DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Transelca S.A. E.S.P.

Año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020
con Informe de Revisor Fiscal

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Financieros Separados

Año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Índice

Informe del Revisor Fiscal 1

Estados Separados de Resultados y Otros Resultados Integrales 3
Estados Separados de Situación Financiera 4
Estados Separados de Cambios en el Patrimonio 5
Estados Separados de Flujo de Efectivo 6

Notas a los Estados Financieros Separados 8

1. Entidad Reportante 8
2. Bases de Presentación 9
2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas 9
2.2. Bases de Preparación 10
2.3. Aplicación de las normas incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2021. 10
3 Principales Políticas Contables 17
3.1 Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos 17
3.2 Inversiones en Asociadas 21
3.3.1. Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera 22
3.3.2 Tasas Utilizadas 22
3.4 Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes 24
3.5 Propiedades, Plantas y Equipos 24
3.5 Otros Activos No Financieros 27
3.6 Intangibles 27
3.7.1 Servidumbres 28
3.7.2 Software y Licencias 28
3.8 Deterioro de valor de activos no financieros 28
3.9 Arrendamientos 33
3.10.2 Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Cobertura (continuación) 35
3.11. Provisiones 35
3.12. Inventarios 36
3.13. Impuesto a la Renta 36
3.16 Beneficios a los Empleados 37
3.16.1 Beneficios Post-Empleo 37
3.16.2 Beneficios a Corto Plazo 38
3.17 Ingresos, Costos y Gastos 38
3.17.1 Ingresos 38
3.17.2 Ganancia por Acción Básica y Diluida 41
3.18 Políticas de Gestión del Riesgo Financiero 41
3.18.1 Riesgo de Mercado 41
3.18.2 Medidas de Administración 42
4. Cambios en las Políticas Contables y Revelaciones 42
4.1 Reclasificaciones 43
5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo 44

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

6. Efectivo Restringido 44
7. Inventarios 44
8. Inversiones en asociadas 45
9. Propiedades, Plantas y Equipos 48
10. Activos Intangibles 49
11. Activos y Pasivos Financieros 51
11.1 Deudores Comerciales y Otros, Neto 51
11.2 Préstamos y cuentas por cobrar a Vinculados Económicos 52
11.3 Bonos de Deuda Pública 53
11.4 Préstamos Bancarios 54
11.5 Otros Pasivos Financieros 55
11.6 . Cuentas por Pagar 55
11.7 Información sobre Valores Razonables 55
12. Impuestos 56
12.1 . Impuestos por Pagar 56
12.2 . Impuesto Corriente Sobre la Renta 57
12.3 . Impuesto Diferido 60
12.4 Precios de Transferencia 60
13. Beneficio a empleados 61
14. Patrimonio 66
14.1 Capital Social 66
14.2 Reservas 66
14.3 Utilidad Neta por Acción 66
14.4 Dividendos Pagados 66
14.5 Otros Resultados Integrales 67
15. Gestión de Riesgos 67
16. Costos de Operación 69
17. Gastos de Administración 69
18. Otros Ingresos y Gastos Operacionales 70
19. Ingresos y gastos financieros 70
20. Saldos y Transacciones con Vinculados 71
23. Hechos Ocurridos Después del Período que se Informa 75

Certificación de los Estados Financieros 72

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Deloitte & Touche Ltda.
Nit. 860.005.813-4
Calle 16 Sur No. 43A-49
Pisos 4 y 9
Ed. Corficolombiana
Medellín
Colombia

Tel: +57 (604) 604 1899
www.deloitte.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

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

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de TRANSELCA S.A. E.S.P. (en adelante "la Entidad"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2021, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor. Soy independiente de la Entidad de acuerdo con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.

Asuntos claves de la auditoria

Los asuntos claves de la auditoría son esos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual. Al 31 de diciembre de 2021, no hemos identificado asuntos clave de auditoría que se deban comunicar en esta opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por el control interno que la gerencia considere relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Los responsables del gobierno son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, se puede esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtengo un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

- Evalúo lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.

- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden causar que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalúo la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada acerca de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro de la Entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros separados. Soy responsable de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Sigo siendo el único responsable de mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados de gobierno de la Entidad, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los resultados significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, si la hubiere, identificada durante la auditoría.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Deloitte.

También proporciono a los encargados de gobierno de la Entidad, una declaración acerca del cumplimiento de los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y comunico todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente pueden afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Otros Asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por otro revisor fiscal quien expresó una opinión sin salvedades el 26 de febrero de 2021.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Entidad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

Según el artículo 4 del Decreto 2496 de 2015 que modifica el numeral 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015, el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la asamblea y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.2, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2021, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la Entidad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la asamblea y b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en su poder.

ANDRÉS FELIPE OCAMPO RESTREPO
Revisor Fiscal
T.P. 253217–T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.

21 de febrero de 2022.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Transelca S.A. E.S.P.
Estados Separados de Situación Financiera

	Nota	Al 31 de diciembre de 2021	2020
		(En miles de pesos)	
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	**$ 97,287,800**	$ 70,596,613
Deudores comerciales y otros – neto	11.1	**36,803,310**	34,490,813
Anticipos de impuestos y contribuciones	12.1	**8,271,813**	8,649,253
Cuentas por cobrar vinculados económicos	11.2	**62,104,936**	2,221,899
Inventarios	7	**2,742,968**	-
Gastos pagados por anticipado		**7,649,342**	3,932,832
Total activos corrientes		**214,860,169**	119,891,410
Activos no corrientes			
Efectivo restringido	6	**35,018**	35,018
Deudores comerciales y otros - neto	11.1	**5,312,928**	3,751,685
Préstamos vinculados económicos	11.2	**275,165,097**	329,547,606
Inversiones en asociadas	8	**314,561655**	294,142,685
Inventarios	7	**4,584,260**	6,900,274
Propiedades, plantas y equipos	9	**676,000,384**	656,861,710
Intangibles	10	**17,096,412**	13,653,809
Impuesto diferido activo	12.3	**-**	31,874,748
Total activo no corriente		**1,292,755,754**	1,336,767,535
Total activos		**$ 1,507,615,923**	$ 1,456,658,945
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes			
Bonos de deuda pública	11.3	**$ 1,893,848**	$ 82,690,654
Préstamos bancarios	11.4	**3,332,380**	658,664
Otros pasivos financieros	11.5	**822,780**	439,674
Cuentas por pagar	11.6	**31,989,463**	17,209,886
Cuentas por pagar vinculados económicos	20	**1,289,225**	875,058
Impuestos por pagar	12.1	**23,558,966**	17,627,887
Beneficios a empleados	13	**16,242,841**	16,243,616
Provisiones para contingencias	22	**8,714,064**	8,713,213
Total pasivos corrientes		**87,843,567**	144,458,652
Pasivos no corrientes			
Bonos de deuda pública	11.3	**100,000,000**	100,000,000
Préstamos bancarios	11.4	**228,550,000**	158,050,000
Otros pasivos financieros	11.5	**2,055,867**	14,073,018
Beneficios a empleados	13	**131,801,520**	168,734,505
Impuestos diferidos	12.3	**23,615,087**	49,074,139
Ingresos diferidos		**6,168,477**	6,159,625
Total pasivos no corrientes		**492,190,951**	496.091.287
Total pasivos		**580,034,518**	640,549,939
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	14.1	**180,973,936**	180,973,936
Reserva legal	14.2	**90,486,968**	90,486,968
Otras reservas fiscales	14.2	**5,916,744**	5,916,744
Utilidades retenidas		**278,774,606**	278,776,773
Otros resultados integrales		**187,405,019**	113,140,738
Utilidad neta del año		**184,024,132**	146,813,847
Total patrimonio		**927,581,405**	816,109,006
Total pasivo y patrimonio		**$ 1,507,615,923**	$ 1,456,658,945

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

DocuSigned by:
194E27A048574C6...
Guido A. Nule Amín
Representante Legal

DocuSigned by:
5B7918C81170472...
Natividad Vecchio G.
Contador Público
Tarjeta Profesional 30061–T

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

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Transelca S.A. E.S.P.
Estados Separados de Resultados Integrales

	Nota	Años terminados al 31 de diciembre de 2021	2020
		(En miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción)	
Ingresos operacionales:			
Sistema de Transmisión Nacional S.T.N.		**$ 157,320,249**	$ 143,229,394
Conexión		**131,819,969**	119,239,481
C.C.T Transelca		**78,808**	76,162
Otros ingresos operacionales		**9,179,229**	8,891,108
Ingresos de actividades ordinarias		**298,398,255**	271,436,145
Costos de operación	16	**(98,027,149)**	(99,036,219)
Utilidad bruta		**200,371,106**	172,399,926
Gastos de administración	17	**(31,468,044)**	(38,801,542)
Ingreso por método de participación	8	**93,047,280**	87,680,229
Otros (gasto) ingresos netos	18	**(5,328,332)**	(7,521,388)
Utilidad neta por actividades de operación		**256,622,010**	213,757,225
Ingresos (gastos) financieros:			
Ingresos financieros	19	**11,938,681**	12,042,256
Gastos financieros	19	**(40,073,383)**	(39,874,276)
		(28,134,702)	(27,832,020)
Utilidad antes de impuestos a la renta		**228,487,308**	185,925,205
Impuesto de renta del exterior	12.2	**(1,165,474)**	(1,644,134)
Impuesto sobre la renta corriente	12.2	**(44,717,592)**	(38,627,162)
Impuesto sobre la renta diferido	12.3	**1,419,890**	1,159,938
Utilidad neta del año		**184,024,132**	**146,813,847**
Utilidad neta por acción	14.3	**101,69**	81,12
Otros resultados integrales:			
Ganancia y/o pérdidas actuariales	14.5	**36,800,327**	(7,014,445)
Impuesto a las ganancias	14.5	**(7,835,585)**	797,154
Diferencia en conversión de inversión neta en el Extranjero	14.5	**45,299,539**	23,005,005
Otro resultado integral neto del año		**74,264,281**	16,787,714
Resultado integral total neto del año		**$ 258,288,413**	$ 163,601,561

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

DocuSigned by:
194E27A048574C6...
Guido A. Nule Amin
Representante Legal

DocuSigned by:
5B7918C81170472...
Natividad Vecchio G.
Contador Público
Tarjeta Profesional 30061–T

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

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Transelca S.A. E.S.P.
Estado Separados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Suscrito y Pagado	Reservas		Total Reservas	Utilidad neta del año	Ganancias / (Pérdidas) Actuariales	Diferencia Conversión de Inversión Neta en el Extranjero	Utilidades Retenidas	Total
		Legal	Por Disposición Fiscal						
				(En miles de pesos)					
Al 31 diciembre de 2019	180,973,936	90,486,968	5,916,744	96,403,712	170,618,960	(25,659,595)	122,012,619	278,776,773	823,126,405
Utilidad neta del año	–	–	–	–	146,813,847	–		–	146,813,847
Otro resultado integral neto del año	–	–	–	–	–	(6,217,291)	23,005,005	–	16,787,714
Traslados aprobados por la Asamblea General de Accionistas	–	-	-	-	(170,618,960)	–	–	170,618,960	–
Pago de dividendos ordinarios a razón de $75,029396/acción liquidados sobre 1.809.939.358 acciones en circulación, pagaderos por más tardar el 30 de junio de 2020	–	–	–	–	–	–	–	(170,618,960)	(170,618,960)
Al 31 diciembre de 2020	180,973,936	90,486,968	5,916,744	96,403,712	146,813,847	(31,876,886)	145,017,624	278,776,773	816,109,006
Utilidad neta del año	–	–	–	–	184,024,132	–		–	184,024,132
Otro resultado integral neto del año	–	–	–	–	–	28,964,742	45,299,539	–	74,264,281
Otros ajustes del período								(2,167)	(2,167)
Traslados aprobados por la Asamblea General de Accionistas	–	–	–	–	(146,813,847)	–	–	146,813,847	–
Pago de dividendos ordinarios a razón de $81,124304/acción liquidados sobre 1.809.939.358 acciones en circulación, pagaderos por más tardar el 31 de dic de 2021	–	–	–	–	–	–	–	(146,813,847)	(146,813,847)
Al 31 diciembre de 2021	**$ 180,973,936**	**$ 90,486,968**	**$ 5,916,744**	**$ 96,403,712**	**$ 184,024,132**	**$ (2,912,144)**	**$190,317,163**	**$ 278,774,606**	**$ 927,581,405**

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

DocuSigned by:
194E27A048574C6...
Guido A. Nule Amin
Representante Legal

DocuSigned by:
5B7018C81170472...
Natividad Vecchio G.
Contador Público
Tarjeta Profesional 30061–T

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

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Transelca S.A. E.S.P.
Estados Separados de Flujos de Efectivo

	Años terminados al 31 de diciembre de 2021	2020
	(En miles de pesos)	
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	**$ 298,194,771**	$ 273,251,767
Otros cobros por actividades de operación	**6,794,430**	5,594,859
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	**(48,081,566)**	(44,183,988)
Pagos a y por cuenta de los empleados	**(39,694,501)**	(39,427,288)
Otros pagos por actividades de operación	**(26,896,855)**	(29,930,274)
Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones	**190,316,279**	165,305,076
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	**(35,601,263)**	(37,580,761)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	**154,715,016**	127,724,315
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, plantas y equipos	**(56,718,819)**	(40,426,795)
Dividendos recibidos	**119,383,586**	147,112,928
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	**62,664,767**	106,686,133
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	**228,550,000**	-
Reembolsos de préstamos	**(249,713,500)**	-
Dividendos pagados	**(146,813,847)**	(170,618,960)
Intereses pagados	**(22,711,249)**	(25,058,079)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de financiación	**(190,688,596)**	(195,677,039)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**26,691,187**	38,733,409
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	**70,596,613**	31,863,204
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	**$ 97,287,800**	$ 70,596,613

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

DocuSigned by:
194E27A048574C6...
Guido A. Nule Amin
Representante Legal

DocuSigned by:
5B7918C81170472...
Natividad Vecchio G.
Contador Público
Tarjeta Profesional 30061–T

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

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

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

Notas a los Estados Financieros Separados

Años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(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 4 de noviembre de 1999, fue inscrita la situación de control de Transelca por parte de Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P. ISA E.S.P. (ISA o Matriz). El 19 de noviembre de 2021, fue inscrita la situación de control de Transelca por parte de Ecopetrol S.A., quien a su vez es controlada por la Nación de Colombia.

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.

El 10 de marzo de 2020, ISA a través de su subsidiaria ISA PERU, celebró con ORAZUL ENERGY Perú S.A. un contrato para la adquisición del 100% de las acciones del capital social total de ORAZUL ENERGY GROUP y 0,004% de ORAZUL ENERGY TRANSMISIÓN, quien a su vez posee,

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

el 99,999% de ETENORTE y ETESELVA, concesiones a perpetuidad, que operan seis líneas de transmisión de energía eléctrica en Perú con un total de 746 kilómetros de circuito. Esta transacción fue autorizada por ISA con el propósito de ampliar la participación del mercado del grupo en el país y establecer sinergias en la operación, ya que ISA PERÚ posee líneas de transmisión en la zona en donde se ubican las instalaciones de la empresa adquirida.

Red de Energía del Perú S.A. – REP

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

Interconexión Eléctrica ISA Bolivia S.A.

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

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

El 15 de noviembre de 2016 la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios inició la intervención de Electricaribe, cliente perteneciente al servicio de conexión. Esta inversión se encuentra totalmente deteriorada al 31 de diciembre de 2021.

2. Bases de Presentación

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

2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas de Información Financiera Aceptadas en Colombia (“NCIF”), de conformidad con la Ley 1314 de 2009, las cuales se compilan y actualizan por el Decreto 938 de 2021, Decreto 1432 de 2020 y anteriores y demás disposiciones legales vigentes y aplicables a las entidades supervisadas y/o controladas por la Superintendencia Financiera de Colombia y la Contaduría General de la Nación. Las Normas de Información Financiera Aceptadas en Colombia se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

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 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificado por los Decretos 2131 de 2016 y 2170 de 2017, 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.

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 Preparación (continuación)

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva en sesión celebrada el 16 de febrero 2022.

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 sobre la sociedad y presenta estados financieros consolidados.

2.3. Aplicación de las normas incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2021.

Enmienda a la NIIF 16 Reducciones del Alquiler Relacionados con el COVID-19

Mediante el Decreto 1432 de noviembre de 2020, se adoptó esta enmienda que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios en la contabilización de los contratos de alquiler que ocurren como consecuencia directa de COVID-19, al introducir un expediente práctico a la NIIF 16. El expediente práctico permite que un arrendatario opte por no evaluar si un contrato de alquiler relacionado con COVID-19 es una modificación de un arrendamiento. Un arrendatario que haga esta elección contabilizará cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten de la

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

concesión de alquiler relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio aplicando la NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento. Transelca no hizo uso del expediente practico propuesto en la modificación.

NIC 1 – Presentación de estados financieros- ***clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes***

Mediante el Decreto 938 de agosto de 2021, la Entidad adoptó las modificaciones de la NIC 1 en la presentación de los pasivos como corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera y no el monto o el momento del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingresos o gasto, o la información revelada sobre esos elementos.

Las enmiendas alinean la definición de "material" entre la NIC 1 – Presentación de estados financieros y la NIC 8 – Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores, y aclaran ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que "La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre la entidad que informa específica".

En el ejercicio actual, la Entidad ha aplicado las modificaciones a la NIC 1.

NIC 19 – Beneficios a los empleados

Los cambios a la NIC 19 definen el tratamiento contable de cualquier modificación, reducción o liquidación de un plan ocurrida durante un ejercicio. Dichos cambios especifican que cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan durante el ejercicio sobre el que se informa, se requiere que la entidad:

- Determine el costo actual del servicio para el período restante posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, usando las hipótesis actuariales utilizadas para recalcular el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas que refleje los beneficios ofrecidos y los activos de este después de ese evento.

- Determine el interés neto para el periodo restante posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, usando: el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos de este después de ese evento, y la tasa de descuento utilizada para recalcular ese pasivo (activo) neto por prestaciones definidas.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Las modificaciones también aclaran que la entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del límite del activo (asset ceiling). Esta cantidad se reconoce como beneficio o pérdida. Posteriormente, se determina el efecto del límite del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan, y cualquier cambio en ese efecto, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto, se registra en otro resultado integral.

Marco conceptual

Contiene las definiciones de conceptos relacionados con:

- Medición: Incluye los factores considerados cuando se seleccionan bases de medición.
- Presentación y revelación: Incluye cuándo clasifica un ingreso o gasto en el otro resultado integral.
- No reconocimiento: Incluye la guía de cuándo 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.

Con el Decreto 938 de agosto de 2021, las siguientes normas o modificaciones emitidas por el IASB comenzarán su aplicación a partir del 1 de enero de 2022:

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

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

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

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Modificación a NIC 1 Presentación de estados financieros, clasificación de pasivos como corriente o no corriente

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

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

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2023 y deben aplicarse de forma retroactiva. Transelca actualmente está evaluando el impacto que tendrán las enmiendas.

Modificación a NIC 16 Propiedades, planta y equipo, ingresos antes del uso previsto

Mediante el Decreto 938 de agosto de 2021, la Entidad adoptó las enmiendas de la NIC 16, las cuales prohíben deducir del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo cualquier producto de la venta de elementos producidos antes de que ese activo esté disponible para su uso, es decir, el producto mientras se lleva el activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar en la manera prevista por la dirección. Por consiguiente, una entidad reconoce estos ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos elementos de acuerdo con la NIC 2- Inventarios.

Las enmiendas también aclaran el significado de “probar si un activo está funcionado correctamente”. La NIC 16 ahora especifica esta definición para evaluar si el desempeño técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquiler a terceros o con fines administrativos. Si no se presenta por separado en el estado del resultado integral, los estados financieros revelarán los importes de los ingresos y el costo incluidos en el resultado del periodo que se relacionan con elementos producidos que no son un producto de las actividades ordinarias de la entidad, y qué elementos de línea en el estado de resultados integrales incluyen dichos ingresos y costos.

Las modificaciones se aplican retrospectivamente, pero solo a los elementos de propiedades, planta equipo que se lleva a la ubicación y condición necesarias para que puedan operar de la manera prevista por la administración en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplica por primera vez las modificaciones.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

La entidad reconocerá el efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) al comienzo del primer periodo presentado.

En el ejercicio actual, la Entidad ha aplicado las modificaciones a la NIC 16 (emitida por el IASB en enero de 2020) antes de su fecha de vigencia.

Modificación a NIC 37 Provisiones, pasivos y activos contingentes, costos incurridos en el cumplimiento de un contrato

Mediante el Decreto 938 de agosto de 2021, la Entidad adoptó las enmiendas de la NIC 37, las cuales especifican que el "costo de cumplimiento" de un contrato comprende los "costos que se relacionan directamente con el contrato". Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en los costos incrementales de cumplir con ese contrato (los ejemplos serían mano de obra directa o materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de los contratos (un ejemplo sería la asignación del cargo de depreciación para un elemento de propiedades, planta y equipo utilizado en el cumplimiento del contrato).

Las modificaciones se aplican a los contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según corresponda, en la fecha de la aplicación inicial.

En el ejercicio actual, la Entidad ha aplicado las modificaciones a la NIC 37 (emitida por el IASB en enero de 2020) antes de su fecha de vigencia.

***Mejoras** anuales a las normas NIIF 2018-2020*

Las modificaciones anuales incluyen la modificación a cuatro normas.

- *Modificación a NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF*

La modificación permite que las subsidiarias que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1 midan las diferencias cambiarias acumuladas utilizando los importes reportados por la entidad controladora, con base en la fecha de transición a las NIIF de dicha entidad controladora. Esta modificación también aplica a las asociadas o negocios conjuntos que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1. La modificación es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2022 y se permite su adopción anticipada.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

- *Modificación a NIIF 9 Instrumentos financieros, prueba del 10% para baja en cuentas de pasivos financieros*

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

Una entidad aplica la modificación de forma prospectiva a las mediciones del valor razonable a partir del comienzo del primer periodo anual sobre el que se informa que comience a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose la adopción anticipada. No se espera que las modificaciones tengan un impacto significativo en Transelca.

- IFRS 16 *Arrendamientos*

Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos. Como las modificaciones a la IFRS 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

Enmiendas a la NIC 1 y a las Declaraciones de Prácticas 2 de NIIF Revelación de Políticas Contables

Las enmiendas cambian los requerimientos a la NIC 1 con respecto a la revelación de las políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueden influir en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general y que son hechos en la base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en la NIC 1 se modifican para aclarar la información de las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones que sean por sí solos materiales. Para darle soporte a estas modificaciones, el IASB ha desarrollado una guía y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de los “4 pasos del proceso de materialidad” descrito en las declaraciones de las prácticas 2 de NIIF.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Las modificaciones a la NIC 1 estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2021, con opción a aplicación anticipada y son aplicadas prospectivamente. Las modificaciones a las declaraciones de las prácticas 2 de NIIF no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

Modificaciones a la NIC 8 Definición de las estimaciones contables.

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en estimaciones contables. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son "cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a medir incertidumbre". La definición de un cambio en las estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.

- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 12 Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

Las modificaciones introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las modificaciones, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

Dependiendo de la ley aplicable de impuestos, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables.

Siguiendo las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo, con el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo estando sujeto al criterio de recuperabilidad.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Las modificaciones aplican a las transacciones que ocurran en o después del primer periodo comparativo del periodo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer periodo comparativo una entidad reconoce:

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
    - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
    - Desmantelamiento restauración y pasivos similares que correspondan a montos reconocidos como parte de los costos relacionados al activo.
- El efecto acumulado al inicio de la aplicación de las modificaciones como un ajuste en los saldos iniciales de las utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a la fecha.

Las modificaciones estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

Modificaciones a NIIF 10 e NIC 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remedición de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada.

3 Principales Políticas Contables

3.1 Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

La preparación de los estados financieros con base en las NCIF requiere que la administración utilice juicios, estimaciones y supuestos que afectan los montos informados de ingresos, gastos, activos y pasivos, y de sus revelaciones, incluyendo los pasivos contingentes. La incertidumbre acerca de estos juicios y estimaciones podría resultar en ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos de períodos futuros. La administración espera que las variaciones, si las hubiera, no tengan ningún efecto importante sobre los estados financieros.

Si la información es material o tiene importancia relativa es un tema de juicio y depende de los factores implicados y las circunstancias de Transelca. Estas estimaciones están basadas en la mejor experiencia de la administración, las mejores expectativas en relación con los eventos presentes y futuros y en 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.

En el proceso de aplicación de las políticas contables de Transelca, la administración ha realizado los siguientes juicios que tienen los efectos más significativos sobre los montos reconocidos en los estados financieros:

▪ *Identificación de las unidades generadoras de efectivo (UGE)*

Definiéndose estas como Transelca identificable de activos que genera entradas de efectivo y que, a su vez, sean independientes de las entradas de ingresos por la venta o prestación de servicios, derivadas de otros activos o grupos de activos. La identificación de las UGE involucra un juicio significativo, principalmente en la forma en que la compañía debe agregar sus activos.

▪ *Deterioro de valor de activos no financieros*

Existe deterioro cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, que es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basan en los datos disponibles de transacciones de venta vinculantes, realizadas en condiciones de plena competencia, para activos similares o precios de mercado observables menos los costos incrementales de venta del activo. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujo de efectivo descontado (DCF) y las proyecciones de flujos de efectivo futuros esperados, que no incluyen actividades de reestructuración con las que Transelca aún no se ha comprometido o inversiones futuras significativas que mejorarán el rendimiento de los activos que se prueban. El valor recuperable es sensible a la tasa de descuento utilizada para el modelo DCF, así como a las entradas de efectivo futuras esperadas y la tasa de crecimiento utilizada para fines de extrapolación. Estas estimaciones son más relevantes para el crédito mercantil y otros intangibles de vida útil indefinida reconocidos por Transelca.

▪ *Vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo*

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedades, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. Transelca revisa estos supuestos anualmente y los ajusta prospectivamente si se identifica algún ajuste.

▪ *Provisión para procesos legales y administrativos*

Transelca está sujeta a reclamos relacionados con procedimientos regulatorios y de arbitraje, liquidaciones de impuestos y otros reclamos que surgen en el curso normal de los negocios. La administración evalúa estos reclamos con base en su naturaleza, la probabilidad de que se materialicen y los montos involucrados, para decidir sobre los montos reconocidos y/o revelados en los estados financieros.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Este análisis, que puede requerir un juicio considerable, incluye la evaluación de los procedimientos legales en curso contra Transelca y las reclamaciones aún no iniciadas. Se reconoce una provisión cuando Transelca tiene una obligación presente derivada de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos o beneficios económicos para cancelar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de dicha obligación.

▪ *Recuperación de activos por impuesto diferido*

Se requiere el uso del juicio profesional para determinar si los activos por impuestos diferidos deben reconocerse en el estado de situación financiera. Para reconocer los activos por impuestos diferidos, se requiere que la administración evalúe la probabilidad de que la empresa genere utilidades imponibles en períodos futuros. Las estimaciones de la renta imponible futura se basan en proyecciones financieras y en la aplicación de las leyes fiscales. Dependiendo de cuánto difieran significativamente de las estimaciones los flujos de efectivo futuros y la renta imponible, podría haber un impacto en la capacidad de Transelca para realizar los activos por impuestos diferidos reconocidos en el estado de situación financiera.

Adicionalmente, futuros cambios en las leyes fiscales podrían limitar la capacidad de Transelca para obtener deducciones fiscales en períodos futuros. Cualquier diferencia entre las estimaciones y los desembolsos reales posteriores se registra en el año en que ocurre.

▪ *Beneficios a los empleados*

El valor presente de los planes de pensión de beneficios definidos y otros beneficios médicos post-empleo y beneficios a largo plazo se basa en valoraciones actuariales. Estas valoraciones incluyen la formulación de varias hipótesis que podrían diferir de hechos reales futuros, tales como la determinación de la tasa de descuento, futuros incrementos salariales, futuros incrementos de pensiones y tasas de mortalidad. Debido a la complejidad de la valuación, su naturaleza de largo plazo y las hipótesis subyacentes, el cálculo de la obligación por beneficios definidos es altamente sensible a cambios en estas hipótesis. Transelca actualiza estas estimaciones anualmente, en cada fecha de cierre.

La tasa de mortalidad se basa en las tasas de mortalidad públicas del país. El aumento futuro de salarios y pensiones se basa en las tasas de inflación futuras esperadas.

Transelca

. Resumen de políticas contables significativas

Las políticas contables han sido aplicadas de manera consistente por todas las subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas dTranselca para todos los períodos presentados en los estados financieros

I. Vida Útil y Valores Residuales de las Propiedades, Plantas y Equipos

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

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.

II. Vida Útil de los Activos Intangibles

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

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

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

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

III. Estimación para Procesos Legales y Administrativos

Transelca está sujeta a reclamos relacionados con procedimientos regulatorios y de arbitraje, liquidaciones de impuestos y otros reclamos que surgen en el curso normal de los negocios. La administración evalúa estos reclamos con base en su naturaleza, la probabilidad de que se materialicen y los montos involucrados, para decidir sobre los montos reconocidos y/o revelados en los estados financieros.

Este análisis, que puede requerir un juicio considerable, incluye la evaluación de los procedimientos legales en curso contra Transelca y las reclamaciones aún no iniciadas. Se reconoce una provisión cuando Transelca tiene una obligación presente derivada de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos o beneficios económicos para cancelar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de dicha obligación.

VIII. Recuperación de los Activos Tributarios Diferidos

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Se requiere el uso de juicio profesional para determinar si los activos por impuestos diferidos se deben reconocer en el estado de situación financiera. Los activos por impuestos diferidos exigen que la administración, evalúe la probabilidad de que la Compañía genere utilidades gravables en períodos Futuros para utilizar los impuestos diferidos. Los estimados de ingresos gravables futuros se basan en las proyecciones financieras y la aplicación de las leyes tributarias existentes en cada jurisdicción.

En la medida en que los flujos de caja futuros y los ingresos gravables difieran significativamente de los estimados, ello podría tener un impacto en la capacidad de la Compañía para realizar los activos por impuestos diferidos netos registrados en la fecha de reporte.

IV. Planes de Pensión

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

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

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

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

3.2 Inversiones en Asociadas

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

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

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

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.

Los estados de resultados y los flujos de efectivo de las asociadas con monedas funcionales diferentes a la moneda funcional de Transelca se convierten al tipo de cambio promedio. Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de cierre y las demás partidas patrimoniales se convierten a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen en el otro resultado integral. Al enajenarse la totalidad o una parte significativa de un negocio en el extranjero, el ajuste de conversión acumulado relacionado con el negocio en el extranjero se reclasifica a resultados.

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente a los tipos de cambio de contado de las fechas de la transacción. Las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se convierten a los tipos de cambio vigentes a la fecha de reporte. Las diferencias en cambio que surgen en la liquidación o la conversión de las partidas monetarias se reconocen en resultados, en los resultados financieros, neto, excepto las derivadas de coberturas de flujos de efectivo, que se reconocen en el otro resultado integral en el patrimonio. Cuando la partida cubierta afecta los resultados financieros, las diferencias de cambio acumuladas en el patrimonio se reclasifican a resultados como parte de los resultados financieros.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera medidas a valor razonable se convierten utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha en que se determina el valor razonable. La ganancia o pérdida que surge de la conversión de partidas no monetarias medidas a valor razonable se contabiliza de la misma manera que la ganancia o pérdida por el cambio en el valor razonable de la partida.

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 2021 y 2020, expresadas en pesos colombianos fueron las siguientes:

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Moneda	Código	2021	2020
Dólar estadounidense	USD	**3,981.16**	**3,432.50**
Euro	EUR	**4,527.77**	**4,200.35**
Boliviano	BS	**604.48**	**470.85**

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

3.4 Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes

La Compañía presenta sus activos corrientes y no corrientes y sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera.

La Compañía clasifica un activo como corriente cuando:

- espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes al periodo sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la NIC 7), a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás activos y pasivos como no corrientes.

3.5 Propiedades, Plantas y Equipos

La propiedad, planta y equipo se reconoce por componentes significativos y se mide al costo de adquisición o construcción, menos la depreciación y la pérdida por deterioro de valor acumulada, si es aplicable. El costo también incluye:

- aranceles de importación e impuestos indirectos no recuperables asociados a 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 atribuibles a la construcción de un activo apto, el cual es aquel que requiere de un período sustancial antes de estar listo para uso o venta y del que se espera obtener beneficios futuros.
- la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de las áreas afectadas por la construcción de los activos dTranselca.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Los desembolsos por mantenimiento, conservación y reparación de estos activos se registran en resultados como costo del período en que se incurren.

Las adiciones y los costos de ampliación, modernización o mejoras se capitalizan como un mayor valor del bien, 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.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calcula por el método de la línea recta durante la vida útil estimada de los activos. Los terrenos no se deprecian por tener una vida útil indefinida. Anualmente, Transelca revisa el valor residual, el método de depreciación y la vida útil remanente de los activos, y contabiliza cualquier cambio prospectivamente. La vida útil por clase de propiedad, planta y equipo es:

Clase de Activo/Componente Activo	Vida Útil
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

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Relés de protección	15
RTU −Unidad terminal remota	15
Sensores −Sistema de información de descargas	15
Tele protección	15

Un elemento de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa inicialmente reconocida se da de baja en cuentas al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de la disposición y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando el activo se da de baja en cuentas.

La propiedad, planta y equipo también incluye los bienes adquiridos para fines medioambientales y de seguridad, los repuestos importantes y el equipo de mantenimiento permanente que Transelca espera utilizar durante más de un año, y la propiedad, planta y equipo en construcción y montaje para fines de administración, producción, suministro o para propósitos no definidos, dichos activos se clasifican en las categorías correspondientes de propiedad, planta y equipo cuándo están listos para su uso previsto, y la depreciación inicia cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar según lo previsto.

Los costos por intereses directamente relacionados con la adquisición o construcción de la propiedad, planta y equipo que requiere de un período sustancial para estar lista para su uso previsto se capitalizan como parte del costo de dicho activo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con el elemento fluirá a Transelca y los costos se pueden medir de manera confiable. Los otros costos por intereses se reconocen en los resultados financieros como gastos financieros. Los proyectos que han sido suspendidos pero que Transelca tiene la intención de continuar con su desarrollo en el futuro, no se consideran activos calificables a efectos de capitalización de costos por intereses.

Transelca mide los costos por intereses dependiendo de si éstos surgen de préstamos específicos, aquellos que se han tomado con el propósito específico de construir un activo apto, o de préstamo genéricos. Los intereses de préstamos específicos se capitalizan directamente en el costo del activo menos cualquier rendimiento obtenido por la inversión temporal de los recursos, siempre que las actividades para preparar el activo para su uso hayan iniciado. Los intereses de los préstamos genéricos se determinan con base en una tasa de capitalización promedio pondera de los préstamos genéricos vigentes durante el período, excluyendo los préstamos específicos.

Transelca da de baja una partida de propiedad, planta y equipo al momento de su disposición o cuando ya no se espera que genere beneficios económicos futuros. La ganancia o pérdida que surge del retiro de la propiedad, planta y equipo se determina como la diferencia entre el precio de venta, neto de cualquier costo directamente relacionado con la venta y el valor

en libros del activo, y se reconoce en los resultados.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Transelca incluye los activos por derecho de uso que surgen de contratos de arrendamiento cuándo Transelca actúa como arrendatario de acuerdo a NIIF 16 en la línea de propiedad, planta y equipo. Referirse a 3.11 Arrendamientos, para información sobre las políticas de arrendamientos.

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.

3.5 Otros Activos No Financieros

Incluye anticipos entregados a terceros prestadores de servicios por la compra de servicios de tecnologías de la información que se amortizan durante los periodos en los que Transelca recibe los servicios. Los gastos pagados por anticipado incluyen principalmente primas de seguros, reconocidas en resultados de forma lineal a lo largo del plazo contractual.

3.6 Intangibles

Transelca reconoce un activo intangible cuando es identificable y separable, el elemento genera beneficios económicos futuros y Transelca tiene la capacidad de controlar estos beneficios. Los activos intangibles se reconocen por su costo de adquisición o desarrollo, menos la amortización y la pérdida por deterioro de valor acumulada, si es aplicable. Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de la disposición y el valor en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando el activo se da de baja en cuentas.

La amortización de los activos intangibles se calcula por el método de la línea recta durante la vida útil del activo. Las servidumbres tienen vida útil indefinida y no se amortizan. Anualmente, Transelca revisa el valor residual, el método de amortización y la vida útil de los activos, y contabiliza cualquier cambio prospectivamente. Las vidas útiles de los activos intangibles son las siguientes:

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

3.7.1 Servidumbres

transmisión. Esto implica restricciones en el uso del terreno por parte del propietario y autorizaciones a Transelca para construir, operar u mantener. Dichos activos intangibles son derechos permanentes con plazo de utilización indefinido, aunque las líneas de transmisión a las que se relacionan estas servidumbres tienen una vida útil finita, los derechos no caducan y Transelca puede sustituir las líneas de transmisión cuando finalice su vida útil o hacer uso de dichos derechos, para cualquier otro servicio relacionado con la transmisión de energía eléctrica y las telecomunicaciones. Las servidumbres tienen vida útil indefinida por lo que no se amortizan y se revisan por deterioro anualmente.

3.7.2 Software y Licencias

El software se amortiza por el método de línea recta en un período máximo de tres años. Las licencias se amortizan por el mismo método durante los períodos en los que se espera recibir beneficios, según estudios de factibilidad de recuperación.

Desembolsos de investigación y desarrollo

Los desembolsos de estudios de proyectos y de investigación se registran como gastos cuando se incurren. Transelca reconoce intangibles generados internamente en su fase de desarrollo, cuándo es viable técnicamente completar el desarrollo del activo de forma que pueda estar disponible para su uso o venta, Transelca tiene la intención de completar el activo y la capacidad para usarlo o venderlo, es probable que el activo genere beneficios económicos futuros, Transelca dispone de recursos técnicos, financiero o de otro tipo para completar su desarrollo y se puede medir fiablemente el costo del activo. Transelca mide estos activos al costo, que es el agregado de los desembolsos incurridos desde el momento en que el activo cumple las condiciones anteriores hasta el momento en que el activo está disponible para ser usado, menos la depreciación y las pérdidas de deterioro de valor acumuladas. Los desembolsos por desarrollo incurridos antes del cumplimiento de las condiciones se reconocen en el resultado acumulado en el periodo en el que se incurren.

Transelca da de baja un activo intangible al momento de su disposición o cuando ya no se espera que genere beneficios económicos futuros. La ganancia o pérdida que surge del retiro del activo intangible se determina como la diferencia entre el precio de venta, neto de cualquier costo directamente relacionado con la venta y el valor

en libros del activo, y se reconoce en los resultados

3.8 Deterioro de valor de activos no financieros

Transelca evalúa, en cada fecha de reporte, si existe algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado. Si existe algún indicio, o cuando se requiere una prueba de deterioro anual para un activo, Transelca estima el valor recuperable del activo. El valor recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de un activo o UGE menos los costos de disposición y su valor en uso. El valor recuperable se determina para un activo individual, a menos que el activo no

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

genere entradas de efectivo que sean en gran medida independientes de las de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo o UGE excede su valor recuperable, el activo se disminuye hasta su valor recuperable, y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en resultados.

Cuando se registra una pérdida por deterioro, los gastos de amortización futuros se calculan sobre el valor en libros ajustado del activo o UGE. Las pérdidas por deterioro pueden recuperarse solo si la reversión está relacionada con un cambio en las estimaciones utilizadas después de que se reconoció la pérdida por deterioro en períodos anteriores. Estas recuperaciones no exceden el valor en libros de los activos, neto de depreciación o amortización que se hubiera determinado si dicho deterioro no hubiera sido reconocido.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros

La clasificación de los activos financieros en el reconocimiento inicial depende de las características contractuales de los flujos de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocio utilizado por Transelca para gestionarlos. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales Transelca ha aplicado el expediente práctico, Transelca mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más los costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales Transelca ha aplicado el expediente práctico se miden al precio de transacción determinado según la NIIF 15.

Transelca clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados: los activos financieros se mantienen para negociar y o son designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren para su venta o recompra en el corto plazo. Estos instrumentos se miden a valor razonable y los cambios en el valor razonable en los resultados.

b) Activos financieros a costo amortizado: esta es la categoría más relevante para Transelca. Los activos financieros dTranselca a costo amortizado incluyen cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, préstamos a asociadas y préstamos a empleados.

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar, incluidas las cuentas por cobrar comerciales y otras, se miden inicialmente al valor razonable y luego al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos el deterioro.

Los préstamos a empleados se registran inicialmente utilizando el valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de mercado actual para préstamos similares. Si la tasa de interés es menor que la tasa de mercado actual, el valor razonable será menor que el monto del préstamo. Esta diferencia se registra como un beneficio para los empleados.

Transelca mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo dan lugar en fechas determinadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto de capital pendiente.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a evaluación de deterioro de valor. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, modifica o deteriora.

Transelca da de baja un activo financiero solo al vencimiento de los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o, cuando ha transferido sus derechos a recibir dichos flujos de efectivo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad a un tercero y (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo. Cuando Transelca no transfiere ni retiene todos los riesgos y beneficios del activo o transfiere el control del activo, Transelca continúa reconociendo el activo transferido, en la medida de su participación continua, y también reconoce el pasivo asociado.

c) Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral: incluyen las inversiones en renta variable que no se mantienen para fines de negociación negociar y que Transelca designa de forma irrevocable medirlas a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Las ganancias y pérdidas derivadas de los cambios en el valor razonable se reconocen en otro resultado integral hasta la baja en cuentas de la inversión.

Deterioro de valor de activos financieros

Transelca mide las pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar comerciales sobre una base colectiva aplicando el modelo simplificado de la NIIF 9, que establece que se reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas por los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero. Transelca actualiza el valor de las pérdidas en cada fecha de balance para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, y en el cálculo considera variables como el histórico de comportamiento de pago de las obligaciones, la ubicación geográfica del deudor y las garantías que la contraparte ha presentado para cubrir cualquier incumplimiento de sus obligaciones. En términos generales, la pérdida esperada se expresa así:

		÷		$		÷
Pérdida esperada	=	Probabilidad de incumplimiento	x	Saldo expuesto	x	pérdida dado incumplimiento

Donde:

- Probabilidad de incumplimiento: es la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores de una determinada obligación o cartera incurran en incumplimiento.
- Saldo expuesto: es el saldo vigente de capital, intereses y otras cuentas por cobrar.
- Pérdida dado incumplimiento (PDI): es el deterioro económico en que incurriría Transelca 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 trascurridos después de la clasificación en dicha categoría.

Transelca considera que se ha constituido un evento de incumplimiento cuando el deudor incumple los convenios financieros o cuándo la información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluido Transelca, en su totalidad.

Baja de activos financieros

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Transelca da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra entidad. Si Transelca no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, Transelca reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si Transelca retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Entidad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja de un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados. Además, al darse de baja de una inversión en un instrumento de deuda clasificado como valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a utilidad o pérdida. En contraste, en la baja de una inversión en un instrumento de capital que la Entidad eligió en el reconocimiento inicial para medir a valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a utilidad o pérdida, sino que se transfiere a utilidades (déficit) acumulado.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos en efectivo y bancos, y las inversiones temporales con vencimiento original inferior a los 90 días siempre que estén sujetos 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 dTranselca, se presentan como parte del efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo, y como obligaciones financieras en el estado de situación financiera.

Transelca presenta de forma separada el efectivo que está restringido a propósitos específicos y previamente determinados, como pago de deuda, adquisición de bienes de capital o para disponer en caso de una emergencia y/o pérdidas imprevistas, y que por lo tanto, tiene ciertas limitaciones para su disponibilidad, ya sea de tipo legal o contractual, y el cual no se puede disponer libremente para cubrir compromisos financieros resultantes de las actividades normales dTranselca.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros incluyen la financiación obtenida por Transelca a través de líneas de crédito bancarias y bonos y cuentas por pagar a proveedores.

Transelca reconoce inicialmente los bonos y las obligaciones financieras a su valor razonable (monto de efectivo recibido), neto del costo de transacción directamente atribuible. Después del reconocimiento inicial, las obligaciones financieras que devengan intereses y los bonos se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima sobre la emisión y los costos directos atribuibles. El interés, calculado por el método de interés efectivo, se reconoce como gasto financiero en el resultado. Las cuentas por pagar a proveedores son pasivos financieros de corto plazo registrados a valor nominal, ya que no difieren significativamente de su valor razonable.

Transelca da de baja un pasivo financiero cuando la obligación especificada en el contrato se liquida, cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente ha sido reemplazado por otro del mismo prestamista, bajo términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, dicha modificación se contabiliza dando de baja en cuentas el pasivo original y reconociendo el nuevo pasivo. La diferencia entre los valores correspondientes se reconoce en el estado de resultados.

Transelca no tiene pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, excepto por los derivados financieros.

Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura contable

Transelca reconoce inicialmente los derivados financieros a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable de los derivados, que no califican o no están designados como coberturas contables, se registran en resultados. Los cambios en el valor razonable de los derivados bajo contabilidad de cobertura contable se reconocen como ganancias o pérdidas en

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

el estado de resultados, excepto por la parte efectiva de las coberturas de flujos de efectivo, que se reconoce en otro resultado integral y luego se reclasifica a resultados cuando la partida de cobertura afecta la ganancia o pérdida, y el valor razonable de los derivados utilizados como instrumentos de cobertura de una inversión neta en el extranjero que se reconoce en otro resultado integral y luego se reclasifica a resultados en el momento de la disposición del negocio en el extranjero.

Los derivados implícitos en el contrato principal se contabilizan como derivados separados a valor razonable si sus características económicas y riesgos no están estrechamente relacionados con los de los contratos principales y los contratos principales no se mantienen para negociar o se designan a valor razonable con cambios en resultados. Estos derivados implícitos se miden a valor razonable con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

Al inicio de la cobertura, Transelca documenta la relación de cobertura, el objetivo y la estrategia de su gestión del riesgo de la cobertura, que incluye la forma en que la que 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. La contabilización de cobertura es interrumpida por Transelca cuando: se revoca la relación de cobertura, el instrumento de cobertura vence o es vendido, es finalizado o ejercido o cuando se deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Para efectos de la contabilidad de coberturas, las coberturas se clasifican en:

Coberturas de valor razonable: coberturas de la exposición a cambios en el valor razonable de un activo reconocido o pasivo o un compromiso en firme no reconocido, o un componente de cualquiera de dichos elementos, que es atribuible a un riesgo particular y que podría afectar a los resultados.

Transelca reconoce los cambios en el valor razonable de los derivados bajo este tipo de cobertura en los resultados, en la misma línea del resultado donde Transelca reconoce los cambios en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que se atribuyan al riesgo cubierto.

Coberturas de flujos de efectivo: coberturas de la exposición a la variabilidad en los flujos de efectivo atribuibles a un determinado riesgo asociado con todo, o un componente de, un activo o pasivo reconocido o de una transacción prevista altamente probable, que puedan afectar los resultados.

Transelca reconoce la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado en el otro resultado integral y cualquier porción ineficaz inmediatamente en el estado de resultados, en la línea de “otras ganancias y pérdidas”. Los valores acumulados en el otro resultado integral se reclasifican a resultados cuando la transacción cubierta afecta los resultados, sin embargo, si la transacción cubierta da como resultado el reconocimiento de una partida no financiera, el valor acumulado en el patrimonio se reclasifica como parte del valor en libros del activo o pasivo cubierto.

Si el instrumento de cobertura vence o se vende, cancela o ejerce sin reemplazo o refinanciamiento, o si se revoca su designación como cobertura o cuando la cobertura ya no cumple los criterios para la contabilidad de coberturas, cualquier ganancia o pérdida acumulada reconocida en el otro resultado integral, permanece en el patrimonio hasta que ocurra la transacción prevista, momento en el que se reclasifica a resultados. Cuando ya no se espera que ocurra la transacción prevista inicialmente cubierta los valores del otro resultado integral se reclasifican inmediatamente a los resultados.

Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero: Estas coberturas, incluida la cobertura de una partida monetaria que se contabiliza como parte de la inversión neta, se contabiliza de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo.

Las ganancias o pérdidas del instrumento de cobertura relacionadas con la parte efectiva de la cobertura se reconocen como ORI, mientras que las ganancias o pérdidas de la parte ineficaz se reconocen en los resultados. En la enajenación de una operación en el extranjero, el valor acumulado de dichas ganancias o pérdidas registradas en el patrimonio se transfiere al estado de resultados. La cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluida la cobertura de una partida monetaria que se contabiliza como parte de la inversión neta, se contabiliza de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo. Transelca reconoce la porción efectiva del cambio en el valor razonable del derivado en otro resultado integral, en el componente de conversión de negocios en el

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

extranjero, y cualquier porción ineficaz inmediatamente en los resultados. En la disposición de la operación en el extranjero, el valor acumulado del otro resultado integral se reclasifica a los resultados.

Compensación de activos y pasivos financieros

Transelca compensa los activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera si existe un derecho exigible legalmente a la fecha de cierre que obligue a recibir o liquidar los valores reconocidos por su valor neto y cuando Transelca tiene la liquidarlos por el valor neto o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente

3.9 Arrendamientos

Transelca transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar un activo identificado, Transelca aplica NIIF 16.

Transelca como arrendatario

En la fecha de inicio del arrendamiento, Transelca reconoce los pasivos por arrendamiento que representan su obligación de realizar los pagos del arrendamiento y los activos por derecho de uso que representan el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. El plazo de arrendamiento es el periodo no cancelable del arrendamiento más cualquier periodo cubierto por opciones de ampliación, siempre que Transelca esté seguro de ejercerlas. Transelca eligió utilizar las exenciones de reconocimiento para los contratos de arrendamiento que, en la fecha de inicio, tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y no contienen una opción de compra (arrendamientos de corto plazo) y contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor (activos de bajo valor). Transelca reconoce estos arrendamientos de activos de bajo valor y de corto plazo como un gasto de arrendamiento forma lineal a lo largo del plazo del acuerdo.

Transelca reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en la que el activo subyacente está disponible para su uso) como parte de la propiedad, planta y equipo. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el valor de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes menos los incentivos de arrendamiento recibidos, los costos directos iniciales incurridos y, cuándo es aplicable, una estimación de los costos a incurrir por desmantelar, retirar o restaurar el lugar en el que se localiza el activo a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento. Posteriormente, los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, y se ajustan por cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. Los activos por derecho de uso se amortizan linealmente durante el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a evaluación por deterioro.

En la fecha de inicio del arrendamiento, Transelca reconoce los pasivos por arrendamiento por el valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante la vigencia del arrendamiento, que incluyen pagos fijos (incluidos pagos fijos en esencia) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los valores que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos variables que no dependen de un índice o tasa se reconocen como gastos en el período en el que un evento o condición indica que se producirá el pago.

Para calcular el valor presente de los pagos del arrendamiento, Transelca utiliza la tasa incremental de endeudamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. Después de la fecha de inicio, el valor de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses, se reduce por los pagos de arrendamiento realizados y se remide cuándo ocurren eventos tales como: a) cambios en el plazo del arrendamiento, b) cambios en los pagos del arrendamiento un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente. El valor de la nueva medición de la obligación se reconoce como un ajuste del activo por el derecho de uso.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

El gasto por intereses sobre el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación del activo por derecho de uso, que se determina por el método de la línea recta durante el término del contrato, se reconocen por separado, en los resultados.

Transelca como arrendador

Los arrendamientos en los que Transelca no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo se clasifican como operativos. Los ingresos por arrendamiento se reconocen en el estado de resultados de forma lineal durante los plazos del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y contratar un arrendamiento operativo se incluyen en el valor en libros del activo arrendado y se registran en resultados de forma lineal durante el plazo del contrato.

Los arrendamientos en los que Transelca transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo se clasifican como financieros. Transelca reconoce en sus estados financieros los pagos por arrendamiento financiero como una cuenta por cobrar, por un valor igual al de la inversión neta en el arrendamiento. La inversión neta en el arrendamiento es la suma de los pagos por arrendamiento a recibir por Transelca y cualquier valor residual no garantizado que corresponda a Transelca, descontada a la tasa de interés implícita del arrendamiento. Los costos directos iniciales se incluyen en la medición inicial de la inversión neta en el arrendamiento y reducen el valor de los ingresos reconocidos a lo largo de la duración del contrato.

Posteriormente, Transelca reconoce los ingresos financieros a lo largo del plazo del arrendamiento, aplicando una tasa que refleje una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta en el arrendamiento, y reduce los pagos por arrendamiento de la inversión bruta en el arrendamiento. La cuenta por cobrar está sujeta a evaluación de deterioro de valor de acuerdo con NIIF 9.

Medición a valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre los participantes del mercado en la fecha de medición. La medición a valor razonable asume que la transacción para vender un activo o transferir un pasivo, tiene lugar en el mercado principal, es decir, en 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 Transelca, o sea, aquel que maximiza la cantidad que sería recibida para vender el activo o minimiza la que sería pagada por transferir el pasivo.

Para la determinación del valor razonable, Transelca 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 valuación para las cuales los datos y las 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).

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Transelca, al medir el valor razonable 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 este a otro participante del mercado que lo utilizaría 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 empresa.

- 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 manera en que los participantes del mercado pondrían precio a la exposición de riesgo neta en la fecha de medición.

3.14. Activos no corrientes mantenidos para la venta y grupos de activos para disposición

Transelca mide los activos no corrientes (y grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para venta al menor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de venta.

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para venta si su valor en libros será recuperado a través de su venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos) está disponible para su venta inmediata en su condición actual y la administración debe estar comprometida con la venta, misma ser reconocida como venta finalizada en un plazo de un año a partir de la fecha de clasificación.

Cuando Transelca se encuentra comprometida con un plan de venta que involucre la pérdida de control en una subsidiaria, todos los activos y pasivos de esa subsidiaria son clasificados como mantenidos para su venta cuando se cumplen los criterios descritos anteriormente, independientemente de si Transelca conservará una participación no controladora en su anterior subsidiaria después de la venta.

Cuando Transelca está comprometida con un plan de venta que involucre la disposición de una inversión (o de una parte de una inversión) en una asociada o negocio conjunto, la inversión o la porción de la inversión que sujeta a disposición se clasifica como mantenida para su venta, cuando los criterios descritos anteriormente se cumplen, y Transelca descontinúa el uso del método de participación con respecto a la parte que está clasificada como mantenida para su venta. Cualquier participación retenida de una inversión en una asociada o un negocio conjunto que no haya sido clasificado como mantenida para la venta sigue siendo reconocida a través del método de participación.

3.10.2 Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Cobertura (continuación)

3.11. Provisiones

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Transelca reconoce provisiones cuando Transelca tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable una salida de recursos para cancelar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del valor de la obligación. Transelca mide sus provisiones por la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el cual se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando una provisión se mide usando el flujo de efectivo estimado para cancelar dicha obligación, su valor en libros refleja el valor actual de ese flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Transelca reconoce como provisión las obligaciones presentes que se derivan de un contrato oneroso cuando los costos inevitables de cumplir con las obligaciones del contrato exceden los beneficios económicos que se esperan recibir de este. A la fecha del estado de situación financiera, Transelca no tiene provisiones de contratos onerosos.

Ciertas condiciones contingentes que pueden resultar en una pérdida para Transelca y solo serán resueltas en el futuro, cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir, pueden existir a la fecha de emisión de los estados financieros. Transelca, junto con sus asesores legales, estiman el valor de estas contingencias. Esta estimación es un juicio clave de la Gerencia y es materia de opinión.

Transelca reconoce en el estado de situación financiera consolidada las contingencias cuya pérdida material es probable y se puede estimar fiablemente su valor. Cuando la evaluación indica que una pérdida potencial no es probable y se conoce su valor, o es probable pero no puede ser estimado el valor de la pérdida, Transelca revela la contingencia en las notas de los estados financieros. Las contingencias de pérdida estimadas como remotas no son reveladas

Capital social, prima en colocación de acciones y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican en el patrimonio. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se presentan en el patrimonio como una deducción del valor recibido, neto de impuestos. La prima en colocación de acciones corresponde al sobreprecio en colocación de acciones originado en las operaciones de aumento de capital.

Transelca reconoce la distribución de los dividendos a los accionistas como un pasivo en el estado de situación financiera, en el período en que la Asamblea General de Accionistas aprueba dichos dividendos, o cuando se establece la obligación correspondiente de acuerdo con las disposiciones legales o políticas aplicables establecidas por la Asamblea General de Accionistas.

3.12. Inventarios

Los inventarios de consumibles (repuestos y suministros) se reconocen como inventario y luego se cargan a gastos, mantenimiento o proyecto en la medida en que dichos artículos se consumen.

El costo de otros inventarios se determina con base en el método del costo promedio ponderado, que incluye los costos de adquisición, que incluye los costos de importación y los impuestos no recuperables, (deduciendo descuentos comerciales, rebajas y otros conceptos similares), transformación y otros costos incurridos para llevar el inventario a su ubicación y condición actual, tales como transporte costos Anualmente, los inventarios registran al menor valor entre el costo y el valor neto de realización.

3.13. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto sobre la renta del período incluye el impuesto sobre la renta corriente y diferido. Los activos y pasivos tributarios son medidos por el valor que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias y el gasto por impuesto sobre la renta es reconocido en resultados, excepto cuándo se relaciona

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

con partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en el otro resultado integral, en cuyo caso se reconocerá en patrimonio u otro resultado integra, o cuando surge del registro inicial de una combinación de negocios.

Las tasas y las leyes impositivas utilizadas para calcular los valores impositivos son aquellas que se promulgan o se promulgan sustancialmente a la fecha de reporte en los países donde Transelca opera y genera utilidades imponibles.

El impuesto corriente a pagar se basa en la utilidad fiscal del periodo. La renta gravable difiere de la utilidad antes de impuesto del estado de resultados debido a las diferencias permanentes relacionadas con las partidas de ingresos o gastos que no son gravables o deducibles, y a las diferencias temporales relacionadas con partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en periodos futuros. El pasivo por impuesto corriente se calcula utilizando las tasas impositivas vigentes al final del período. Transelca evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que las leyes tributarias están sujetas a interpretación y, cuando corresponde, reconoce provisiones por los valores que espera pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre los valores en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado de situación financiera y las correspondientes bases fiscales utilizadas para determinar la renta fiscal. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas fiscales, en la medida en que sea probable que existan utilidades fiscales imposibles contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y los créditos y las pérdidas fiscales no utilizadas puedan ser recuperadas.

Transelca revisa el valor en libros de los activos por impuestos diferidos en cada fecha de cierre y reduce su valor en libros cuándo ya no sea probable que haya suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir el uso de la totalidad o parte del activo por impuestos diferidos. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en el patrimonio se reconoce en el patrimonio.

Transelca compensa los activos y pasivos por impuestos diferidos si tiene el derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reportan a la misma autoridad tributaria para la misma entidad sujeta a impuestos, y se pretenda liquidar pasivos y activos por impuestos corrientes sobre una base neta, o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

3.16 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.

3.16.1 Beneficios Post-Empleo

Transelca otorga a sus empleados retirados por pensión beneficios de planes médicos, contribuciones a la seguridad social y auxilios educativos y de energía; además de una bonificación de retiro por pensión de vejez por valor de cincuenta salarios mínimos legales mensuales vigentes (50 SMLMV), para los trabajadores con fecha de ingreso a partir de 21 de Noviembre de 1996 y ochenta salarios mínimos legales mensuales vigentes (80 SMLMV), para los trabajadores con fecha de ingreso hasta el 20 de noviembre de 1996; la cual no tendrá connotación salarial para ningún efecto, previa suscripción de un acta de conciliación laboral entre Transelca y el trabajador. La obligación y el costo de tales beneficios se determinan a través de una metodología de la unidad de Crédito Proyectada.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

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

Estas obligaciones se valorizan anualmente por actuarios independientes calificados.

3.16.2 Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Las obligaciones laborales se ajustan al final de cada ejercicio, con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar dentro del año siguiente al corte cuando se posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

3.17Ingresos, Costos y Gastos

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

3.17.1 Ingresos

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

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

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

En cumplimiento de lo establecido en la resolución CREG 011 DE 2009, Transelca enviará oportunamente a la CREG y a la SSPD (Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios) su reporte de gastos AOM incurridos en el año 2021. Como resultado de este reporte el monto de AOM reconocido a Transelca sigue siendo de 3.81% sobre el Valor de Reposición a Nuevo – VRN reconocido a TRANSELCA, manteniendo el mismo porcentaje desde el año 2013.

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

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

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

I. Servicios de Transmisión de Energía y otros Asociados

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

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

Etapa 1: identificar el contrato con el cliente.
Etapa 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.
Etapa 3: determinar el precio de la transacción.
Etapa 4: asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato.
Etapa 5: reconocer los ingresos ordinarios cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Ingresos por Contratos de Construcción

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo son reconocidos con base en el avance de la obra al final del período sobre el que se informa. 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.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

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

Transelca reconoce los ingresos por dividendos de inversiones en instrumentos financieros cuándo obtiene el derecho a recibir el pago, siempre que sea probable recibir el pago y los ingresos puedan medirse fiablemente, en resultados, en la línea de resultados financieros, netos.

Transelca reconoce los ingresos por intereses cuando es probable que reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos por intereses se reconocen sobre una base devengada, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero en el reconocimiento inicial.

Transelca registra sus costos y gastos al costo histórico, y los reconoce a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y en el período en el que se conocen.

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

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

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.

3.17.2 Ganancia por Acción Básica y Diluida

Transelca calcula la utilidad básica por acción dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas controladores de ISA, entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación en el año, que excluye las acciones comunes adquiridas por Transelca y las mantenidas en tesorería.

Transelca calcula la utilidad diluida por acción ajustando el promedio de acciones ordinarias en circulación, para simular la conversión de todas las acciones ordinarias potenciales diluibles. Transelca no poseen acciones ordinarias potencialmente diluibles.

3.18 Políticas de Gestión del Riesgo Financiero

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

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

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

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

3.18.1 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).

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

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.

3.18.2 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. Cambios en las Políticas Contables y Revelaciones

No se han presentado cambios en las políticas contables.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

4.1 Reclasificaciones

La Compañía ha efectuado ciertas reclasificaciones en la presentación del estado de situación financiera, correspondiente al período terminado del 31 de diciembre de 2020, con el propósito de asegurar la comparabilidad con la presentación actual. Estas reclasificaciones no afectan la posición financiera neta, el resultado del ejercicio, los flujos de efectivo o los indicadores financieros de la Compañía. La Administración ha analizado y considerado que las reclasificaciones efectuadas en la información comparativa del 2020 no son materiales para la comprensibilidad de la información financiera por parte de los usuarios.

Las reclasificaciones efectuadas corresponden a:

	Saldo previamente presentado 2020	Movimiento Reclasificaciones	Nuevo Saldo presentado 2020
Activo y pasivo no corriente -			
Activos por impuestos diferidos (a)	$ 31,874,748	$ (31,874,748)	$ -
Pasivos por impuestos diferidos (a)	(49,074,139)	31,874,748	(17,199,391)
Inventarios activo corriente (b)	-	1,518,356	1,518,356
Inventarios activo no corriente (b)	$ 6,900,274	$ 1,518,356)	$ 5,381,918

Corresponde a la compensación de los activos por impuestos diferidos con los pasivos por impuestos diferidos (Ver nota 20).

(b) Corresponde a la reclasificación de la porción corriente del inventario por materiales para el mantenimiento de las redes de energía, consumido en el año (Ver nota 7).

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2021	2020
Caja y bancos	**$ 96,914,898**	$ 70,587,574
Equivalentes de efectivo	**372,902**	9,039
	$ 97,287,800	$ 70,596,613

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

Durante 2021, los depósitos a plazo eran a la vista y devengaron intereses con tasa de mercado promedio del 1,94% efectivo anual.

Al 31 de diciembre del año 2021, la Compañía no mantiene depósitos a plazos.

6. Efectivo Restringido

	2021	2020
Efectivo restringido	**$ 35,018**	$ 35,018

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

7. Inventarios

Un detalle de los inventarios se incluye a continuación:

	2021	2020
Suministros para la construcción de redes	**$ 7,327,228**	**$ 6,900,274**
Corriente	**$ 2,742,968**	**$ -**
No Corriente	**$ 4,584,260**	**$ 6,900,274**

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

ISA y Transelca 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.

El consumo de materiales de inventarios fue de $2,742,968 para el año 2021 y de $1,518,3556 para el 2020.

Para efectos comparativos y de presentación, se ha clasificado el inventario corriente del 2021 y 2020.

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

8. Inversiones en asociadas

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

	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto	
			2021	2020
ISA PERU S.A. E.S.P. (i)	Transporte de energía eléctrica	Perú	54.84%	54.85%
Red de Energía del Perú S.A. (ii)	Transporte de energía eléctrica	Perú	30.00%	30.00%
ISA Bolivia S.A. (iii)	Transporte de energía eléctrica	Bolivia	48.99%	48.99%
Internexa S.A.	Telecomunicaciones	Colombia	0.00003%	0.00003%
PDI Proyectos de infraestructura Perú	Transporte de energía eléctrica	Perú	0.03%	0.03%

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

	Participación Accionaria					
	Al 31 de diciembre de 2020	**Método de Participación**	**Dividendos decretados**	**ORI-Efecto conversión Método Participación**	**Reducción de capital**	**Al 31 de diciembre de 2021**
Inversiones en subsidiarias y otras:						
ISA Perú S. A	**$ 65,725,997**	**$ 26,757,790**	**$ –**	**$ 12,166,228**	**$ –**	**$ 104,650,015**
Red de Energía del Perú S. A	**175,475,493**	**60,891,160**	**(108,603,419)**	**25,324,989**	**–**	**153,088,223**
ISA Bolivia S. A	**52,938,132**	**5,398,089**	**(9,323,361)**	**7,808,077**		**56,820,937**
Internexa S. A	**24**	**6**	**–**	**2**	**–**	**32**
PDI Proyecto de Infraestructura Perú S.A.	**3,039**	**235**	**(1,069)**	**243**	**–**	**2,448**
Total, Inversiones	**$ 294,142,685**	**$ 93,047,280**	**$ (117,927,849)**	**$ 45,299,539**	**$ –**	**$ 314,561,655**

	Al 31 de diciembre de 2019	**Método de Participación**	**Dividendos decretados**	**ORI-Efecto conversión Método Participación**	**Reducción de capital**	**Al 31 de diciembre de 2020**
Inversiones en subsidiarias y otras:						
ISA Perú S. A	$ 64,959,473	$ 17,896,908	$ (21,429,242)	$ 4,298,858	$ –	$ 65,725,997
Red de Energía del Perú S. A	190,047,168	51,170,208	(81,644,285)	15,902,402	–	175,475,493
ISA Bolivia S. A	44,674,247	18,612,199	(13,151,586)	2,803,272		52,938,132
Internexa S. A	22	2	–	–	–	24
PDI Proyecto de Infraestructura Perú S.A.	5,369	912	(3,716)	473	–	3,039
Total, Inversiones	$ 299,686,279	$ 87,680,229	$ (116,228,829)	$ 23,005,005	$ –	$ 294,142,685

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

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

	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultados
2021				
ISA Perú S.A.	**962,276,538**	**771,455,397**	**190,821,141**	**48,790,870**
Red de Energía del Perú S.A.	**1,949,242,931**	**1,438,948,854**	**510,294,077**	**202,970,534**
ISA Bolivia S.A.	**$ 124,619,100**	**8,634,357**	**115,984,743**	**11,018,755**
2020				
ISA Perú S.A.	729,588,023	609,767,205	119,820,818	30,339,421
Red de Energía del Perú S.A.	1,723,162,756	1,138,244,445	584,918,311	158,609,836
ISA Bolivia S.A.	$ 122,867,474	14,808,439	108,059,035	35,328,431

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.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

9. Propiedades, Plantas y Equipos

La Compañía no mantiene activos disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía con base en un análisis efectuado por el área técnica de mantenimiento reconoció bajas por obsolescencia tecnológica y riesgo de explosión en 2021 por $5,071,185 y en 2020 por $6,152,515 incluido en plantas y ductos.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía reconoció depreciación de activos fijos por $33,234,511 y $37,247,009, respectivamente (*Notas 16 y 17*).

Costo	Terreno	Edificios	Plantas y ductos	Redes, líneas y cables	Maquinaria y equipo	Muebles, enseres y equipo oficina	Equipo de comunicación y computación	Equipo de transporte	Construcciones en curso	Total
Saldo al inicio de 2020	**48.255.504**	**43.140.107**	**746.250.146**	**422.641.047**	**10.274.631**	**3.479.903**	**4.815.046**	**1.565.580**	**26.822.089**	**1.307.244.053**
Adiciones	-	33.744	14.031.698	9.137.187	508.924	52.712	403.138	222.821	11.540.898	35.931.122
Bajas	-	(175.581)	(23.982.452)	-	(92.800)	(331.492)	-	(233.951)	-	(24.816.276)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**48.255.504**	**42.998.270**	**736.299.392**	**431.778.234**	**10.690.755**	**3.201.123**	**5.218.184**	**1.554.450**	**38.362.987**	**1.318.358.899**
Adiciones	-	456.410	13.841.571	18.395.482	8.278	301.928	967.050	-	23.714.491	57.685.210
Bajas	-	(240.990)	(25.109.503)	-	(231.270)	-	(380.950)	(99.399)	-	(26.062.112)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	**48.255.504**	**43.213.690**	**725.031.460**	**450.173.716**	**10.467.763**	**3.503.051**	**5.804.284**	**1.455.051**	**62.077.478**	**1.349.981.997**
Depreciación acumulada y deterioro										
Saldo al inicio de 2020		**(6.620.225)**	**(385.566.091)**	**(237.716.899)**	**(5.766.570)**	**(1.753.323)**	**(3.042.476)**	**(669.990)**	**-**	**(641.135.574)**
Depreciación del año	-	(529.304)	(23.556.648)	(11.292.637)	(823.604)	(323.359)	(566.985)	(154.472)	-	(37.247.009)
Eliminado por bajas	-	-	16.461.102	-	92.800	331.492	-	-	-	16.885.394
Saldo al 31 de diciembre de 2020	**-**	**(7.149.529)**	**(392.661.637)**	**(249.009.536)**	**(6.497.374)**	**(1.745.190)**	**(3.609.461)**	**(824.462)**	**-**	**(661.497.189)**
Depreciación del año	-	(535.189)	(22.371.286)	(8.926.156)	(479.311)	(340.606)	(470.955)	(111.008)	-	(33.234.511)
Eliminado por bajas	-	-	20.046.231	-	231.270	-	373.187	99.399	-	20.750.087
Saldo al 31 de diciembre de 2021	**-**	**(7.684.718)**	**(394.986.692)**	**(257.935.692)**	**(6.745.415)**	**(2.085.796)**	**(3.707.229)**	**(836.071)**	**-**	**(673.981.613)**
Costo neto										
Al 1 de enero de 2020	**48.255.504**	**36.519.882**	**360.684.055**	**184.924.148**	**4.508.061**	**1.726.580**	**1.772.570**	**895.590**	**26.822.089**	**666.108.479**
Al 31 de diciembre de 2020	**48.255.504**	**35.848.741**	**343.637.755**	**182.768.698**	**4.193.381**	**1.455.933**	**1.608.723**	**729.988**	**38.362.987**	**656.861.710**
Al 31 de diciembre de 2021	**48.255.504**	**35.528.972**	**330.044.768**	**192.238.024**	**3.722.348**	**1.417.255**	**2.097.055**	**618.980**	**62.077.478**	**676.000.384**

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

10. Activos Intangibles

El saldo de los activos intangibles de los años 2021 y 2020 se detalla a continuación:

	2021	2020
Software	**$ 3,132,327**	$ 807,583
Licencias	**1,033,666**	521,064
Derechos	**2,379,477**	1,774,220
Servidumbres	**10,550,942**	10,550,942
	$ 17,096,412	$ 13,653,809

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

El movimiento de los activos intangibles de los años 2021 y 2020 se detalla a continuación:

Costo	**Software**	**Licencias**	**Derechos**	**Servidumbres**	**Total**
Saldos al inicio de 2020	**12.222.314**	**2.476.930**		**10.440.007**	**25.139.251**
Adiciones de adquisiciones independientes	588.584	311.573	2.086.563	110.935	3.097.655
Disposición	(5.198.429)	(956.487)	-	-	(6.154.916)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	**7.612.469**	**1.832.016**	**2.086.563**	**10.550.942**	**22.081.990**
Adiciones de adquisiciones independientes	2.565.424	642.979	2.819.747	-	6.028.150
Disposición	(41.987)	(12.595)	(2.011.663)	-	(2.066.245)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	**10.135.906**	**2.462.400**	**2.894.647**	**10.550.942**	**26.043.895**

Amortización acumulada y deterioro	**Software**	**Licencias**	**Derechos**	**Servidumbres**	**Total**
Saldos al inicio de 2020	**(11.791.295)**	**(2.161.278)**	**-**	**-**	**(13.952.573)**
Gasto por amortización	(199.514)	(97.478)	(312.343)	-	(609.335)
Disposición	5.185.923	947.804	-	-	6.133.727
Saldos al 31 de diciembre de 2020	**(6.804.886)**	**(1.310.952)**	**(312.343)**	**-**	**(8.428.181)**
Gasto por amortización	(240.680)	(130.226)	(489.926)		(860.832)
Disposición	41.987	12.444	287.099		341.530
Saldos al 31 de diciembre de 2021	**(7.003.579)**	**(1.428.734)**	**(515.170)**	**-**	**(8.947.483)**

Costo neto					
Al 1 de enero de 2020	**431.019**	**315.652**	**-**	**10.440.007**	**11.186.678**
Al 31 de diciembre de 2020	**807.583**	**521.064**	**1.774.220**	**10.550.942**	**13.653.809**
Al 31 de diciembre de 2021	**3.132.327**	**1.033.666**	**2.379.477**	**10.550.942**	**17.096.412**

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, 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 2021 y 2020, la Compañía reconoció amortización de intangibles por $860,832 y $609,335, respectivamente (*Notas 16 y 17*).

Se realizó una re parametrización en el sistema SAP de los modelos financieros de los contratos de arriendo que fueron reconocidos como activos para dar cumplimiento a la NIIF 9, está modificación tuvo como efecto la baja de los activos creados con el anterior modelo y el alta de activos con el nuevo modelo. La modificación de los modelos financieros se dio para alinear las tasas utilizadas en los cálculos de los planes de amortización.

11. Activos y Pasivos Financieros

11.1 Deudores Comerciales y Otros, Neto

El siguiente es el detalle de deudores:

	2021	2020
Uso del sistema de transmisión de energía	**$ 16,249,734**	$ 14,589,717
Servicios de conexión	**33,676,174**	33,935,032
Empleados	**5,953,488**	4,562,411
Despacho y coordinación	**758,895**	61,220
Intereses por cobrar	**199,266**	199,266
Servicios técnicos y proyectos	**853,553**	609,914
Deudores varios	**2,843,845**	2,641,452
Deudores cuotas pensionales	**77,744**	77,353
	60,612,699	56,676,365
Menos estimación deudas de difícil cobro (1 y 2)	**(18,496,461)**	(18,433,867)
	42,116,238	38,242,498
Menos cuentas por cobrar empleados, no corriente	**(5,312,928)**	(3,751,685)
Cuentas por cobrar corriente	**$ 36,803,310**	$ 34,490,813

La siguiente es la clasificación de las cuentas por cobrar a clientes (Servicios de conexión, despacho y coordinación, servicios técnicos y proyectos e intereses por cobrar)

	2021	2020
Porción corriente:		
No vencida	**$ 33,642,329**	$ 30,904,847
Vencimiento entre 1 - 90 días	**54,855**	295,938
Vencimiento entre 91 - 365 días	**1,926**	155,853
Vencimiento más de 365 días	**18,038,512**	18,038,511
	$ 51,737,622	$ 49,395,149

(1) A diciembre de 2021 la provisión correspondiente a cartera por servicios de conexión y STN asciende a $18,275,831 millones de los cuales la suma de $17,280,006 millones es por la empresa Electricaribe en proceso de liquidación.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

(2) La estimación para deudas de difícil cobro incluye la estimación correspondiente a valores adeudados por las Compañías Electribolívar, Caucasia y Electrolima, Electrosucre, Energen y Emcali, todas en procesos de liquidación adelantados por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios –SSPD. La provisión por servicios asociados es por valor de $217 millones y por empleados $642 millones

La Compañía con base en la evaluación de la cartera con base en lo establecido en NIIF 9, incluyó el siguiente movimiento:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	**$ 18,433,867**	$ 20,576,830
Cargo a resultados del período	**60,427**	(2,142,963)
Cargo a resultados acumulados	**2,167**	-
Saldo al final del año	**$ 18,496,461**	$ 18,433,867

Para el cálculo de la provisión al cierre del año 2020, se tuvo en cuenta el riesgo financiero que existe en Colombia por la pandemia del COVID19, la cual afecta significativamente la liquidez y rentabilidad de las empresas, a través de la variable EMBI. Esta variable es incorporada al modelo de forma aditiva a la probabilidad de incumplimiento de cada cliente. Adicionalmente, se realizó análisis a los participantes del Mercado de Energía Mayorista. De las compañías con que Transelca tiene relaciones a parte de la cartera de uso (Negocio Regulado) ninguna de las contrapartes hace parte de las empresas identificadas. Al cierre de este informe, no se reflejan impactos negativos en la cartera del negocio regulado que no hayan sido contemplados en la provisión.

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

	2021	**2020**
2022	**$ -**	$ 825,370
2023	**1,168,844**	825,370
2024	**1,168,844**	825,370
2025	**1,168,844**	1,275,575
2026 en adelante	**1,806,396**	-
	$ 5,312,928	$ 3,751,685

11.2 Préstamos y cuentas por cobrar a Vinculados Económicos

El siguiente es el detalle de los préstamos y cuenta por cobrar (Nota 20) a vinculados económicos:

Préstamos a Vinculados Económicos (1)	**2021**	2020
Interconexión Eléctrica S. A.	**$ 335,960,820**	$ 321,545,381
Ventas Profesionales Ltda.	**2,258**	2,225
Total de préstamos	**$ 335,963,078**	$ 329,547,606
Cuentas por cobrar a Vinculados Económicos (2)	**1,306,955**	2,221,899
Total cuentas por cobrar Vinculados Económicos	**1,306,955**	2,221,899
	337,270,033	331,769,505
Menos porción corriente	**(62,104,936)**	2,221,899

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Total no corriente	**$ 275,165,097**	$ 329,547,606

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

(2) Las cuentas por cobrar corresponden a cuentas por cobrar corrientes de contratos comerciales por prestación de servicios.

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	2021	2020
2012	2025	Otro si No. 2-080-40	**$ 39,168,509**	$ 38,440,760
2013	2026	Otro si No. 2-071-05	**41,883,229**	41,065,173
2012	2024	Otro si No. 1029-06-01	**100,285,499**	98,388,862
2012	2024	Otro si No1029-06-02	**17,307,533**	16,980,206
2012	2022	Otro si No. 1-0818-07	**84,778,719**	83,091,428
2012	2025	Otro si No. 2-001-09	**17,178,598**	16,859,422
2012	2027	032-2012	**35,358,734**	34,719,531
2012	2022	033-12	**564**	556
2012	2025	035-12	**380**	375
2012	2027	036-12	**241**	238
2013	2025	003-13	**782**	770
2013	2026	007-13	**290**	285
			$ 335,963,078 $	329,547,606

Estos préstamos generan unos intereses de DTF E.A. al 31 de diciembre del año inmediatamente anterior a la fecha de desembolso, actualizada cada 1 de enero durante la vigencia del crédito. Durante los años 2021 y 2020 el ingreso financiero asciende a $6,739,455 y $ 9,014,080, respectivamente, *(Nota 19)*.

11.3 Bonos de Deuda Pública

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

					2021		2020	
Moneda Original	**Fecha Emisión**	**Fecha Vencimiento**	**Plazo Años**	**Tasa de Interés**	**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	$81,139,599
COP	11–10–2011	11–10–2026	15	IPC EA + 4.480%	**100,000,000**	**101,893,848**	100,000,000	101,551,055
					$ 100,000,00	**$ 101,893,848** $	180,000,000	$182,690,654
Porción corriente					**-**	**$ 1,893,848** $	–	$ 82,690,654
Porción no corriente					**$ 100,000,000**	**$ 100,000,000** $	180,000,000	$ 100,000,000

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Un detalle de los vencimientos:

	2021	2020
Vencimiento		
Corriente	**$ 1,893,848**	$ 82,690,654
No corriente:		
2026	**100,000,000**	100,000,000
	$ 101,893,848	$ 182,690,654

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se causaron intereses por $11,894,190 y $12,499,986, 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 segundario y a DECEVAL, como administrador de los Títulos desmaterializados de dos emisiones.

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

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

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

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

11.4 Préstamos Bancarios

Fuente de Financiación	Moneda Original	Fecha de Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo Años	Tasa de Interés	2021	2020
BBVA	COP	11-10-21	11-10-28	7	IPC E.A. + 2.50%	**$ 71,630,069**	$ -
BBVA	COP	27-10-21	27-10-31	10	IPC E.A. + 3.05%	**160,252,311**	-
Banco de Bogotá	COP	12-Feb-19	12-Feb-26	7	IPC E.A +4,250%	**-**	83,009,898
Banco de Bogotá	COP	12-Feb-19	12-Feb-26	7	IPC E.A +4,250%	**-**	5,539,766
Banco de Occidente	COP	06-Mar-19	06-Mar-26	7	IPC E.A +4,250%	**-**	22,854,733
Banco Davivienda	COP	27-Feb-19	27-Feb-29	10	IBR TV+4,050%	**-**	47,304,266
						$ 231,882,380	$ 158,708,663
Porción corriente						**$ 3,332,380**	$ 658,663
Porción no corriente						**$ 228,550,000**	$ 158.050,000

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se registraron intereses de estas obligaciones por valor de $11,786,602 y $10,712,522 respectivamente, los créditos poseen como garantía pagarés.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

En octubre del 2021, se realizó una sustitución de créditos de los bancos Bogotá Occidente y Davivienda con el Banco BBVA y se obtuvo un crédito para el Plan de Inversiones de Transelca por valor de $70,000,000.

Los préstamos bancarios no incluyen convenants financieros.

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

2021		2020	
Año	**Capital**	**Año**	**Capital**
2025	**40,203,571**	2022	25,837,500
2026	**40,203,572**	2023	34,450,000
2027 en adelante	**148,142,857**	2024 en adelante	97,762,500
	$228,550,000		$158,050,000

11.5 Otros Pasivos Financieros

	2021	2020
Obligaciones por arrendamientos financieros corrientes	**$ 822,780**	$ 439,674
Obligaciones por arrendamientos financieros no corrientes	**2,055,867**	14,073,018
	$ 2,878,647	$ 14,512,692

11.6 . Cuentas por Pagar

	2021	2020
Proveedores	**$ 19,731,566**	$ 8,292,745
Acreedores varios	**12,218,783**	8,914,903
Recaudos a favor de terceros	**39,114**	2,238
	$ 31,989,463	$ 17,209,886
Porción corriente:		
Entre 0 - 30 días	**$ 29,933,596**	$ 14,279,847
Entre 90 - 365 días	**2,055,867**	2,930,039
Total cuentas por pagar	**$ 31,989,463**	$ 17,209,886

11.7 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.

	2021		2020	
	Valor			
	Libro	**Razonable**	**Libro**	**Razonable**
Activos financieros corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo *(Nota 5)*	**$ 97,287,800**	**$ 97,287,800**	$ 70,596,613	$ 70,596,613
Deudores comerciales y otros *(Nota 11.1)*	**36,803,310**	**36,803,310**	34,490,813	34,490,813
Cuentas por cobrar vinculados económicos *(Nota 20)*	**62,104,936**	**62,104,936**	2,221,899	2,221,899

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Gastos pagados por anticipado	**7,649,342**	**7,649,342**	3,932,832	3,932,832
Total activos financieros corrientes	**203,845,388**	**203,845,388**	119,891,410	119,891,410
Préstamos vinculados económicos *(Nota 11.2)*	**275,165,097**	**275,165,097**	329,547,606	329,547,606
Activos financieros no corrientes *(Nota 11.1)*	**5,347,946**	**5,347,946**	3,786,703	3,786,703
Total activos financieros no corrientes	**$484,358,431**	**$484,358,431**	$453,225,719	$453,225,719

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

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

	2021		2020	
		Valor		
	Libro	**Razonable**	Libro	Razonable
Bonos de deuda pública *(Nota 11.3)*	**$ 1,893,848**	**$ 1,893,848**	$ 82,690,654	$ 82,690,654
Préstamos bancarios *(Nota 11.4)*	**3,332,380**	**3,332,380**	658,664	658,664
Otras obligaciones financieras *(Nota 11.5)*	**822,780**	**822,780**	439,674	439,674
Total, pasivos financieros corrientes	**6,049,008**	**6,049,008**	83,788,992	83,788,992

	2021		**2020**	
		Valor		
	Libro	**Razonable**	**Libro**	**Razonable**
Bonos de deuda pública *(Nota 11.3)*	**$ 100,000,000**	**$ 100,000,000**	100,000,000	100,000,000
Préstamos bancarios *(Nota 11.4)*	**228,550,000**	**228,550,000**	158,050,000	158,050,000
Otros pasivos financieros *(Nota 11.5)*	**2,055,867**	**2,055,867**	14,073,018	14,073,018
Total, pasivos financieros no corrientes	**$ 330,605,867**	**$ 330,605,867**	$ 272,123,018	$ 272,123,018

12. Impuestos

12.1. Impuestos corrientes

Activo por impuesto corriente:

	2021	**2020**
Otros anticipos de impuesto a la renta	**$ 5,616,022**	$ 6,346,160
Impuesto de industria y comercio retenido	**2,530,834**	2,239,508
Anticipos de industria y comercio	**60,634**	63,585
Otros anticipos y contribuciones	**64,322**	-
Total activo por impuesto corriente	**$ 8,271,813**	**$ 8,649,253**

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Pasivo por impuesto corriente:

		2021		2020
Impuesto sobre la renta y complementario	**$**	**17,544,783**	$	12,163,272
Industria y comercio		**3,023,815**		2,781,550
Autorretenciones IVA		**326,388**		581,721
Autorretenciones Renta		**463,872**		406,844
Autorretenciones otros ingresos tributarios		**346,006**		.
Retenciones en la fuente		**874,434**		749,941
Retenciones de IVA		**195,864**		349,673
Retención ICA		**91,886**		84,082
Otros		**691,918**		510,804
Total pasivo por impuesto corriente	**$**	**23,558,966**	$	17,627,887

12.2 . Impuesto Corriente Sobre la Renta

En Colombia, las disposiciones fiscales vigentes aplicables a las compañías estipulan que:

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

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

- A partir del año gravable 2017 empezó a regir un régimen antidiferimiento 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.

  El régimen ECE busca fomentar la transparencia fiscal a nivel internacional y evitar que, mediante el uso de entidades en el exterior que reciben ingresos pasivos, los residentes fiscales colombianos difieran el pago en Colombia del impuesto sobre la renta en relación con dichos ingresos.

  El Régimen ECE aplica cuando (i) existe una entidad domiciliada en el exterior, (ii) se ejerce control desde Colombia sobre esta entidad y (iii) el contribuyente colombiano tiene una participación directa o indirecta igual o superior al 10% en el capital o en los resultados de la ECE, independientemente de si éstos, individualmente considerados, ejercen control sobre la ECE o no.

  Se establece como presunción que cuando más del 80% de los ingresos totales de una ECE provengan de actividades económicas reales se presumirá que la totalidad de los ingresos, costos y deducciones de la ECE dan origen a rentas activas para los controlantes. Por el contrario, si el 80% de los ingresos son pasivos se presumirá de pleno derecho que la totalidad de los ingresos y costos de la ECE son rentas pasivas.

- Se creó un régimen de Compañías Holding Colombianas (CHC) para sociedades que tengan como una de sus actividades principales la tenencia de valores, la inversión en acciones o participaciones y la administración de inversiones. Algunos de sus aspectos son:

  - Las entidades descentralizadas, como ISA, se entienden incluidas en el régimen CHC.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

- Para pertenecer al régimen CHC las entidades deben i) tener participación directa o indirecta en al menos el 10% del capital de dos o más sociedades o entidades colombianas y/o extranjeras, por un período mínimo de 12 meses, ii) contar con una estructura real compuesta por recursos humanos y materiales que les permita la plena realización del objeto social.
- Los dividendos recibidos por la CHC que provengan del exterior y las rentas derivadas de la venta o transmisión de la participación de una CHC en entidades no residentes en Colombia, se consideran rentas exentas.
- Los dividendos pagados por la CHC a residentes en Colombia y que provengan de dividendos del exterior se gravan a tarifa general de renta y dividendos.
- Los dividendos pagados por la CHC a no residentes en Colombia y que provengan de dividendos del exterior, se entienden como rentas de fuente extranjera.
- Las CHC y sus accionistas estarán sometidos al régimen general de impuesto sobre la renta respecto de las actividades gravadas realizadas en el territorio nacional.
- Las CHC pagarán impuesto de industria y comercio únicamente por las rentas colombianas.

- 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 para los años 2021 y 2020, se incluye como renta exenta el valor de las rentas obtenidas en los países miembros de la CAN, este valor resulta de sustraer de los ingresos generados por la actividad beneficiada con la exención, los costos y deducciones correspondientes.

- 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.

- Las pérdidas fiscales pueden compensarse con las rentas gravables de los 12 períodos siguientes y el exceso de renta presuntiva en 5 períodos.

- La tarifa con la cual se determina la renta presuntiva se reduce hasta desaparecer: 0,5% para el 2020 y 0%, para los años siguientes.

- Los responsables del impuesto sobre las ventas (IVA) pueden descontar del impuesto sobre la renta, el IVA pagado por la adquisición, construcción o formación e importación de bienes de capital de cualquier industria. Para el caso de los activos formados el descuento solo podrá ser tomado a partir del momento que el bien se active e inicie su depreciación.

- Se establece que 50% del impuesto de industria y comercio y del impuesto de avisos y tableros que sea liquidado y pagado por los contribuyentes, podrá ser tomado como descuento tributario en el impuesto sobre la renta. La Ley de inversión social, Ley 2155, elimino este descuento a partir del año gravable 2022.

- Se establece una retención del 7,5% a los dividendos que se distribuyan a las sociedades residentes en Colombia. Esta retención se calcula y paga por la distribución de dividendos a la primera sociedad y se acredita hasta el beneficiario final. Las empresas que pertenezcan al régimen CHC y a un grupo empresarial no estarán sujetas a esta retención, por los dividendos recibidos de sociedades nacionales.

- Los dividendos gravados recibidos por las sociedades y entidades extranjeras están afectos al impuesto al dividendo sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, vía retención en la fuente por concepto de

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

dividendos. La tarifa de retención por dividendos para las sociedades nacionales es del 75% y para las entidades extranjeras es del 10%.

- Los dividendos no gravados que se reciban de sociedades nacionales no estarán sujetos a retención en la fuente por expresa disposición de la norma que establece que los dividendos que se distribuyan dentro de los grupos empresariales debidamente registrados ante la Cámara de Comercio y a entidades descentralizadas, no estarán sujetos a la retención en la fuente por este concepto.

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:

	2021	2020
El gasto por impuesto sobre la renta se compone por:		
Gasto por impuesto de renta corriente	**$ (44,717,592)**	$ (38,627,162)
Gastos por impuesto pagado en otras jurisdicciones	**(1,165,474)**	(1,644,134)
Ingreso por impuesto de renta diferido	**1,419,890**	1,159,938
Gasto por impuesto de renta	**$ (44,463,176)**	$ (39,111,358)

	2021	2020
Utilidad antes de impuesto a la renta	**228,487,378**	185,925,202
Tasa de impuesto	**31%**	32%
	70,831,087	59,496,065
Gastos no deducibles	**2,813,036**	8,203,477
Ingresos no gravables	**- 81,874**	- 1,014,707
Rentas exentas por dividendos CAN	**- 28,844,657**	- 28,057,673
Gasto por impuesto de renta	**44,717,592**	38,627,162
Tasa efectiva por impuesto sobre la renta	**19.57%**	20.78%

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 2020 ésta reserva se ha liberado en un 13,6%, de forma que el saldo al 31 de diciembre de $5,916,744. Durante 2021, las diferencias contables y fiscales no generaron cambios que permitieran liberar esta reserva fiscal.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

12.3 . Impuesto Diferido

Para efectos comparativos, el impuesto diferido se muestra neto en la presentación del balance 2021 y 2020.

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

Impuestos Diferidos	2020	Cargo/Abono Resultados	Cargo/Abono Patrimonio ORI	2021
Activos				
Deudores comerciales y otros (a)	$ 2,241,905	$ (356,638)	$ –	$ 1,885,267
Inventarios (b)	163,082	27,180	–	190,262
Cuentas por pagar ©	337,206	(219,555)	–	117,651
Pasivos estimados (d)	29,132,555	5,141,793	(7,835,585)	26,438,763
Total impuesto diferido activo	$ 31,874,748	$ 4,592,780	$ (7,835,585)	$ 28,631,943
Pasivos				
Propiedades, plantas y equipos (e)	$ (48,692,592)	$ (3,212,727)	$ –	$ (51,905,320)
Intangible (f)	(381,547)	39,837	–	(341,710)
Total impuesto diferido pasivo	$ (49,074,139)	$ (3,172,890)	$ –	$ (52,247,030)
Total impuesto diferido neto	**$ 17,199,391**	**$ 1,419,890**	**$ (7,835,585)**	**$ 23.615.087**

Impuestos Diferidos	2019	Cargo/Abono Resultados	Cargo/Abono Patrimonio ORI	2020
Activos				
Deudores comerciales y otros (a)	$ 2,483,132	$ (241,227)	$ –	$ 2,241,905
Inventarios (b)	173,954	(10,872)	–	163,082
Cuentas por pagar ©	465,316	(128,110)	–	337,206
Pasivos estimados (d)	29,977,778	(1,642,377)	797,154	29,132,555
Total impuesto diferido activo	**$ 33,100,180**	**$ (2,022,586)**	**$ 797,154**	**$ 31,874,748**
Pasivos				
Propiedades, plantas y equipos (e)	$ (51,731,141)	$ 3,038,549	$ –	$ (48,692,592)
Intangible (f)	(525,523)	143,976	–	(381,547)
Total impuesto diferido pasivo	**$ (52,256,664)**	**3,182,525**	**$ –**	**$ (49,074,139)**
Total impuesto diferido neto	**$ (19,156,484)**	**$ 1,159,938**	**$ 797,154**	**$ 17,199,391**

a) Corresponde a costo amortizado de los saldos de los préstamos a vinculados.
b) Corresponde a diferencia temporales.
c) Impuesto diferido por costo amortizado de las obligaciones financieras y bonos, efecto de pasivos contables por arrendamientos financieros entre otros.
d) 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.
e) 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.
f) Resultado de la diferencia temporal del costo contable atribuido a los intangibles versus el costo fiscal (costo de adquisición amortizado).

12.4 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.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

En el año 2021, Transelca no celebró transacciones con vinculados del exterior.

La empresa contribuyó durante el 2021 con $54,563,186 en tributos totales.

El siguiente cuadro muestra los montos que la Empresa reflejó en sus Estados Financieros de 2021 como costo/gasto del ejercicio.

12.5. Tributos Totales

2021	Gobierno Nacional	Gobiernos Departamentales y municipales	Contribuciones Sectoriales	Entes de regulación, vigilancia y control	Total impuestos, tasas y contribuciones
Impuesto a la Renta	44,717,592		-	-	44,717,592
Impuesto de Industria y comercio		2,876,477	-	-	2,876,477
Gravamen Movimientos Financieros	1,874,252		-	-	1,874,252
Impuesto de Alumbrado Público	-	1,962,799	-	-	1,962,799
Impuesto predial	-	836,562	-	-	836,562
Otros impuestos municipales (1)	-	190,149	-	-	190,149
Impuestos	**46,591,844**	**5,865,987**	**0**	**0**	**52,457,831**
Contribución SSPD y CREG	-	-	620,024	-	620,024
Fortalecimiento Empresarial	-	-	367,739	-	367,739
Cuota de Fiscalización Contraloría General República	-	-	-	399,392	399,392
Contribuciones	**0**	**0**	**987,763**	**399,392**	**1,387,155**
Estampillas	-	-	718,200	-	718,200
Contribuciones reconocidas	**0**	**0**	**718,200**	**0**	**718,200**
Total	**46,591,844**	**5,865,987**	**1,705,963**	**399,392**	**54,563,186**

(1) Los otros impuestos municipales incluyen: sobretasa bomberil, impuesto de vehículos y notariales.

13. Beneficio a empleados

	2021	2020
Pensiones de jubilación (1)	**$ 68,821,386**	$ 84,185,175
Beneficios adicionales a pensionados	**75,539,319**	97,108,515
Cesantías consolidadas	**1,039,868**	1,059,444
Salarios	**(810)**	6,499
Primas de servicios	**16,090**	15,153
Intereses sobre cesantías	**136,476**	125,928
Vacaciones	**2,130,791**	2,116,041
Prestaciones extralegales	**361,241**	361,366
	$ 148,044,361	$ 184,978,121
Menos porción corriente	**$ 16,242,841**	$ 16,243,616
Porción no corriente	**$ 131,801,520**	$ 168,734,505

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.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Beneficios a Empleados - Beneficios Post-Empleo

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

I. Pensiones de Jubilación

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

El 22 de noviembre de 2019, Transelca firmó la nueva convención colectiva de trabajo en la cual se modificó el beneficio que consiste en una bonificación de retiro por pensión de vejez por valor de cincuenta salarios mínimos legales mensuales vigentes (50 SMLMV), para los trabajadores con fecha de ingreso a partir de 21 de Noviembre de 1996 y ochenta salarios mínimos legales mensuales vigentes (80 SMLMV), para los trabajadores con fecha de ingreso hasta el 20 de noviembre de 1996; la cual no tendrá connotación salarial para ningún efecto, previa suscripción de un acta de conciliación laboral entre Transelca y el trabajador.

(1) De acuerdo con el Código Laboral Colombiano, los empleadores deben pagar pensiones de jubilación a sus empleados que cumplan ciertos requisitos en cuanto a edad y tiempo de servicio. El pasivo pensional de la Compañía vigente al 31 de diciembre de 2020 corresponde esencialmente al pasivo adquirido en el proceso de recepción de activos y pasivos de Corelca S.A. E.S.P. con ocasión de la capitalización de la Compañía llevada a cabo el 20 de agosto de 1998.

El valor presente de la obligación por pensiones, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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.

Los principales supuestos actuariales empleados en la valoración son:

II. Aporte a Pensión

	2021	2020
Variable		
Tasa de descuento	**8.70%**	6.70%
Incremento futuro de los sueldos	**4.50%**	4.50%
Incremento futuro de las pensiones	**3.50%**	3.50%
Incremento salario mínimo	**4.50%**	4.50%
Tasa retorno sobre activos	**N/A**	N/A
Tabla de mortalidad	**Rentistas validos 2008**	Rentistas validos 2008
Número de personas cubiertas por el plan pensión	**187**	186

III. Bonificación por Retiro por Pensión de Vejez

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Variable		
Tasa de descuento	**8.10%**	5.70%
Tasa de inflación	**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 Pensión Plan Turnover Study" con Factor de ajuste al 30%**	"2003 SOA Pensión Plan Turnover Study" con Factor de ajuste al 30%
Número de personas cubiertas por el plan	**145**	140

IV. Planes de Salud Medicina Prepagada

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

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

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

Transelca asume el 100% del grupo familiar actual.

Los principales supuestos actuariales empleados en la valoración son:

	2020	2020
Variable		
Tasa de descuento	**8.70%**	6.70%
Incremento salario mínimo	**4.50%**	4.00%
Tasa inicial de incremento del costo beneficiario	**4.50%**	4.50%
Tasa final de incremento del costo beneficiario	**4.50%**	4.50%
Tasa retorno sobre activos	**N/A**	N/A
Tabla de mortalidad	**Rentistas validos 2008**	Rentistas validos 2008
Número de personas cubiertas por el plan	**374**	387

V. Auxilio de Educación

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

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

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

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

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Los principales supuestos actuariales empleados en la valoración son:

	2021	2020
Variable		
Tasa de descuento	6,30%	6.60%
Incremento salario mínimo	4.50%	4.50%
Tasa retorno sobre activos	N/A	N/A
Tabla de mortalidad	Rentistas validos 2008	Rentistas validos 2008
Número de personas cubiertas por el plan	42	51

VI. Auxilio de Aportes a Seguridad Social

Se asume que todos los participantes tienen un beneficiario (esposo o esposa). Cuando no existe información del beneficiario, se asume que los esposos son 5 años mayores que las esposas.

Incluye a todos los pensionados con al menos 10 años antes del 1 de enero de 1967. La compensación en 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.

	2021	2020
Variables		
Tasa de descuento	**8.70%**	6.70%
Incremento futuro de los sueldos	**4.50%**	4.50%
Incremento futuro de las pensiones	**3.50%**	3.50%
Tasa de Inflación	**3.50%**	3.50%
Incremento salario mínimo	**4.50%**	4.50%
Tasa retorno sobre activos	**N/A**	N/A
	Rentistas válidos 2008	Rentistas válidos 2008
Número de personas cubiertas por el plan	**187**	186

VII. Auxilio de Energía

Variables		
Tasa de descuento	**8.70%**	6.70%
Tasa de inflación	**3.50%**	3.50%
Tasa retorno sobre activos	**N/A**	N/A
Tasa de mortalidad	**Rentistas válidos 2008**	Rentistas válidos 2008
Número de personas cubiertas por el plan	**153**	155

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

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 2021	**$ 4,725,662**	**$ 84,185,176**	**$ 80,034,740**	**$ 154,341**	**$ 5,455,470**	**$ 6,738,301**	**$ 181,293,690**
Costo de los servicios del período corriente	**160,688**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**160,688**
Gasto/ingreso por intereses	**254,714**	**5,431,646**	**5,209,763**	**9,391**	**350,660**	**438,404**	**11,694,578**
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por experiencia	**(151,077)**	**393,978**	**(1,140,658)**	**(53,463)**	**(95,476)**	**(779,087)**	**(1,825,783)**
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por supuestos financieros	**(466,408)**	**(14,957,750)**	**(17,074,588)**	**437**	**(873,176)**	**(1,056,425)**	**(34,427,910)**
Costos de servicios pasados	**-**	**-**			**(377,243)**		**(377,243)**
Beneficios pagados directamente por la compañía	**(513,988)**	**(6,231,664)**	**(4,554,161)**	**(24,118)**	**(443,473)**	**(389,911)**	**(12,157,315)**
Al 31 de diciembre de 2021	**$ 4,009,591**	**$ 68,821,386**	**$ 62,475,096**	**$ 86,588**	**$ 4,016,762**	**$ 4,951,282**	**$ 144,360,705**

Movimiento	Bonificación por Retiro	Pensión	Plan Médico	Auxilio de Educación	Aportes a Seguridad Social	Auxilio de Energía	Total
Al 1 de enero de 2020	$ 3,871,592	$ 81,215,886	$ 78,437,055	$ 179,809	$ 5,339,339	$ 5,852,764	$ 174,896,445
Costo de los servicios del período corriente	141,672	-	-	-	-	-	141,672
Gasto/ingreso por intereses	247,782	5,461,790	5,324,231	11,905	355,043	395,914	11,796,665
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por experiencia	464,617	3,888,116	1,026,681	(13,117)	295,687	883,312	6,545,296
Beneficios pagados directamente por la compañía	-	(6,380,617)	(4,753,227)	(24,256)	(534,599)	(393,689)	(12,086,388)
Al 31 de diciembre de 2020	$ 4,725,662	$ 84,185,176	$ 80,034,740	$ 154,341	$ 5,455,470	$ 6,738,301	$ 181,293,690

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

14. Patrimonio

14.1 Capital Social

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2021, 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%**
	$ 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.

14.2 Reservas

	2021	2020
Legal	**$ 90,486,968**	$ 90,486,968
Por disposición fiscal	**5,916,744**	5,916,744
	$ 96,403,712	$ 96,403,712

De acuerdo con la Ley colombiana, la Compañía debe apropiar y trasladar a la reserva legal el 10% de la ganancia neta de cada año hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito, esta reserva ya fue apropiada en su totalidad.

La reserva legal obligatoria no es distribuible 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 distribuible sobre sus utilidades del año 2008.

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

14.3 Utilidad Neta por Acción

	2021	2020
Utilidad neta del ejercicio	**$ 184,024,132**	**$ 146,813,847**
Promedio de acciones en circulación en el período	**1,809,739,358**	**1,809,739,358**
Utilidad neta por acción	**101,69**	**81,12**

14.4 Dividendos Pagados

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

Los dividendos decretados en los años 2021 y 2020, sobre las utilidades del ejercicio anterior, son como se detallan a continuación:

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

	2021	2020
Dividendos pagados		
Utilidad neta del ejercicio anterior	**$ 146,813,847**	**$ 170,618,960**
Acciones en circulación	**1,809,739,358**	1,809,739,358
Dividendo ordinario por acción decretados	**81,124304**	75,029396
	A más tardar	A más tarda
Forma de pago	**al 31 diciembre 2021**	al 31 junio 202

14.5 Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales		
Ganancia y/o pérdidas actuariales	**$ 36,800,327**	$ (7,014,445)
Impuesto a las ganancias	**(7,835,585)**	797,154
Diferencia en conversión de inversión neta, en el extranjero *(Nota 8)*	**45,299,539**	23,005,005
Otro Resultado Integral neto del año	**74,264,281**	16,787,714

15. Gestión de Riesgos

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

Por lo anterior, durante los años 2021 y 2020 ha gestionado sus riesgos, a través del monitoreo permanente de los mercados financieros, procurando minimizar los potenciales efectos adversos en la información financiera.

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

Estructura de Gestión de Riesgos

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

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

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

Los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta la Compañía se describen a continuación:

I. Riesgo de Tipo de Cambio

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

En la moneda extranjera:

	2021		2020	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 3,808**	**-**	$ 7,498	–
Cuentas por cobrar	**51,408**			

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Anticipos	**2,334,800**	**-**	-	–
Total corriente	**2,390,016**	**-**	7,498	–
Inversiones en asociadas	79,071,314		85,693,426	–
Total no corriente	**79,071,314**		85,693,426	–
Total activos	**81,461,330**		85,700,924	–
Pasivos Financieros	**2,075,347**	**307,839**	466,174	15,609
Cuentas por pagar	2,075,347	307,839	466,174	15,609
Total Corriente	**2,075,347**	**307,839**	466,174	15,609
Total Pasivos	2,075,347	307,839	466,174	15,609
Total posición monetaria neta	**$ 79,385,983**	**(307,839)**	$ 85,234,750	(15,609)

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.

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
2021						
Bonos de deuda pública *(Nota 11.3)*	**$ 101,893,848**	**$ 1,893,848**	**$ –**	**$ –**	**$ 100,000,000**	**$ –**
Préstamos bancarios *(Nota 11.4)*	**231,882,380**	**3,332,380**	**–**	**–**	**80,407,143**	**148,142,857**
Otras obligaciones financieras *(Nota 11.5)*	**2,878,647**	**–**	**–**	**822,780**	**2,055,867**	**–**
Cuentas por pagar *(Nota 11.6)*	**31,989,463**	**29,933,596**	**2,055,867**	**–**	**–**	**–**
Cuenta por pagar vinculados económicos (*Nota 20*)	**1,289,225**	**1,289,225**	**–**	**–**	**–**	**–**
Impuestos por pagar *(Nota 12)*	**23,558,966**	**23,558,966**	**–**	**–**	**–**	**–**
	$393,492,529	**$60,008,015**	**$2,055,867**	**$ 822,780**	**$182,463,010**	**$148,142,857**

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

	Libro	Menor a 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
2020						
Bonos de deuda pública *(Nota 11.3)*	$ 182,841,868	$ 2,841,868	$ 80,000,000	$ -	$ 100,000,000	$ –
Préstamos bancarios *(Nota 11.4)*	158,776,543	726,593	–	25,837,500	123,774,950	8,437,500
Otras obligaciones financieras *(Nota 11.5)*	14,512,691	339,570	–	–	–	14,173,121
Cuentas por pagar *(Nota 11.6)*	17,209,886	14,279,847	2,930,039	–	–	–
Cuenta por pagar vinculados económicos (*Nota 20*)	875,058	875,058	–	–	–	–
Impuestos por pagar *(Nota 12)*	17,627,887	17,627,887	–	–	–	–
	$391,843,933	$36,690,823	$82,930,039	$ 25,837,500	$223,774,950	$22,610,621

16. Costos de Operación

	2021	2020
Depreciaciones (*Nota 9*)	**$32,078,460**	$36,030,321
Gastos de personal	**26,372,473**	25,202,944
Mantenimiento y reparaciones	**12,609,095**	10,904,796
Materiales para el mantenimiento y prestar servicios	**5,508,239**	5,714,432
Impuestos distintos al de renta	**8,646,578**	9,216,278
Vigilancia	**3,073,904**	3,468,591
Seguros	**2,816,545**	2,413,811
Servicios telemáticos y de valor agregado	**1,633,474**	1,640,945
Costos de presentación de servicios LAC	**1,246,207**	1,162,585
Honorarios	**666,239**	628,037
Transporte de personal	**855,324**	874,508
Manejo ambiental	**666,627**	469,242
Arrendamiento	**12,325**	29,959
Indemnizaciones a terceros	**132,293**	111,220
Amortizaciones (*Nota 10*)	**298,796**	224,335
Servicios de aseo	**1,022,027**	722,741
Diversos	**388,543**	221,474
	$98,027,149	$99,036,219

17. Gastos de Administración

Gastos de personal	**$15,128,693**	$15,771,779
Provisión contingencia litigio	**-**	8,689,031
Mantenimiento y reparaciones	**3,913,133**	3,698,759
Honorarios	**3,404,058**	2,781,276
Impuestos distintos al de renta	**179,601**	166,393
Contribuciones entes de control y vigilancia	**1,019,416**	748,743
Depreciaciones *(Nota 9)*	**1,156,051**	1,216,688
Servicios públicos	**691,749**	869,960
Aseo y cafetería	**672,505**	996,744
Arrendamiento	**13,353**	54,746
Amortizaciones (*Nota 10)*	**562,036**	385,000
Publicidad y propaganda (1)	**239,047**	359,986
Suscripciones y afiliaciones	**151,408**	164,885

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Seguros	**2,235,185**	1,008,515
Vigilancia	**576,231**	153,520
Transporte de personal	**280,205**	266,857
Materiales y suministros	**47,947**	42,226
Protección al patrimonio natural	**280,071**	344,736
Diversos	**917,355**	1,081,698
	$31,468,044	$38,801,542

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

	2021	2020
Pauta publicitaria eventos	**$ 72,770**	$ 118,560
Pauta publicitaria prensa y radio	**125,463**	154,608
Mercadeo interno	**574**	53,254
Pauta publicitaria web	**14,901**	-
Pauta publicitaria TV	**25,338**	33,564
	$ 239.047	$ 359,986

18. Otros Ingresos y Gastos Operacionales

2021	**Gastos**	**Ingresos**	**Total**
Utilidad en venta y/o baja de activos fijos	**$ (5,071,185)**	**50,000**	**(5,021,185)**
Arrendamiento		**1,043,333**	**1,043,333**
Otros ingresos y gastos (1)	**(3,427,647)**	**2,077,167**	**(1,350,480)**
	$ (8,498,832)	**3,170,500**	**(5,328,332)**

(1) Corresponden principalmente a gastos por recuperación de activos en evento ocurrido en la Subestación Sabanalarga; ingresos por menor valor de provisión de renta y recuperaciones por compartibilidad de pensiones.

2020	**Gastos**	**Ingresos**	**Total**
Utilidad en venta y/o baja de activos fijos	$ (6,274,221)	$ -	$ (6,274,221)
Arrendamiento		775,712	775,712
Recuperación de cartera (*Nota 11.1*)		2,142,963	2,142,963
Otros ingresos y gastos	(5,675,447)	1,509,605	(4,165,842)
	$ (11,949,668)	$ 4,428,280	$ (7,521,388)

19. Ingresos y gastos financieros

Un detalle de otros ingresos y gastos no operacionales:

2021	**Gastos**	**Ingresos**	**Total**
Gastos financieros	**$ (39,304,565)**	**$ -**	**$ (39,304,565)**
Diferencias en cambio	**(768,818)**	**2,888,338**	**2,119,520**
Intereses y préstamos vinculados *(Nota 11.2)*	**-**	**6,739,455**	**6,739,455**
Ingresos financieros	**-**	**2,310,888**	**2,310,888**
	$ (40,073,383)	**$ 11,938,681**	**$ (28,134,702)**

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

2020	Gastos	Ingresos	Total
Gastos financieros	$ (36,823,816)	$ -	$ (36,823,816)
Diferencias en cambio	(3,050,460)	1,029,781	(2,020,679)
Intereses y préstamos vinculados *(Nota 11.2)*	-	9,014,080	9,014,080
Ingresos financieros	-	1,998,395	1,998,395
	$ (39,874,276)	$ 12,042,256	$ 27,832,020

20. 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 2021:

Vinculados	Inversiones Patrimoniales *(Nota 8)*	Deudores Préstamos *(Nota 11.2)*	Deudores Comerciales y Otros	Cuentas por Pagar
Red de Energía del Perú S.A.	**$ 153,088,223**	**-**	**-**	**-**
ISA Perú S.A.	**104,650,015**	**-**	**-**	**-**
ISA Bolivia S.A.	**56,820,937**	**-**	**-**	**-**
Internexa S.A. E.S.P.	**32**	**-**	**36,160**	**363,111**
PDI Perú	**2,448**	**-**	**-**	**-**
ISA S.A. E.S.P.	**-**	**335,960,820**	**-**	**110,751**
Ventas profesionales Ltda.	**-**	**2,257**	**-**	**-**
Intercolombia S.A. E.S.P.	**-**	**-**	**1,270,795**	**565,986**
Expertos en Mercado XM S.A.	**-**	**-**		**249,377**
	$314,561,655	**335,963,078**	**1,306,955**	**1,289,225**

Transacciones relacionadas con resultados:

Vinculados	Ingresos Recibidos por Anticipado	Ingresos	Gastos
Intercolombia S.A. E.S.P.	**$ -**	**4,724,154**	**1,762,615**
Internexa S.A. E.S.P.	**1,087,195**	**-**	**1,661,060**
ISA S.A. E.S.P	**-**	**6,739,544**	**180,095**
Sistemas inteligentes de Red S.A.S.	**-**	**-**	**20,250**
Expertos en Mercado XM S.A.	**-**	**-**	**1,634,833**
	$ 1,087,195	**11,463,698**	**5,258,854**

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020:

Vinculados	Inversiones Patrimoniales *(Nota 8)*	Deudores Préstamos *(Nota 11.2)*	Deudores Comerciales y Otros	Cuentas por Pagar
Red de Energía del Perú S.A.	$ 176,204,276	-	-	-
ISA Perú S.A.	65,336,270	-	-	-
ISA Bolivia S.A.	52,908,831	-	-	-
Internexa S.A. E.S.P.	24	-	70,290	366,591
PDI Perú	3,043	-	-	-
ISA S.A. E.S.P.	-	329,545,382	520,347	-
Ventas profesionales Ltda.	-	2,224	-	-
Intercolombia S.A. E.S.P.	-	-	1,631,262	286,831
Expertos en Mercado XM S.A.	-	-		221,635
	$294,452,445	329,547,606	2,221,899	875,058

Transacciones relacionadas con resultados:

Vinculados	**Ingresos Recibidos por Anticipado**	**Ingresos**	**Gastos**
Intercolombia S.A. E.S.P.	$ -	5,003,223	2,498,119
Internexa S.A. E.S.P.	1,243,281	715,716	1,836,237
ISA S.A. E.S.P	-	9,451,274	6,293
Ventas profesionales Ltda.	-	73	-
Expertos en Mercado XM S.A.	-	-	1,519,251
	$ 1,243,281	15,170,285	5,859,900

Transacciones con Administradores

	2021	2020
Sueldos, prestaciones y gastos de representación (1)	**3,836,955**	3,766,743
Vacaciones	**232,659**	138,571
Bonificaciones por productividad	**1,351,555**	1,336,956
Auxilio salud	**481,534**	517,120
	5,902,703	5,759,390

Saldos y Transacciones con Vinculados (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 2021:

Concepto	**Gerentes***	**Jefes de Departamento****	**Total**
Salario integral	**$2,223,405**	**1,613,550**	**3,836,955**
Vacaciones	**98,844**	**133,815**	**232,659**
Bonificaciones por productividad	**803,406**	**548,149**	**1,351,555**
Auxilio salud	**229,275**	**252,259**	**481,534**
	3,354,930	**2,547,773**	**5,902,703**

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Al 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Gerentes*	Jefes de Departamento**	Total
Salario integral	$2,134,493	1,632,250	3,766,743
Vacaciones	80,859	57,712	138,571
Bonificaciones por productividad	778,358	558,598	1,336,956
Auxilio salud	229,952	287,168	517,120
	3,223,662	2,535,728	5,759,390

* 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 2021 y 2020, 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.

21. Provisión y contingencias

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 2021 y 2020, la Compañía tenía los siguientes litigios y demandas en contra:

Procesos 2021	**No. de Reclamaciones**	**Pretensión**
Civiles	**19**	**$ 9,589,897**
Reivindicatorios	**2**	**1,700.000**
Abreviado	**13**	**1,274,250**
Laborales	**60**	**8,433,983**
Penal	**25**	**860**
Impuestos	**9**	**7,906,952**
Administrativos	**11**	**7,692,203**

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Ejecutivo contractual	**8**	**448,482**
Acciones populares y de grupo	**6**	**1,566,000**
	153	**$ 38,612,628**

Proceso 2020	No. de Reclamaciones	Pretensión
Civiles	9	$ 29,445,192
Reivindicatorios	10	1,700.000
Abreviado	10	873,009
Laborales	15	7,981,983
Procesos de pertenencia	3	55,000
Administrativos	10	432,022
Ejecutivo contractual	9	165,370
Acciones populares y de grupo	17	8,360,930
	83	$ 48,923,507

Al 31 de diciembre de 2021, 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 $24, respectivamente, dentro del rubro de cuentas por pagar correspondiente a reclamos civiles y laborales.

Provisiones

En el mes de junio de 2020, se presentó un disparo en la Bahía de Línea BL2 Sabanalarga – Fundación, en la subestación Sabanalarga 220 kV, en la que se evidenció la falla en un Transformador de Corriente. Pese a la actuación de las protecciones de respaldo, la subestación salió de operación y, asimismo, salieron en cascada otros activos, operados, unos por Transelca, y otros, por terceros, quedando sin servicio de energía eléctrica una amplia región de la Costa Atlántica.

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

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

22. . Hechos Relevantes

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

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

Durante el año 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que pudieran afectar los estados financieros.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

23. Hechos Ocurridos Después del Período que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que pudieran afectar los estados financieros separados.

DocuSign Envelope ID: 57493E32-F35A-4844-A577-3DD560C4D81C

Transelca S.A. E.S.P.

Certificación de los Estados Financieros

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

Que, para la emisión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y del estado de resultado del ejercicio y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

DocuSigned by:
194E27A048574C6...
Guido A. Nule Amín
Representante Legal

DocuSigned by:
5B7918C81170472...
Natividad Vecchio G.
Contador Público
Tarjeta Profesional 30061–T