC– se utiliza para determinar el valor presente de 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.

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

12. Beneficio a Empleados (continuación)

Los principales supuestos actuariales empleados en la valoración son:

Aporte a Seguridad Social

Variable	2018	2017
Tasa de descuento	7.30%	7.10%
Incremento futuro de los sueldos	4.00%	3.50%
Incremento futuro de las pensiones	3.50%	3.50%
Tasa de inflación	3.50%	3.50%
Incremento salario mínimo	4.00%	4.00%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
Tabla de mortalidad	Rentistas validos 2008	Rentistas validos 2008
Tabla de rotación	"2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con factor de Ajuste al 50%	"2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con Factor de Ajuste al 50%
Número de personas cubiertas por el plan pensión	191	192

ii. Planes de Salud Medicina Prepagada

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

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

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

TranSelca asume el 100% del grupo familiar actual.

Los principales supuestos actuariales empleados en la valoración son:

Variable	2018	2017
Tasa de descuento	7.10%	7.40%
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
Tabla de rotación	"2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con Factor de Ajuste al 50%	"2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con Factor de Ajuste al 50%
Número de personas cubiertas por el plan pensión	442	424

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

12. Beneficio a Empleados (continuación)

iii. Auxilio de Educación

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

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

<u>Nivel Educativo</u>	<u>Monto a Reconocer para Casa Período Pensionados Beneficiarios de la Convención Colectiva de Trabajo</u>
Auxilio de maternal, kinder garden y/o primarios	\$ 276,026(anual)
Auxilio para estudios secundarios y/o cursos técnicos	391,024(anual)
Auxilio Universitario y/o carreras intermedias	553,975(semanal)
Rehabilitación física y mental	553,075(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:

iv. Auxilio de Educación

<u>Variable</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7.10%	7.40%
Incremento salario mínimo	3.50%	3.50%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
Tabla de mortalidad	Rentistas validos 2008	Rentistas validos 2008
Tabla de rotación	"2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con Factor de Ajuste al 50%	"2003 SOA Pension Plan Turnover Study" con Factor de Ajuste al 50%
Número de personas cubiertas por el plan pensión	49	55

v. Auxilio de Aportes a Pensión y Seguridad Social

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

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

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

12. Beneficio a Empleados (continuación)

v. Auxilio de Aportes a Pensión y Seguridad Social (continuación)

	2018	2017
Variables		
Tasa de descuento	7.30%	7.10%
Incremento futuro de los sueldos	4.00%	3.50%
Incremento futuro de las pensiones	3.50%	3.50%
Tasa de Inflación	3.50%	3.50%
Incremento salario mínimo	4.00%	4.00%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
	Rentistas válidos 2008	Rentistas válidos 2008
Tabla de rotación	"2003 SOA Pension plan turnover study" Con Factor de Ajuste al 50%	"2003 SOA Pension plan turnover study" Con Factor de Ajuste al 50%
Número de personas cubiertas por el plan pensión	191	192

vii. Auxilio de Energía

	2018	2017
Variables		
Tasa de descuento	7.10%	7.40%
Tasa de inflación	3.50%	3.50%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
	Rentistas válidos 2008	Rentistas válidos 2008
Tasa de mortalidad	"2003 SOA Pensión Plan Turnover Study" con Factor de Ajuste al 50%	"2003 SOA Pensión Plan Turnover Study" con Factor de Ajuste al 50%
Tabla de rotación	157	161
Número de personas cubiertas por el plan educación	157	161

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

12. Beneficio a Empleados (continuación)

vii. Auxilio de Energía (continuación)

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
Al 1 de enero de 2018	\$ 2,166,740	\$ 79,309,653	\$ 78,161,299	\$ 187,148	\$ 5,617,062	\$ 5,764,124	\$ 171,206,026
Costo de los servicios del período corriente	95,275	-	-	-	-	-	95,275
Gasto/ingreso por intereses	147,338	5,390,839	5,384,722	11,945	372,915	397,068	11,704,827
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por experiencia	16,695	2,087,326	796,972	13,067	179,079	(185,332)	2,907,807
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por supuestos financieros	(14,011)	(1,716,985)	(1,730,382)	(2,752)	(110,618)	(116,040)	(3,690,788)
Beneficios pagados directamente por la compañía	-	(6,764,675)	(4,640,286)	(33,020)	(729,480)	(343,221)	(12,510,682)
Al 31 de diciembre de 2018	\$ 2,412,037	\$ 78,306,158	\$ 77,972,325	\$ 176,388	\$ 5,328,958	\$ 5,516,599	\$ 169,712,465

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

13. Patrimonio

13.1. Capital Social

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018, estaba distribuido así:

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

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

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

13.2. Reserva Legal

	2018	2017
Reserva		
Legal	\$ 90,486,968	\$ 81,541,996
Por disposición fiscal	5,916,744	5,940,738
Total	\$ 96,403,712	\$ 87,482,734

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

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

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.

13.3. Utilidad Neta por Acción

	2018	2017
Utilidad neta del ejercicio	\$ 135,838,912	\$ 107,977,574
Promedio de acciones en circulación en el periodo	1,809,739,358	1,809,739,358
Utilidad neta por acción	\$ 75.06	\$ 59.66

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

13.4. Dividendos Pagados

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

Los dividendos decretados en los años 2018 y 2017, sobre las utilidades del ejercicio anterior, son como se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos pagados		
Utilidad neta del ejercicio anterior	\$ 99,056,596	\$ 88,761,758
Acciones en circulación	1,809,739,358	1,809,739,358
Dividendo ordinario por acción decretados	54,735,283	43,571,823
Forma de pago	A más tardar al 30 sept 2018	A más tardar al 31 octubre 2017

13.5. Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales		
Ganancia y/o pérdidas actuariales	\$ 715,986	\$ 11,379,591
Impuesto a las ganancias	403,430	(2,459,947)
Diferencia en conversión de inversión neta, en el extranjero (Nota 7)	24,359,707	(1,871,570)
Otro Resultado Integral neto del año	<u>\$ 25,479,123</u>	<u>\$ 7,048,074</u>

14. Gestión de Riesgos

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

Por lo anterior, durante los años 2018 y 2017 ha gestionado sus riesgos, a través del monitoreo permanente de los mercados financieros, procurando minimizar los potenciales efectos adversos en la información financiera.

Traselca 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

Traselca, 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.

En esta política, Traselca 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).

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

14. Gestión de Riesgos (continuación)

Estructura de Gestión de Riesgos (continuación)

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. Traselca presenta exposición al riesgo de tipo de cambio, el cual está presente, en las inversiones en subordinadas en el exterior, entre otros.

En la moneda extranjera:

	2018	2018	2017	2017
	US	EUR	US	EUR
Activos Financieros	\$ 95,033,964.48	\$ -	\$ 93,886,066.28	\$ -
Efectivo y equivalente de efectivo	15,725.10	-	5,743.56	-
Anticipos	2,300.00	-	-	-
Total Corriente	15,725.10	-	5,743.56	-
Inversiones en asociadas	95,018,239.38	-	93,880,322.72	-
Total no corrientes	95,018,239.38	-	93,886,066.28	-
Total activos	95,033,964.48	-	93,886,066.28	-
Pasivos Financieros	814,314.24	8,632.00	87,038.41	14,101.50
Cuentas por pagar	814,314.24	8,632.00	87,038.41	14,101.50
Total Corriente	814,314.24	8,632.00	87,038.41	14,101.50
Total no Corriente	-	-	-	-
Pasivos Financieros	814,314.24	8,632.00	87,038.41	14,101.50
Total Posición monetería neta	\$ 94,219,650.24	\$ (8,632.00)	\$ 93,799,027.87	\$ (14,101.50)

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 Traselca.

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 Traselca.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

14. Gestión de Riesgos (continuación)

iv. 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.

	Libro	Menor a 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
2018						
Bonos de deuda pública (Nota 10.3)	\$ 183,123,998	\$ 3,123,998	\$ -	\$ -	\$ 80,000,000	\$ 100,000,000
Préstamos bancarios (Nota 10.4)	160,216,344	-	68,966,344	64,250,000	27,000,000	-
Otras obligaciones financieras (Nota 10.5)	12,321,378	61,061	-	-	-	12,260,317
Cuentas por pagar (Nota 10.6)	29,018,723	-	28,437,694	581,029	-	-
Cuenta por pagar vinculados económicos (Nota 19)	1,158,849	-	1,158,849	-	-	-
Impuestos por pagar (Nota 11.1)	21,999,836	13,463,726	8,536,110	-	-	-
	\$ 407,839,128	\$ 16,648,785	\$ 107,098,997	\$ 64,831,029	\$ 107,000,000	\$ 112,260,317
2017						
Bonos (Nota 10.3)	\$ 183,326,009	\$ 3,326,009	\$ -	\$ -	\$ 80,000,000	\$ 100,000,000
Obligaciones financieras (Nota 10.4)	175,424,138	8,674,138	7,500,000	132,250,000	27,000,000	-
Otras obligaciones financieras (Nota 10.5)	12,367,989	247,173	-	-	-	12,120,816
Cuentas por pagar (Nota 10.6)	14,654,996	14,305,467	335,649	13,880	-	-
Impuestos por pagar (Nota 11.1)	21,543,878	13,318,713	8,225,165	-	-	-
	\$ 407,317,010	\$ 39,871,500	\$ 16,060,814	\$ 132,263,880	\$ 107,000,000	\$ 112,120,816

Traselca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

15. Costos de Operación

	2018	2017
Depreciaciones (Nota 8)	\$ 39,893,716	\$ 41,679,124
Gastos de personal	22,948,493	21,675,564
Mantenimiento y reparaciones	8,999,325	8,754,291
Materiales para el mantenimiento y prestar servicios	6,588,618	5,083,461
Impuestos distintos al de renta	5,001,438	5,184,200
Vigilancia	3,227,445	2,894,328
Seguros	2,041,103	2,133,393
Servicios telemáticos y de valor agregado	1,610,719	1,612,208
Costos de presentación de servicios LAC	1,150,539	1,147,711
Honorarios	990,611	712,853
Transporta de personal	850,923	1,666,997
Manejo ambiental	635,820	781,555
Arredramiento	322,399	338,685
Indemnizaciones a terceros	86,571	103,705
Amortizaciones (Nota 9)	47,143	45,366
Diversos	1,153,361	864,327
	<u>\$ 95,548,224</u>	<u>\$ 94,677,768</u>

16. Gastos de Administración

Gastos de personal	\$ 14,885,167	\$ 14,094,046
Mantenimiento y reparaciones	2,969,147	2,965,462
Honorarios	2,338,751	2,173,719
Impuestos distintos al de renta	1,391,083	2,900,189
Contribuciones entes de control y vigilancia	1,422,260	749,642
Depreciaciones (Nota 8)	1,208,050	1,125,898
Servicios públicos	936,524	927,194
Aseo y cafetería	933,864	1,012,414
Arrendamiento	601,260	580,862
Amortizaciones (Nota 9)	573,863	469,205
Publicidad y propaganda (1)	361,713	232,589
Suscripciones y afiliaciones	109,656	127,974
Seguros	158,126	158,772
Vigilancia	136,236	128,348
Transporte de personal	376,791	590,482
Materiales y suministros	100,277	113,349
Protección al patrimonio natural	214,654	138,723
Diversos	1,043,473	1,060,721
	<u>\$ 29,760,895</u>	<u>\$ 29,549,589</u>

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

16. Gastos de Administración (continuación)

(1) A continuación, se detallan los gastos de publicidad y propaganda:

	2018	2017
Pauta publicitaria eventos	\$ 48,390	\$ -
Pauta publicitaria prensa y radio	189,659	159,463
Mercadeo interno	93,722	40,080
Pauta publicitaria TV	29,942	33,046
	<u>\$ 361,713</u>	<u>\$ 232,589</u>

17. Otros Ingresos y Gastos Operacionales

2018	Gastos	Ingresos	Total
Utilidad en venta y/o baja de activos fijos	\$ 5,723,951	\$ (308,437)	\$ 5,415,514
Arrendamiento	-	(961,738)	(961,738)
Recuperación de cartera (Nota 10.1)		(91,716)	(91,716)
Otros ingresos y gastos (1)	738,774	(2,662,441)	(1,923,667)
	<u>\$ 6,462,725</u>	<u>\$ (4,024,332)</u>	<u>\$ 2,438,393</u>

(1) Corresponde básicamente a \$684 millones ingresos por éxito en demandas (2) por pago contribución a la Superintendencia de Servicios público liquidada en exceso. \$721 millones de recobro de costos a cliente, \$623 millones ingreso por compartibilidad de gastos pension con el ISS.

2017	Gastos	Ingresos	Total
Utilidad en venta y/o baja de activos fijos	\$ 3,630,794	\$ -	\$ 3,630,794
Arrendamiento	-	(1,045,042)	(1,045,042)
Indemnizaciones	-	(587,523)	(587,523)
Otros ingresos	-	(7,683,378)	(7,683,378)
Otros gastos	762,075	(359,447)	402,628
	<u>\$ 4,392,869</u>	<u>\$ (9,675,390)</u>	<u>\$ (5,282,521)</u>

18. Ingresos y Gastos Financieros

Un detalle de otros ingresos y gastos no operacionales:

	Gastos	Ingresos	Total
Gastos financieros	\$ 38,205,483	\$ -	\$ 38,205,483
Diferencias en cambio	1,626,040	(590,323)	1,035,717
Intereses y préstamos vinculados	-	(11,222,243)	(11,222,243)
Ingresos financieros	-	(2,119,655)	(2,119,655)
	<u>\$ 39,831,523</u>	<u>\$ (13,932,221)</u>	<u>\$ 25,899,302</u>

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

18. Ingresos y Gastos Financieros (continuación)

2017	Gastos	Ingresos	Total
Gastos financieros	\$ 44,607,949	\$ -	\$ 44,607,949
Diferencia en cambio	578,536	(409,843)	168,693
Intereses préstamos vinculados	-	(12,753,979)	(12,753,979)
Ingresos financieros	-	(2,365,333)	(2,365,333)
	<u>\$ 45,186,485</u>	<u>\$ (15,529,155)</u>	<u>\$ 29,657,330</u>

19. Saldos y Transacciones con Vinculados

El siguiente es el resumen de los activos, pasivos, ingresos y gastos, por transacciones realizadas con accionistas, vinculados y administradores de la Compañía:

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Vinculados	Inversiones Patrimoniales (Nota 7)	Deudores Préstamos (Nota 10.2 y 10.6)	Deudores Comerciales y Otros (Notas 10.1 y 10.6)	Cuentas por Pagar
Red de Energía del Perú S.A.	\$ 182,173,661	\$ -	\$ -	\$ -
ISA Perú S.A.	59,663,984	-	-	-
ISA Bolivia S.A.	67,233,744	-	-	-
Internexa S.A. E.S.P.	22	-	103,054	384,246
PDI Perú	6,590	-	-	-
ISA S.A. E.S.P.	-	310,675,056	808,505	-
Ventas profesionales Ltda.	-	2,087	-	-
Intercolombia S.A. E.S.P.	-	-	878,289	554,885
Expertos en Mercado XM S.A.	-	-	-	219,718
Totales	<u>\$ 309,078,001</u>	<u>\$ 310,677,143</u>	<u>\$ 1,789,848</u>	<u>\$ 1,158,849</u>

Transacciones relacionadas con resultados

Vinculados	Ingresos Recibidos por Anticipado	Ingresos	Gastos
Intercolombia S.A. E.S.P.	\$ -	\$ 4,421,685	\$ 2,299,839
Internexa S.A. E.S.P.	1,555,453	664,825	2,149,979
ISA Bolivia S.A.	-	-	-
ISA Perú S.A.	-	-	-
ISA S.A. E.S.P.	-	11,222,158	-
PDI Perú	-	-	-
Red de Energía del Perú S.A.	-	-	-
Ventas profesionales Ltda.	-	-	-
Expertos en Mercado XM S.A.	-	-	1,550,799
Totales	<u>\$ 1,555,453</u>	<u>\$ 16,308,668</u>	<u>\$ 6,000,617</u>

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

19. Saldos y Transacciones con Vinculados (continuación)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Vinculados	Inversiones Patrimoniales (Nota 7)	Deudores Préstamos (Nota 10.2 y 10.6)	Deudores Comerciales (Nota 10.1 y 10.6)	Cuentas por Pagar
Red de Energía del Perú S. A.	\$ 174,376,116	\$ -	\$ -	\$ -
ISA S. A. E. S. P.	-	300,345,993	111,494	-
Isa Perú S. A.	52,620,508	-	-	-
ISA Bolivia S. A.	53,135,771	-	-	-
Internexa S. A. E.S.P.	49	-	-	364,274
PDI Perú	6,439	-	-	-
Ventas profesionales Ltda.	-	2,009	-	-
Intercolombia S.A. E.S.P.	-	-	693,682	429,895
Expertos en Mercado XM S. A.	-	-	-	121,261
	<u>\$ 280,138,883</u>	<u>\$ 300,348,002</u>	<u>\$ 805,176</u>	<u>\$ 915,430</u>

Transacciones relacionadas con resultados

Vinculados	Ingresos Recibidos por Anticipado	Ingresos	Gastos
Intercolombia S.A. E.S.P.	\$ -	\$ 3,297,347	\$ 2,174,176
ISA S. A. E. S. P.	-	12,868,029	2,723,181
Internexa S. A. E.S.P.	1,711,539	707,823	-
ISA Bolivia S. A.	-	-	-
Isa Perú S. A.	-	-	-
PDI Perú	-	-	-
Red de Energía del Perú S. A.	-	-	-
Ventas profesionales Ltda.	-	112	-
Expertos en Mercado XM S. A.	-	-	1,393,249
Totales	<u>\$ 1,711,539</u>	<u>\$ 16,873,311</u>	<u>\$ 6,290,606</u>

Transacciones con Administradores

	2018	2017
Sueldos, prestaciones y gastos de representación (1)	\$ 3,280,343	\$ 3,142,782
Vacaciones	270,087	184,418
Bonificaciones por productividad	1,020,224	868,771
Auxilio salud	517,638	553,989
	<u>\$ 5,088,292</u>	<u>\$ 4,749,960</u>

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

19. Saldos y Transacciones con Vinculados (continuación)

Transacciones con Administradores (continuación)

(1) Incluye sueldos, prestaciones sociales, bonificaciones y gastos de representación del Gerente General, y Gerentes de área de la Compañía; como se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

Concepto	Gerentes*	Jefes de Departamento**	Total
Salario integral	\$ 1,854,533	\$ 1,425,810	\$ 3,280,343
Vacaciones	176,719	93,368	270,087
Bonificaciones por productividad	601,674	418,550	1,020,224
Auxilio salud	226,542	291,096	517,638
	<u>\$ 2,859,468</u>	<u>\$ 2,228,824</u>	<u>\$ 5,088,292</u>

Al 31 de diciembre de 2017:

Concepto	Gerentes*	Jefes de Departamento**	Total
Salario integral	\$ 1,818,197	\$ 1,324,585	\$ 3,142,782
Vacaciones	130,438	53,980	184,418
Bonificaciones por productividad	503,258	365,513	868,771
Auxilio salud	213,544	340,445	553,989
	<u>\$ 2,665,437</u>	<u>\$ 2,084,523</u>	<u>\$ 4,749,960</u>

* Se incluye dentro del concepto a 7 directivos cuyos cargos se proceden a detallar:

Gerente general
Secretario general
Director de auditoría interna
Gerente administrativo
Gerente financiero
Gerente de producción
Gerente comercial

** Se incluye dentro del concepto a 9 directivos cuyos cargos se proceden a detallar:

Dirección Gestión del mantenimiento
Dirección Gestión operativa
Dirección Comercial – Técnico
Dirección Logística
Dirección Informática
Dirección Contabilidad
Dirección Planeación financiera
Dirección Recursos humanos
Dirección Estrategia corporativa

Durante los años 2018 y 2017, Transelca no realizó erogaciones por concepto de honorarios mediante contratos de trabajo, ni transferencias de dinero y bienes, a título gratuito o cualquier otro similar a este.

TranSelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

20. Contratos y Compromisos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se mantienen obligaciones por la adquisición de ciertos activos relacionados a la nueva sede administrativa y adquisición de equipos de computación, contabilizados como propiedades, plantas y equipos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pagos futuros por contratos de arrendamiento financiero, se resumen a continuación:

	2018		2017	
	Pagos Mínimos	Valor Presente	Pagos Mínimos	Valor Presente
A un año	\$ 1,124,730	\$ 1,033,019	\$ 1,089,135	\$ 1,219,131
Entre 1 y 5 años	6,211,027	4,589,792	6,144,155	4,914,858
Más de 5 años	15,908,814	6,698,567	17,536,837	6,234,000
Pagos mínimos por arrendamientos futuros	23,244,571	12,321,378	24,770,127	12,367,989
Menos- Importes que representan cargos financieros	(11,581,071)	-	(13,106,627)	-
Valor presente de los pagos mínimos futuros	\$ 11,663,500	\$ 12,321,378	\$ 11,663,500	\$ 12,367,989

En diciembre de 2015, la Compañía dio inicio al contrato de arrendamiento para la adquisición de la nueva sede administrativa, el cual fue suscrito con Leasing Bancolombia S.A., el cual establece un pago al final del contrato de aproximadamente \$11,783,838. Este contrato está sometido al cumplimiento de una oferta mercantil de venta de servicios de arrendamientos No.151769 durante 12 años, fecha en que se hará efectiva la promesa de compraventa del bien.

21. Contingencias

En el curso de sus operaciones la Compañía está sujeta a diversas reglamentaciones de orden legal inherentes a las empresas de servicios públicos y de protección del medio ambiente. En opinión de la administración de la Compañía y de sus asesores legales no se han identificado situaciones que puedan indicar posibles incumplimientos con esas normas que puedan tener un impacto en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía tenía los siguientes litigios y demandas en contra:

Proceso 2018	No. de Reclamaciones	Pretensión
Civiles	7	\$ 1,593,120
Reivindicatorios	10	2,000,000
Abreviado	12	106,593
Laborales	15	3,891,983
Procesos de pertenencia	7	60,545
Administrativos	15	6,861,978
Ejecutivo contractual	8	494,437
Acciones populares y de grupo	8	52,003,364
		\$ 67,012,020

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros

21. Contingencias (continuación)

<u>Proceso 2017</u>	<u>No. de Reclamaciones</u>	<u>Pretensión</u>
Civiles	12	\$ 8,178,979
Reivindicatorios	10	2,000,000
Abreviado	12	80,000
Laborales	14	3,783,778
Procesos de pertenencia	17	5,330
Administrativos	11	4,836,350
Ejecutivo contractual	3	494,437
Acciones populares y de grupo	11	16,213,364
Total		<u>\$ 35,592,238</u>

Transelca ha iniciado 36 demandas de Nulidad y Restablecimiento de Derecho y presentó una (1) reclamación administrativa por valor de \$481,803.

Al 31 de diciembre de 2018 la Administración y sus asesores legales, con base en el análisis de la información disponible y la probabilidad de sentencia en contra de Transelca incluye una provisión por litigios por \$326,594 respectivamente, dentro del rubro de cuentas por pagar correspondiente a reclamos civiles y laborales.

22. Hechos Ocurredos Después del Período que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que pudieran afectar los estados financieros separados.

Traselca S.A. E.S.P.

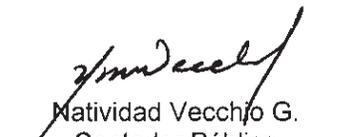
Certificación de los Estados Financieros

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

Que, para la emisión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, 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.



Guido A. Nula Amin
Representante Legal



Natividad Vecchio G.
Contador Público
Tarjeta Profesional 30061-T