



Estados Financieros Consolidados Intermedios No Auditados

TRANSELEC S.A. Y FILIAL

Santiago, Chile

30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Estados Financieros Consolidados Intermedios No Auditados

TRANSELEC S.A. Y FILIAL

Santiago, Chile
al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

\$: Pesos Chilenos
M\$: Miles de Pesos Chilenos
UF : Unidades de Fomento
US\$: Dólares Estadounidenses
MUS\$: Miles de Dólares Estadounidenses

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020
Expresados en miles de pesos M\$

INDICE

Página

Estados Financieros Consolidados Intermedios No Auditados

| | |
|--|-----|
| Estados de Situación Financiera Consolidados Clasificados Intermedios | 1 |
| Estados de Resultados Integrales Consolidados por Función Intermedios | 3 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Intermedios | 5 |
| Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios | 6 |
| Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios | 7 |
| | |
| 1 - Información general..... | 7 |
| 2 - Resumen de las principales políticas contables | 8 |
| 3 - Política de gestión de riesgos | 311 |
| 4 - Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración..... | 39 |
| 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo..... | 400 |
| 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 411 |
| 7 - Saldos y transacciones con partes relacionadas..... | 422 |
| 8 - Otros activos financieros | 488 |
| 9 - Activos intangibles..... | 49 |
| 10 - Plusvalía..... | 500 |
| 11 - Propiedades, planta y equipos | 52 |
| 12 - Otros activos no financieros, corriente | 55 |
| 13 - Impuestos diferidos | 56 |
| 14 - Otros pasivos financieros | 578 |
| 15 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 64 |
| 16 - Instrumentos derivados | 64 |
| 17 - Instrumentos financieros..... | 65 |
| 18 - Provisiones | 69 |
| 19 - Obligaciones por beneficios a empleados | 72 |
| 20 - Patrimonio neto..... | 74 |
| 21 - Ingresos | 79 |
| 22 - Composición de resultados relevantes | 79 |
| 23 - Resultado por impuesto a las ganancias..... | 84 |
| 24 - Utilidad por acción..... | 85 |
| 25 - Información por segmento | 86 |
| 26 - Garantías comprometidas con terceros, otros activos y pasivos contingentes y otros compromisos..... | 87 |
| 27 - Distribución de personal..... | 87 |
| 28 - Medio ambiente | 88 |
| 29 - Activos y pasivos en moneda extranjera | 89 |
| 30 - Hechos posteriores | 90 |

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS CLASIFICADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Expresados en miles de pesos M\$

| ACTIVOS | Nota | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 182.682.080 | 105.840.150 |
| Otros activos financieros, corrientes | 8 | 1.609.576 | 1.149.191 |
| Otros activos no financieros, corrientes | 12 | 9.072.026 | 10.106.103 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 6 | 96.765.750 | 119.373.154 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 7 | 3.391.387 | 1.633.280 |
| Inventarios, corrientes | | 617.372 | 428.238 |
| Total activos corrientes | | 294.138.191 | 238.530.116 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros activos financieros, no corrientes | 8 | 199.093.421 | 72.566.466 |
| Otros activos no financieros, no corrientes | | 8.141.138 | 8.052.091 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | 7 | 233.315.787 | 206.388.399 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 9 | 185.582.869 | 183.143.503 |
| Plusvalía | 10 | 343.059.078 | 343.059.078 |
| Propiedades, planta y equipos | 11 | 1.776.248.189 | 1.692.276.111 |
| Total de activos no corrientes | | 2.745.440.482 | 2.505.485.648 |
| Total de activos | | 3.039.578.673 | 2.744.015.764 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS CLASIFICADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Expresados en miles de pesos M\$

| PASIVOS | Nota | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros, corrientes | 14 | 21.012.810 | 24.508.712 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 15 | 112.947.795 | 56.778.382 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 7 | - | 28.722.472 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 18 | 6.523.968 | 9.419.762 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | | 8.356.823 | 5.288.022 |
| Pasivos corrientes totales | | 148.841.396 | 124.717.350 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | 14 | 1.648.165.564 | 1.517.636.647 |
| Pasivos por impuestos diferidos, no corrientes | 13 | 239.004.112 | 200.346.628 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 18 | 3.472.839 | 3.472.839 |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes | | 4.453.829 | 4.752.008 |
| Total de pasivos no corrientes | | 1.895.096.344 | 1.726.208.122 |
| Total de pasivos | | 2.043.937.740 | 1.850.925.472 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital emitido y pagado | 20 | 776.355.048 | 776.355.048 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | | 201.281.565 | 134.234.420 |
| Otras reservas | 20 | 18.004.320 | (17.499.176) |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 995.640.933 | 893.090.292 |
| Participaciones no controladoras | | - | - |
| Patrimonio total | | 995.640.933 | 893.090.292 |
| Total de patrimonio y pasivos | | 3.039.578.673 | 2.744.015.764 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS POR FUNCION INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

| ESTADOS DE RESULTADO POR FUNCION | Nota | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|--|------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias | 21 | 245.614.188 | 253.723.155 | 86.689.984 | 82.536.549 |
| Costo de ventas | 22 | (63.956.773) | (68.667.755) | (20.964.819) | (22.907.744) |
| Ganancia bruta | | 181.657.415 | 185.055.400 | 65.725.165 | 59.628.805 |
| Gastos de administración | 22 | (18.137.057) | (16.330.289) | (6.543.886) | (6.231.274) |
| Otras ganancias | 22 | 1.276.951 | 699.774 | 118.153 | 210.258 |
| Ingresos financieros | 22 | 6.639.491 | 8.880.879 | 2.450.925 | 2.409.854 |
| Costos financieros | 22 | (51.897.821) | (57.754.098) | (17.128.880) | (19.470.455) |
| Diferencias de cambio | 22 | 331.879 | 521.408 | 152.217 | 92.913 |
| Resultado por unidades de reajuste | 22 | (27.280.455) | (10.669.065) | (10.139.217) | (283.940) |
| Ganancias antes de impuestos | | 92.590.403 | 110.404.009 | 34.634.477 | 36.356.161 |
| Utilidad (Gasto) por impuestos a las ganancias | 23 | (25.542.730) | (30.021.933) | (9.774.929) | (9.697.625) |
| Ganancia procedente de operaciones continuadas | | 67.047.673 | 80.382.076 | 24.859.548 | 26.658.536 |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | | - | - | - | - |
| Ganancia atribuible a propietarios de la controladora | | 67.047.673 | 80.382.076 | 24.859.548 | 26.658.536 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | | - | - | - | - |
| Ganancia | | 67.047.673 | 80.382.076 | 24.859.548 | 26.658.536 |
| Ganancia por acción | | | | | |
| Ganancia por acción básica/diluida en operaciones continuadas (\$/a) | 24 | 67.048 | 80.382 | 24.860 | 26.659 |
| Ganancia por acción básica/diluida (\$/a) | | 67.048 | 80.382 | 24.860 | 26.659 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS POR FUNCION INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL | Nota | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|--|------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | | 31/12/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ganancia (pérdida) | | 67.047.673 | 80.382.076 | 24.859.548 | 26.658.536 |
| Componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos | | | | | |
| Diferencia por conversión | | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por conversión, antes de impuestos | | - | (222.567) | - | (74.189) |
| Coberturas del flujo de caja | | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de caja | | 48.634.926 | 16.511.501 | 27.946.803 | 544.434 |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos | | 48.634.926 | 16.288.934 | 27.946.803 | 470.245 |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período | | | | | |
| Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de conversión de otro resultado integral | | - | 60.093 | - | 20.031 |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral | | (13.131.430) | (4.458.105) | (7.545.637) | (146.997) |
| Total impuesto a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período | | (13.131.430) | (4.398.012) | (7.545.637) | (126.966) |
| Total resultado integral | | 35.503.496 | 11.890.922 | 20.401.166 | 343.279 |
| Resultado integral total | | 102.551.169 | 92.272.998 | 45.260.714 | 27.001.815 |
| Resultado integral atribuible a | | | | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | | 102.551.169 | 92.272.998 | 45.260.714 | 27.001.815 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladora | | - | - | - | - |
| Total Resultado de ingresos y gastos integrales | | 102.551.169 | 92.272.998 | 45.260.714 | 27.001.815 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

| Movimientos | Capital emitido | Reservas por diferencias de cambio por conversión | Reservas por coberturas de flujos de efectivo | Pérdidas actuariales | Otras Reservas varias | Total Reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|--|-----------------|---|---|----------------------|-----------------------|----------------|---------------------------------|---|----------------------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Patrimonio al comienzo del periodo 01/01/2021 | 776.355.048 | - | (18.042.030) | 542.854 | - | (17.499.176) | 134.234.420 | 893.090.292 | - | 893.090.292 |
| Cambios en patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado Integral | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | - | - | - | 67.047.673 | 67.047.673 | - | 67.047.673 |
| Otro resultado integral | - | - | 35.503.496 | - | - | 35.503.496 | - | 35.503.496 | - | 35.503.496 |
| Resultado integral | - | - | - | - | - | - | - | 102.551.169 | - | 102.551.169 |
| Emisión de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | - | - | - | - | - | - | (528) | (528) | - | (528) |
| Total incremento (disminución) en el patrimonio | - | - | 35.503.496 | - | - | 35.503.496 | 67.047.145 | 102.550.641 | - | 102.550.641 |
| Patrimonio al final del periodo 30/09/2021 | 776.355.048 | - | 17.461.466 | 542.854 | - | 18.004.320 | 201.281.565 | 995.640.933 | - | 995.640.933 |

| Movimientos | Capital emitido | Reservas por diferencias de cambio por conversión | Reservas por coberturas de flujos de efectivo | Pérdidas actuariales | Otras Reservas varias | Total Reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|--|-----------------|---|---|----------------------|-----------------------|----------------|---------------------------------|---|----------------------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Patrimonio al comienzo del periodo 01/01/2020 | 776.355.048 | 216.632 | (40.570.859) | 405.358 | - | (39.948.869) | 110.543.991 | 846.950.170 | - | 846.950.170 |
| Cambios en patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado Integral | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | - | - | - | 80.382.076 | 80.382.076 | - | 80.382.076 |
| Otro resultado integral | - | (162.474) | 12.053.396 | - | - | 11.890.922 | - | 11.890.922 | - | 11.890.922 |
| Resultado integral | - | - | - | - | - | - | - | 92.272.998 | - | 92.272.998 |
| Emisión de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | (43.852.484) | (43.852.484) | - | - |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total incremento (disminución) en patrimonio | - | (162.474) | 12.053.396 | - | - | 11.890.922 | 36.529.592 | 48.420.514 | - | 48.420.514 |
| Patrimonio al final del periodo 30/09/2020 | 776.355.048 | 54.158 | (28.517.463) | 405.358 | - | (28.057.947) | 147.073.583 | 895.370.684 | - | 895.370.684 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
 Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
 Expresado en miles de pesos chilenos M\$

| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO | Note | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|---|----------|----------------------|----------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación: | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 420.269.354 | 324.911.178 |
| Cobros a Relacionadas por servicios prestados | | 5.883.204 | 7.838.275 |
| Cobros a Relacionadas por intereses recibidos | | 4.156.095 | 4.518.231 |
| Otros cobros por actividades de operación | | 321.443 | 58.790 |
| Clases de pagos por actividades de operación: | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (16.642.683) | (106.071.690) |
| Pago de intereses por derechos de uso | | (50.394) | (44.559) |
| Otros pagos por actividades de operación | | (69.324.074) | (47.195.659) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (16.827.143) | (13.721.212) |
| Intereses pagados | | (60.864.167) | (62.713.969) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | | 266.921.635 | 107.579.385 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | |
| Compras de propiedades, planta y equipo | | (161.284.220) | (162.678.782) |
| Cobro de préstamo a entidades relacionadas | | - | 29.180.023 |
| Cuenta por cobrar a entidades relacionadas - mercantil | | - | (106.202) |
| Cobros a entidades relacionadas | | 28.818.987 | 44.451.714 |
| Pagos realizados a entidades relacionadas | | (28.818.987) | (34.798.213) |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión | | (161.284.220) | (123.951.460) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | | |
| Pagos de préstamos | | - | 75.706.000 |
| Pago de capital por derechos de uso | | (1.081.658) | (1.087.186) |
| Dividendos pagados | 20.3 | (28.723.000) | (43.852.484) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | (29.804.658) | 30.766.330 |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | 75.832.757 | 14.394.255 |
| Efectos variación en tasa de cambio sobre efectivo y equivalentes al efectivo | | | |
| Efectos de variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | 1.009.173 | 7.851.108 |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | 76.841.930 | 22.245.363 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | 5 | 105.840.150 | 108.642.362 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | 5 | 182.682.080 | 130.887.725 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

1 - INFORMACION GENERAL

Rentas Eléctricas III Limitada se constituyó como Sociedad de responsabilidad limitada, por escritura pública el 6 de junio de 2006. Según escritura pública de fecha 9 de mayo de 2007, la Sociedad adquirió a Transelec Holdings Rentas Limitada 100 acciones correspondiente al 0,01% del capital accionario de Transelec S.A. (ex-Nueva Transelec S.A.), concentrando el 100% de la propiedad. Con lo anterior se produjo la fusión por absorción quedando radicados en la Sociedad, los activos, pasivos, derechos y obligaciones de Transelec S.A. (ex-Nueva Transelec S.A.). De esta forma, la Sociedad asumió directamente la operación del negocio de transmisión eléctrica anteriormente desarrollado por la referida filial.

Con fecha 26 de marzo de 2007, se produjo la transformación a sociedad anónima, cambiando su razón social a Rentas Eléctricas III S.A. estableciéndose desde esa fecha como sociedad anónima y el 30 de junio de 2007 cambió su razón social a su actual Transelec S.A. (en adelante “la Compañía”, “la Sociedad” o “Transelec”).

La Sociedad con fecha 16 de mayo de 2007, ha sido inscrita, bajo el N° 974, en el Registro de Valores que lleva la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros (SVS)) y está sujeta a la fiscalización de la misma. Asimismo y conjuntamente inscribió la cantidad de 1.000.000 acciones que corresponde al total de las acciones emitidas, suscritas y pagadas.

Con fecha 01 de diciembre de 2014, Transelec S.A., absorbió la filial Transelec Norte S.A. mediante adquisición del 0,01% de las acciones de Transelec Norte S.A. de propiedad de Transelec Holdings Rentas Limitada, pasando así a ser dueño del 100% de sus acciones.

Con fecha 01 de septiembre de 2015, Transelec S.A., absorbió la filial Inversiones Eléctricas Transam Chile Ltda., la cual con fecha 01 de agosto de 2015 había absorbido a sus filiales: Transmisora Huepil Ltda., Transmisora Abenor Ltda. y Transmisora Araucana de Electricidad Ltda. Mediante la adquisición del complemento de la inversión lo que completa un 100% de la propiedad, en los procesos de absorción mencionados anteriormente.

Con fecha 31 de marzo de 2017 Transelec S.A. adquirió el 100% de las acciones de la empresa Transmisión Del Melado SpA; tomando el control de esta entidad durante el mes de Abril de 2017. Por esta razón, Transelec S.A. pasó de elaborar estados financieros separados al 31 de diciembre de 2016 a elaborar estados financieros consolidados a contar del 30 de junio de 2017.

Su domicilio social se encuentra en calle Orinoco N°90, piso 14, comuna Las Condes, ciudad de Santiago en la República de Chile.

La Sociedad tiene por objeto exclusivo explotar y desarrollar sistemas eléctricos, de su propiedad o de terceros, destinados al transporte o transmisión de energía eléctrica, pudiendo para tales efectos obtener, adquirir y gozar las concesiones y permisos respectivos y ejercer todos los derechos y facultades que la legislación vigente confiera a las empresas eléctricas. Se comprende en el objeto social la comercialización de la capacidad de transporte de líneas y de transformación de las subestaciones y equipos asociados a ellas, con el objeto de que las centrales generadoras, tanto nacionales como extranjeras, puedan transmitir la energía eléctrica que producen y llegar hasta sus centros de consumo; la prestación de servicios de consultoría en las especialidades de la ingeniería y de la gestión de empresas relacionadas con su objeto exclusivo; y el desarrollo de otras actividades comerciales e industriales que se relacionen con el aprovechamiento de la infraestructura destinada a la transmisión eléctrica. En el cumplimiento de su objeto social, la Sociedad podrá actuar directamente o a través de sociedades filiales o coligadas, tanto en el país como en el extranjero.

La Compañía está controlada por Transelec Holdings Rentas Limitada en forma directa, y en forma indirecta por ETC Transmission Holdings S.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

1 - INFORMACION GENERAL (continuación)

La emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes al 30 de septiembre de 2021 fue aprobada por el Directorio en Sesión Ordinaria N°222 celebrada el día 24 de noviembre de 2021.

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios se detallan a continuación. Estas políticas han sido diseñadas en base a las IFRS vigentes al 30 de septiembre de 2021 y han sido aplicadas uniformemente en los periodos presentados.

2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Éstos Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), considerando los reglamentos de presentación de la CMF los que no están en conflicto con IFRS.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Las cifras de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios y sus notas se encuentran expresadas en miles de pesos chilenos.

En la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios se han utilizado determinadas estimaciones contables críticas para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. NIIF también requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de Transelec. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros Consolidados Intermedios se describen en la Nota N° 4.

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios son consistentes con las aplicadas en la preparación de los Estados Financieros Consolidados anuales de la Compañía correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, las cuales no afectaron significativamente los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

La Compañía realizó reclasificaciones a sus estados financieros respecto a saldos que afectan el año 2020. Sin embargo, estas reclasificaciones no tienen un efecto significativo ya que son realizadas solo para efectos comparativos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.2 Bases de Consolidación de Estados Financieros Consolidados Intermedios

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios comprenden los Estados Financieros de la matriz y su filial, incluyendo todos sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo después de efectuar los ajustes y eliminaciones relacionadas con las transacciones entre las compañías que forman parte de la consolidación.

Filial es aquella sobre la cual Transelec S.A. posee control de acuerdo a lo señalado en la NIIF 10. Para cumplir con la definición de control en la NIIF 10, tres criterios deben cumplirse, incluyendo: (a) un inversor tiene poder sobre las actividades relevantes de una participada, (b) el inversionista tiene una exposición, o derechos, a retornos variables provenientes de su implicación en la participada, y (c) el inversionista tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor. El interés no controlador representa la porción de activos netos y de utilidades o pérdidas que no son de propiedad de la Matriz, el cual se presenta separadamente en el estado de resultados integrales y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio.

La adquisición de una filial se registra de acuerdo a la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” utilizando el método de la adquisición. Este método requiere el reconocimiento de los activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos y la plusvalía comprada) y pasivos del negocio adquirido al valor razonable en la fecha de adquisición. El interés no controlador se reconoce por la proporción que poseen los accionistas minoritarios sobre los valores justos de los activos y pasivos reconocidos.

El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Compañía en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como Plusvalía Comprada (Goodwill). Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Los Estados Financieros de la filial han sido preparados en la misma fecha de la matriz y se han aplicado políticas contables uniformes, considerando la naturaleza específica de cada unidad de negocio.

A continuación se detalla la entidad en la cual la sociedad posee control y forma parte de la consolidación:

| Rut | Nombre Sociedad Filial | Porcentaje de participación | | País origen | Moneda Funcional |
|--------------|----------------------------|-----------------------------|------------|-------------|------------------|
| | | 30/09/2021 | 31/12/2020 | | |
| 76.538.831-7 | Transmisión del Melado SpA | 100% | 100% | Chile | CLP |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.3 Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas, enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios :

| IFRS | Nuevas Normas, enmiendas e Interpretaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|--|---------------------------------|
| IFRS 4 - IFRS 7 - IFRS 9 - IFRS 16 - IAS 39 | Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia – Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) | 1 de enero de 2021 |
| IFRS-16 | Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Enmiendas a NIIF 16) | 1 de abril de 2021 |

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

| IFRS | Nuevas Normas | Fecha de aplicación obligatoria |
|---------|--------------------|---------------------------------|
| IFRS 17 | Contrato de seguro | 1 de enero de 2023 |

2.3.1 Nuevas Normas

IFRS 17 Contratos de seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La IFRS 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la IFRS 9 y la IFRS 15.

En junio de 2020, el IASB emitió Modificaciones a NIIF 17 para abordar consideraciones y desafíos de implementación que fueron identificados después de que NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió Extensión de la Excepción Temporal de Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a NIIF 4) que extienden la fecha fijada de expiración de la excepción temporal de aplicar NIIF 9 en NIIF 4 a períodos anuales que se inician en o después del 1 de enero de 2023.

La Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de esta normativa tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.3 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.3.2 Mejoras y modificaciones

Las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, se encuentran detalladas a continuación:

| Normativa | Mejoras y Modificaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|--------------------------------------|---|---------------------------------|
| IAS 1 | Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente | 1 de enero de 2023 |
| IFR 3 | Referencias al Marco Conceptual | 1 de enero de 2022 |
| IAS 16 | Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto | 1 de enero de 2022 |
| IAS 37 | Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato | 1 de enero de 2022 |
| IFRS 1 - IFRS 9 - IFRS 16 - IAS 41 | Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 | 1 de enero de 2022 |
| IAS 1 y IFRS- Declaración Práctica 2 | Revelación de Políticas Contables | 1 de enero de 2023 |
| IAS 8 | Definición de Estimaciones Contables | 1 de enero de 2023 |
| NIC 12 | Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción | 1 de enero de 2023 |

Clasificación de pasivos como corriente o no corriente (enmiendas a IAS 1)

Las enmiendas proporcionan un enfoque más general para la clasificación de pasivos bajo NIC 1 basado en los acuerdos contractuales existentes a la fecha de reporte. Las enmiendas afectan solamente la presentación de pasivos en el estado de situación financiera – no el importe u oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información que las entidades revelan acerca de esos ítems. Las enmiendas:

- i. aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte y alinear la redacción en todos los párrafos afectados para referirse al "derecho" para diferir la liquidación al menos doce meses y dejar explícito que solo los derechos vigentes "al cierre del período de reporte" deberían afectar la clasificación de un pasivo;
- ii. aclaran que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; y
- iii. dejan en claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de esta normativa tenga un impacto significativo en los estados financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.3.2 Mejoras y modificaciones (continuación)

Referencias al marco conceptual (enmiendas a NIIF 3)

Los cambios en las Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3) actualizan NIIF 3 para haga referencia al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. Adicionalmente, agrega a NIIF 3 un requerimiento que para transacciones u otros eventos dentro del alcance de NIC 37 o CINIIF 21 un adquirente aplica NIC 37 o CINIIF 1 (en lugar del Marco Conceptual) para identificar pasivos asumidos en una combinación de negocios. Finalmente, agrega una declaración explícita en NIIF 3 de que un adquirente no reconoce activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada, si una entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas conjuntamente con el Marco Conceptual actualizado) en la misma fecha o antes.

La Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de esta normativa tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Propiedad, planta y equipo – Ingresos antes del uso previsto (enmiendas a NIC 16)

Las enmiendas prohíben la deducción del costo de una partida de propiedad, planta y equipo de cualquier ingreso proveniente de la venta de ítems producidos antes de que el activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras el activo es llevado a la ubicación y condición necesaria para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Por consiguiente, una entidad reconoce los ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. La entidad mide el costo de esos ítems de acuerdo con IAS 2, Inventarios.

Las enmiendas también aclaran el significado de “probar si un activo está funcionando apropiadamente”. NIC 16 ahora especifica esto mediante la evaluación de si el desempeño técnico y fijo del activo es tal que es capaz de ser usado en la producción o entrega de bienes y servicios, para arrendamiento a otros, o para propósitos administrativos. Si no son presentados separadamente en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar los importes de los ingresos y costos incluidos en resultados que se relacionan a los ítems producidos que no son un output de las actividades ordinarias de la entidad, y en qué línea(s) en el estado de resultados integrales se incluyen tales ingresos y costos.

Las enmiendas se aplican retrospectivamente, pero solamente a partidas de propiedad, planta y equipos que fueron llevadas a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la forma prevista por la administración en o después del comienzo del período más reciente presentando en los estados financieros en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, como sea apropiado) al comienzo de ese período más reciente presentado.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de esta normativa tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.3.2 Mejoras y modificaciones (continuación)

Contratos Onerosos – Costos para cumplir un contrato (enmiendas a NIC 37)

Las enmiendas especifican que el “costo de cumplir” un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con el contrato pueden ya sea ser costos incrementales de cumplir ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa, materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente para cumplir los contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto de depreciación para un ítem de propiedad, planta y equipos usado para cumplir el contrato).

Las enmiendas aplican a contratos para los cuales la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al comienzo del periodo de reporte anual en el cual la entidad aplica por primera vez las enmiendas. La información comparativa no es re-expresada. En su lugar, la entidad deberá reconocer el efecto acumulado de aplicar inicialmente las enmiendas como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas u otro componente de patrimonio, según lo apropiado, a la fecha de aplicación inicial.

Las enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

A la fecha la Compañía está evaluando los impactos que podría generar la modificación.

Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF

La enmienda proporciona una exención adicional a una filial que se convierte en un adoptador por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que usa la excepción en NIIF 1:D16(a) ahora puede elegir medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al importe en libros que habría sido incluido en los estados financieros consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición a las Normas NIIF de la matriz, si no se realizaron ajustes por propósitos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la cual la matriz adquirió a la filial. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10 por ciento” para evaluar si se da de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solamente los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo los honorarios pagados o recibidos tanto por la entidad o el prestador en nombre del otro.

La enmienda se aplica prospectivamente a modificaciones o intercambios que ocurran en o después de la fecha en que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.3.2 Mejoras y modificaciones (continuación)

Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41) (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de mejoras al bien arrendado. Dado que la enmienda a NIIF 16 solo es respecto a un ejemplo ilustrativo, no se establece una fecha efectiva.

NIC 41 Agricultura

La enmienda elimina el requerimiento en NIC 41 para las entidades de excluir los flujos de efectivo de impuesto al medir el valor razonable. Esto alinea la medición a valor razonable de IAS 41 con los requerimientos en NIIF 13 Medición a Valor Razonable para internamente usar flujos de caja y tasas de descuentos consistentes y que permita a los preparadores determinar si usar flujos de caja antes de impuestos o después de impuestos y tasas de descuento para la medición de valor razonable más apropiada.

La enmienda se aplica prospectivamente, es decir, para mediciones a valor razonable en o después de la fecha en que una entidad aplica por primera vez la enmienda.

La Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de esta normativa tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Revelación de políticas contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)

Las enmiendas cambian los requerimientos en NIC 1 con respecto a revelación de políticas contables. Al aplicar las enmiendas, una entidad revela sus políticas contables materiales, en lugar de sus políticas contables significativas. Se realizaron enmiendas adicionales a NIC 1 para explicar como una entidad puede identificar una política contable material. Se agregan ejemplos de cuando una política contable es probable que sea material. Para sustentar las enmiendas, el IASB también desarrolló guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación de un “proceso de materialidad de cuatro pasos” descritos en NIIF – Declaración Práctica 2.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023 y se aplican prospectivamente. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas a NIIF – Declaración Práctica 2 no contienen una fecha efectiva o requerimientos de transición.

La Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de esta normativa tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Definición de estimaciones contables (enmiendas a NIC 8)

NIC 8 fue enmendada para reemplazar la definición de un cambio en una estimación contable con una definición de estimaciones contables. Bajo la nueva definición, estimaciones contables son “importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a medición de incertidumbre”.

El IASB aclaró que un cambio en una estimación contable que se origina de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error. Adicionalmente, los efectos de un cambio en un input o una técnica de medición usada para desarrollar una estimación contable son cambios en estimaciones contables si ellos no se originan de la corrección de errores de períodos anteriores.

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.3.2 Mejoras y modificaciones (continuación)

Definición de estimaciones contables (enmiendas a NIC 8) (continuación)

Las enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023 a cambios en políticas contables y cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del comienzo de ese período. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de esta normativa tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que se originan de una sola transacción (enmiendas a NIC 12)

Para algunas transacciones, las NIIF requieren el reconocimiento simultáneo de un activo y un pasivo. Una consecuencia es que la NIC 12 también podría requerir el reconocimiento del neteo de diferencias temporarias. Antes de las modificaciones, no estaba claro si la NIC 12 requería el reconocimiento de impuestos diferidos para estas diferencias temporarias o si se aplicaba la exención de reconocimiento inicial. Esa exención prohíbe a una entidad reconocer activos y pasivos por impuestos diferidos en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni la utilidad contable ni tributaria.

El IASB modificó la NIC 12 para proporcionar una excepción adicional a la exención de reconocimiento inicial. Bajo las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Dependiendo de la legislación tributaria aplicable, pueden surgir diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a las utilidades contables ni a las utilidades tributarias. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 Arrendamientos en la fecha de comienzo de un arrendamiento. Después de las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, con el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos sujeto a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

Las enmiendas también se aplican a las diferencias temporarias imponibles y deducibles asociadas con los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y las obligaciones por desmantelamiento y los montos correspondientes reconocidos como activos al comienzo del primer período comparativo presentado.

Las enmiendas son efectivas para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de esta normativa tenga un impacto significativo en los estados financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.4 Transacciones en moneda extranjera

2.4.1 Moneda funcional y de presentación

La Sociedad ha determinado que su moneda funcional es el peso chileno. Los Estados Financieros Consolidados Intermedios son presentados en miles de pesos chilenos.

2.4.2 Transacciones y saldos

Las operaciones que realiza cada Sociedad en una moneda distinta de su moneda funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el período, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra vigente a la fecha de cobro o pago se registran como diferencias de cambio en el estado de resultados. Asimismo, al cierre de cada período, la conversión de los saldos a cobrar o a pagar en una moneda distinta de la moneda funcional, se realiza al tipo de cambio de cierre. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto que corresponda su diferimiento en el patrimonio neto, como es el caso de las derivadas de estrategias de coberturas de flujos de caja.

2.4.3 Tipos de cambio

Al cierre del ejercicio los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo a las siguientes paridades:

| Moneda o unidad de indexación | Pesos por unidad | |
|-------------------------------|------------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Unidad de Fomento | 30.088,37 | 29.070,33 |
| Dólar estadounidense | 811,90 | 710,95 |
| Euro | 939,48 | 873,30 |

2.5 Información financiera por segmentos operativos

La Sociedad gestiona su operación y presenta la información en los Estados Financieros Consolidados Intermedios sobre la base de un único segmento operativo: transmisión de energía eléctrica.

La fuente de los ingresos que genera la Compañía, así como los activos que ésta posee están ubicados en Chile.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.6 Propiedades, plantas y equipos

Las Propiedades, Plantas y Equipos se valoran a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro acumuladas que haya experimentado. Adicionalmente al precio pagado por la adquisición de cada elemento, el costo también incluye, en su caso, los siguientes conceptos:

- (a) 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.
- (b) Los gastos financieros devengados durante el período de construcción que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso, son activados. La tasa de interés utilizada es la correspondiente al financiamiento específico o, de no existir, la tasa media de financiamiento de la Sociedad que realiza la inversión.
- (c) Los desembolsos futuros a los que Transelec deberá hacer frente en relación con el cierre de sus instalaciones se incorporan al valor del activo por el valor actualizado, reconociendo contablemente la correspondiente provisión. Anualmente se revisa tanto la existencia de este tipo de obligaciones como también la estimación sobre los mencionados desembolsos futuros, aumentando o disminuyendo el valor del activo en función de los resultados de dicha estimación.

Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el período de prueba cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

Las Propiedades, Plantas y Equipos, neto en su caso del valor residual del mismo, se deprecian distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las sociedades esperan utilizarlos. La vida útil de los bienes del activo fijo y valores residuales se revisan anualmente. Los terrenos tienen vida útil indefinida y no se deprecian.

A continuación se presentan los períodos de vida útil utilizados para determinar depreciación de las principales clases de activos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.6 Propiedades, plantas y equipos (continuación)

| Rubros | Intervalo de vida útil estimada | |
|---|---------------------------------|--------|
| | Mínimo | Máximo |
| Construcciones y obras de infraestructura | 20 | 50 |
| Maquinarias y equipos | 15 | 40 |
| Otros activos | 3 | 15 |

La depreciación de estos bienes se registra en el Estado de Resultados bajo los rubros de Costo de ventas y Gastos de Administración.

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Plusvalía

La plusvalía representa el exceso de costo de adquisición sobre el valor justo de los activos netos adquiridos en una combinación de negocios. La plusvalía comprada no es amortizada, sino que es sometida anualmente a prueba de deterioro, con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro de valor.

A los efectos de la realización de la prueba de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios, se asigna desde la fecha de la adquisición, a las unidades generadoras de efectivo que se espera sean beneficiadas de dicha combinación.

Durante los periodos cubiertos por estos Estados Financieros Consolidados Intermedios no se identificó deterioro de la plusvalía.

2.7.2 Servidumbres

Los derechos de servidumbre se presentan a costo histórico. Dichos derechos no tienen una vida útil definida, por lo cual no están afectos a amortización. Sin embargo, la vida útil indefinida es objeto de revisión en cada ejercicio para el que se presente información, para determinar si la consideración de vida útil indefinida sigue siendo aplicable. Estos activos se someten anualmente a pruebas de deterioro o en cualquier momento en el que exista un indicio de deterioro de valor.

2.7.3 Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan en forma lineal durante sus vidas útiles estimadas entre tres y cinco años.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles y su amortización se registra en el Estado de Resultados bajo el rubro costo de ventas y Gastos de administración y ventas.

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.8 Deterioro de valor de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo las servidumbres, no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas de deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre importe recuperable.

El monto recuperable es el mayor entre el valor justo menos el costo necesario para la venta y el valor en uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

La Compañía ha definido su único segmento operativo de transmisión de energía eléctrica como la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) para efectos de realizar las pruebas de deterioro y por ende tanto el Goodwill como los activos intangibles de vida útil indefinida existentes a la fecha de la prueba de deterioro son asignados completamente a esta UGE.

La variable a la que el modelo de valor en uso es más sensible es la tasa de descuento. Las principales variables consideradas en la prueba de deterioro son:

| Variable | 30/09/2021 | 31/12/2020 | Descripción |
|---------------------------------|------------|------------|--|
| Tasa de descuento | 4,90% | 4,90% | La tasa de descuento utilizada es la tasa de costo promedio ponderado de capital (CPPC) de la Compañía medida antes de impuesto. |
| Tasa de crecimiento | 3,00% | 3,00% | La tasa de crecimiento se aplica a la perpetuidad y está basada en la estimación de la expectativa de inflación de largo plazo fijada por el Banco Central de Chile. |
| Período de estimación de flujos | 5 años | 5 años | El período de estimación es de 5 años basado en el plan de negocio interno de la Compañía más una perpetuidad. |

Las pérdidas por deterioro de las operaciones continuadas se reconocen en el estado de resultados en las categorías de gastos acorde con la función de los activos deteriorados. En el caso de la plusvalía ver Nota 2.7.1.

Los activos no financieros distintos de la plusvalía comprada, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de cierre por si se hubieran producido reversiones de la pérdida, en cuyo caso, la reversa no podrá exceder el monto originalmente deteriorado menos la depreciación acumulada.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.9 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

1) Activos financieros no derivados

La Compañía clasifica sus activos financieros no derivados en tres categorías:

a) Costo amortizado:

Para los activos financieros dentro del modelo de negocio de la Compañía cuyo objetivo es mantenerlos para recolectar los flujos de caja contractuales los cuales se generan en momentos específicos y se componen de principal e intereses (criterio SPPI).

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado son: cuentas por cobrar, préstamos y equivalentes de efectivo. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio):

Para los activos financieros dentro del modelo de negocio de la Compañía cuyo objetivo es tanto recolectar los flujos de caja contractuales los cuales se generan en momentos específicos y se componen de principal e intereses (criterio SPPI) como vender el activo.

Estas inversiones se reconocen en el estado de situación financiera consolidado por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. Las variaciones del valor razonable, netas del efecto de impuestos, se registran en el estado de resultados integrales consolidado en el ítem de Otros resultados integrales, hasta el momento en que se produce la enajenación de estas partidas, momento en el que el monto acumulado en este rubro es imputado íntegramente en la ganancia o pérdida del período. En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del período.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.9 Instrumentos financieros (continuación)

1) Activos financieros no derivados (continuación)

- c) Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias
Para los activos financieros designados como tal en su reconocimiento inicial o aquellos que no están medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Se valorizan en el estado de situación financiera consolidado por su valor razonable y las variaciones en su valor se registran directamente en resultados en el momento que ocurren. Las compras y ventas de activos financieros se contabilizan utilizando la fecha de negociación.

2) Efectivo y efectivo equivalente

Corresponde al efectivo disponible en caja, saldos bancarios, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo, cuyo plazo es igual o inferior a 90 días desde la fecha de inversión, de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que tienen un bajo riesgo de cambios de su valor. El saldo en este rubro no difiere del presentado en el estado de flujos de efectivo. No existe efectivo restringido.

3) Deterioro de valor de los activos financieros

De acuerdo a lo mencionado por NIIF 9, la Compañía aplica un modelo deterioro de valor que se basa en pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio. La Compañía aplica un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

4) Pasivos financieros excepto derivados

Los pasivos financieros se registran inicialmente a valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Para la medición posterior, estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Para el cálculo del valor razonable de la deuda, éste se ha realizado mediante el descuento de los flujos futuros esperados con la curva de tipos de interés de mercado según la moneda de pago.

5) Derivados y actividades de cobertura

La Sociedad mantiene instrumentos derivados y no derivados para gestionar su exposición al riesgo de tipo de cambio (ver Nota 17).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.9 Instrumentos Financieros (continuación)

5) Derivados y actividades de cobertura (continuación)

Los derivados que la Compañía mantiene corresponden fundamentalmente a operaciones contratadas con el fin de poder cubrir los riesgos de tasa de interés y/o tipo de cambio. Los derivados se registran a su valor razonable en la fecha del estado de situación financiera. En el caso que el valor razonable de los derivados sea positivo, se registran en el rubro "Otros activos financieros", y si el valor razonable es negativo, en el rubro "Otros pasivos financieros". Los cambios en el valor razonable se registran directamente en resultados, salvo en caso de que el derivado haya sido designado contablemente como instrumento de cobertura y se den todas las condiciones establecidas por las NIIF para aplicar contabilidad de cobertura. Para el registro de las coberturas contables la Compañía se mantiene bajo IAS 39. Los tipos de cobertura contable son los siguientes:

- 5.1) Cobertura del valor justo: Los cambios en el valor justo de derivados que se designan y califican como coberturas del valor justo se registran en el estado de resultados, junto con cualquier cambio en el valor justo del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto. La Sociedad no ha utilizado coberturas de valor justo en los períodos presentados.

- 5.2) Cobertura de flujos de caja: Los cambios en el valor justo de los derivados se registran, en la parte en que dichas coberturas son efectivas, en una reserva del Patrimonio denominada "cobertura de flujos de caja". La pérdida o ganancia acumulada en dicho rubro se traspasa al estado de resultados en la medida que el subyacente tiene impacto en el estado de resultados por el riesgo cubierto, neteando dicho efecto en el mismo rubro del estado de resultados. Los resultados correspondientes a la parte ineficaz de las coberturas se registran directamente en el estado de resultados. Una cobertura se considera altamente efectiva cuando los cambios en el valor justo o en los flujos de caja del subyacente directamente atribuibles al riesgo cubierto, se compensan con los cambios en el valor justo o en los flujos de caja del instrumento de cobertura, con una efectividad comprendida en un rango de 80%-125%.

La contabilidad de cobertura se discontinúa cuando la Sociedad revoca la relación del instrumento de cobertura y la partida protegida o cuando la partida protegida expira o es vendida, terminada, o ejercida, o cuando ésta ya no tiene derecho a la contabilidad de cobertura. Cualquier ganancia o pérdida acumulada reconocida en patrimonio permanece en patrimonio y se reconocerá cuando la transacción prevista se reconozca finalmente en el estado de resultados.

- 5.3) Cobertura de una inversión neta en una operación en el extranjero (cobertura de una inversión neta): Las coberturas de inversión neta en operaciones extranjeras son contabilizadas similarmente a las coberturas de flujos de caja. Las diferencias de cambio originadas por una inversión neta en una entidad extranjera y las derivadas de la operación de cobertura deben ser registradas en una reserva del Patrimonio, bajo el rubro Otras reservas hasta que se produzca la enajenación de la inversión.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.9 Instrumentos Financieros (continuación)

5) Derivados y actividades de cobertura (continuación)

Las ganancias o pérdidas relacionadas con la porción inefectiva son reconocidas inmediatamente en el estado de resultados dentro de la línea "Otras ganancias (pérdidas)".

La Sociedad no ha utilizado coberturas de una inversión neta en una operación en el extranjero en los periodos presentados.

La Sociedad documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para manejar varias transacciones de cobertura. La Sociedad también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los instrumentos de cobertura que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor justo o en los flujos de caja de las partidas cubiertas. Un derivado es presentado como un activo o pasivo no corriente si el plazo de vencimiento de este instrumento es de más de 12 meses y no se espera que se realice dentro de 12 meses. Los otros derivados se presentan como activos o pasivos corrientes.

6) Derivados implícitos

Los derivados implícitos incrustados en otros contratos de instrumentos financieros u otros contratos son tratados como derivados, cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los contratos principales y los contratos principales no son medidos a valor justo con cambios en resultados. En el caso de no estar estrechamente relacionados son registrados por separado y las variaciones del valor se registran con cargo a resultado. En los periodos presentados en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, no se identificaron contratos que cumplieran con las características de derivados implícitos.

7) Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando:

- a) Los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los activos han vencido o se han transferido o, aun reteniéndolos, se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más receptores.
- b) La Compañía ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad o, si no los ha cedido ni retenido de manera sustancial, cuando no retenga el control de activo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.9 Instrumentos financieros (continuación)

8) Compensación de activos y pasivos financieros

La Compañía compensa activos y pasivos financieros, presentando el monto neto en el estado de situación financiera, sólo cuando:

- a) Existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos; y
- b) Existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Estos derechos sólo pueden ser legalmente exigibles dentro del curso normal del negocio, o bien en caso de incumplimiento, de insolvencia o de quiebra, de una o de todas las contrapartes.

2.10 Inventarios

Las existencias se valoran al precio medio ponderado de adquisición o valor neto de realización si éste es inferior.

2.11 Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase y un voto por acción. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

2.12 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El resultado por impuesto a las ganancias del ejercicio, se determina como la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos se realicen y pasivos se liquiden.

El impuesto corriente y las variaciones en los impuestos diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocio, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.12 Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación de Estados Financieros Consolidados y se reduce en la medida en que ya no es probable que suficientes ganancias tributarias estén disponibles para que todos o parte de los activos por impuestos diferidos sean utilizados. Activos por impuestos diferidos no reconocidos, también son revisados en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios imponibles futuros permitan que el activo por impuestos diferidos sea recuperado.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de plusvalías compradas y de aquellas cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales, asociadas y entidades bajo control conjunto, en las cuales Transelec pueda controlar la reversión de las mismas y es probable que no se reviertan en un futuro previsible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valorizan a las tasas de impuesto que se espera sean aplicables en el período en el que el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en las tasas (y leyes) tributarias que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha del balance general.

2.13 Beneficio a empleados

2.13.1 Indemnización por años de servicio (“IAS”)

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador.

Este beneficio es registrado a su valor nominal.

La Sociedad constituye pasivos por obligaciones por indemnizaciones por cese de servicios del personal para sus trabajadores, en base a lo estipulado en los contratos colectivos e individuales del personal. Si este beneficio se encuentra pactado, la obligación se trata, de acuerdo con IAS 19, de la misma manera que los planes de beneficios definidos y es registrada mediante el método de la unidad de crédito proyectada.

Los planes de beneficios definidos definen el monto de beneficio que recibirá un empleado al momento estimado de goce, el que usualmente depende de uno o más factores, tales como, edad del empleado, rotación, años de servicio y compensación.

El pasivo reconocido en el Estado de Situación Financiera representa el valor presente de la obligación del beneficio definido más/menos los ajustes por ganancias o pérdidas actuariales no reconocidas y los costos por servicios pasados. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando las tasas de interés de BCU (Tasa de los bonos del Banco Central de Chile en unidades de fomento) denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de vencimiento de la obligación por IAS.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en otros resultados integrales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.13 Beneficio a empleados (continuación)

2.13.2 Participación en las utilidades

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto por participación en las utilidades en base, a contratos colectivos e individuales de sus trabajadores, como también de los ejecutivos, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta la utilidad atribuible a los accionistas de la Compañía después de ciertos ajustes. Transelec reconoce una provisión cuando está obligado contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación constructiva de acuerdo a NIC 19.

2.14 Provisiones

Las provisiones para restauraciones medioambientales, retiro de activos, costos de reestructuración, contratos onerosos, litigios y otras contingencias se reconocen cuando:

- la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- el importe puede ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor del dinero en el tiempo, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular, de corresponder. El incremento en la provisión por el paso del tiempo se reconoce en el rubro gasto por intereses.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, Transelec no tiene obligaciones de constituir provisión para restauración ambiental.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos no corrientes.

2.16 Reconocimiento de ingresos

El marco legal que rige el negocio de la transmisión eléctrica en Chile se norma por el DFL N°4/2006, que Fija el Texto Refundido, Coordinado y Sistematizado del Decreto con Fuerza de Ley N°1, de Minería, de 1982, Ley General de Servicios Eléctricos (DFL(M) N° 1/82) y sus posteriores modificaciones, que incluye la Ley 19.940 (Ley Corta I), promulgada el 13 de marzo de 2004, la ley 20.018 (Ley Corta II), promulgada el 19 de mayo de 2005 y la ley 20.257 (Generación con Fuentes de Energías Renovables no Convencionales) promulgada.

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.16 Reconocimiento de ingresos (continuación)

el 1 de abril de 2008. Estas normas se complementan con el Reglamento de la Ley General de Servicios Eléctricos de 1997 (Decreto Supremo N° 327/97 del Ministerio de Minería) y sus respectivas modificaciones, y además con la Norma Técnica de Seguridad y Calidad de Servicio (R.M.EXTA N°40 del 16 de mayo de 2005) y sus modificaciones posteriores. Con fecha 11 de julio de 2016, fue promulgada la nueva Ley de Transmisión que crea un organismo Coordinador Independiente del Sistema Eléctrico Nacional, llamada Coordinador Eléctrico Nacional (CEN) el cual agrupa al anterior CDEC SIC y CDEC SING; además establece un nuevo Sistema de Transmisión Eléctrica en donde las instalaciones del sistema Troncal, Subtransmisión y Adicional pasaron a conformar parte del Sistema de Transmisión Nacional, Zonal y Dedicado, respectivamente. La remuneración recibida por el transmisor será aplicando una tasa de descuento variable con un mínimo de 7% y un máximo de 10% después de impuestos. La vigencia de la ley es inmediata y de aplicación gradual hasta su total aplicación a partir del año 2020.

Los ingresos de la Compañía provienen básicamente de la comercialización de la capacidad de transmisión eléctrica de las instalaciones de la Sociedad. La Compañía distingue básicamente dos tipos de contratos con clientes, uno de ellos de carácter regulado y otro de carácter contractual. El primero de ellos está sujeto a tarifas reguladas, en tanto que el segundo proviene de acuerdos contractuales con los usuarios de las instalaciones de la Compañía.

El total de los ingresos generados por el uso de las instalaciones de la Compañía para ambos tipos de ingresos, regulados y contractuales, incluyen en general dos componentes: i) el AVI que es la anualidad del nuevo valor de inversión (VI), calculado de forma tal que el valor presente de estas anualidades (usando una tasa de descuento real anual y la vida económica de cada una de las instalaciones), igual a el costo de reemplazar las instalaciones de transmisión existente, por nuevas instalaciones con características similares a precios de mercado actuales, más ii) el COMA (costos de operación, mantenimiento y administración) que corresponde al costo requerido para operar, mantener y administrar las correspondientes instalaciones.

La Compañía tiene derecho a cobrar a sus clientes un "peaje" compuesto por un "AVI+COMA" relacionado al uso de sus instalaciones. La ley establece estos cobros como integrales en la prestación de servicios de transmisión. Lo anterior implica que debido a que estos servicios son sustancialmente iguales y tienen el mismo patrón de transferencia al cliente, es decir, se satisfacen a través del tiempo con una medida de avance similar, la Compañía ha determinado que existe una única obligación de desempeño y ésta se satisface durante un período de tiempo por lo que los ingresos son reconocidos en esta misma base temporal.

Los ingresos de ambos tipos de acuerdos (regulatorios y contractuales) son reconocidos y facturados mensualmente utilizando los valores estipulados en los contratos o los resultantes de las tarifas reguladas. En ambos casos dichos valores son indexados según corresponda. El servicio de transmisión generalmente es facturado al principio del mes siguiente al mes en el cual el servicio fue prestado, y por lo tanto el ingreso reconocido cada mes, corresponde al servicio de transmisión entregado pero no facturado en dicho mes.

2.17 Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento se realiza sobre la base de la sustancia del acuerdo a la fecha del mismo. Para ello se considera si el cumplimiento del acuerdo depende de determinado activo o activos o si el acuerdo contiene un derecho a usar el activo, aun si ese derecho no está específicamente descrito en el acuerdo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.17 Arrendamientos (continuación)

2.17.1 La Compañía como arrendador

Los activos traspasados a terceros bajo contratos de arrendamientos financieros, se presentan como una cuenta por cobrar en otros activos financieros, por un monto igual a la inversión neta en el arrendamiento, siendo esa la suma de (a) los pagos mínimos a recibir y (b) cualquier valor residual no garantizado que corresponda al arrendador, descontado a la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Los ingresos (intereses) se reconocen en la manera que refleje, en cada uno de los períodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero. Estos ingresos son presentados en el Estado de Resultados como ingresos de actividades ordinarias. Los pagos del arrendamiento relativos a cada período, una vez excluidos los costos por servicios separados, se aplican reduciendo tanto el capital como los ingresos no devengados.

Los activos sujetos a arrendamientos operativos se presentan en el estado de situación financiera de acuerdo con la naturaleza de estos activos. Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se reconocen como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento, a menos que, otra base sistemática de asignación es más adecuada para reflejar el patrón temporal de consumo de los beneficios derivados del uso de los activos arrendados.

2.17.2 La Compañía como arrendatario

Los arrendamientos en los que se actúa como arrendatario, se reconocen al comienzo del contrato, registrando un activo según su naturaleza y un pasivo por el mismo monto e igual al valor justo del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor.

Posteriormente, los pagos mínimos por arrendamiento se dividen entre gasto financiero y reducción de la deuda. El gasto financiero se reconoce como gasto y se distribuye entre los ejercicios que constituyen el período de arrendamiento, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar. El activo se amortiza en los mismos términos que el resto de activos depreciables similares, si existe certeza razonable de que se adquirirá la propiedad del activo al finalizar el arrendamiento. Si no existe dicha certeza, el activo se amortiza en el plazo menor entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento.

2.17.3 Derechos por uso de arrendamiento

La sociedad tiene contratos de arrendamientos para varios elementos de Propiedad, Planta y Equipos. Bajo IAS 17, la Compañía clasificó cada uno de sus activos en la fecha de origen como un arrendamiento financiero o un arrendamiento operacional. Los arrendamientos se clasificaron como arrendamientos financieros si transfieren de manera sustancial a la sociedad todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado; de no ser así, se clasificaron como arrendamientos operacionales.

Con la adopción de la NIIF 16, la Compañía aplicó un enfoque de reconocimiento y medición único para todos los arrendamientos (en los que la Compañía actúa como arrendatario), excepto para los arrendamientos de corto plazo y los activos de bajo valor. Además, la norma proporciona requerimientos de transición específicos y soluciones prácticas, las que la Compañía ha aplicado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.17 Arrendamientos (continuación)

2.17.3 Derechos por uso de arrendamiento (continuación)

2.17.3.1 Arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operacionales

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para los arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operacionales (en los que la Compañía actúa como arrendatario), excepto en el caso de los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

Los activos por derecho de uso en caso de la mayoría de los arrendamientos se reconocieron en base al valor contable como si la norma siempre se hubiera aplicado, aparte del uso de la tasa pasiva en la fecha de la aplicación inicial. En algunos arrendamientos, los activos por derecho de uso se reconocieron en base al importe igual al pasivo por arrendamientos, ajustados por el importe de cualquier pago por arrendamiento anticipado o acumulado (devengado) relacionado que se haya reconocido con anterioridad. Los pasivos por arrendamientos se reconocieron en base al valor presente de los pagos de arrendamientos restantes, descontados mediante el uso de la tasa pasiva creciente a la fecha de la aplicación inicial.

Las soluciones prácticas utilizadas por la Compañía en la aplicación de NIIF 16 fueron:

- a) Tasa de descuento única para un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares.
- b) Evaluación de arrendamientos onerosos antes de la fecha de aplicación inicial.
- c) Aplicación de las excepciones para arrendamientos de corto plazo (vencimiento menor a 12 meses) en la fecha de la aplicación inicial.
- d) Exclusión de los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.
- e) Evaluación retrospectiva para determinar el plazo de arrendamiento en aquellos casos en que los contratos contienen opciones de renovación o término del arrendamiento.

2.17.3.2 Activos por derechos de uso

La Compañía reconoce activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro, y se ajustan según cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamientos. El costo de los activos con derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamientos reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamientos en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamientos recibido.

Los activos por derecho de uso reconocidos se deprecian de manera lineal durante lo que sea más corto entre su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento y están sujetos a revisión de deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.17 Arrendamientos (continuación)

2.17.3 Derechos por uso de arrendamiento (continuación)

2.17.3.3 Pasivos por arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamientos al valor presente de los pagos por arrendamientos que se deben hacer durante el periodo de arrendamiento. Al calcular el valor presente de los pagos por arrendamientos, la sociedad usa la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio del arrendamiento si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no se puede determinar. Después de la fecha de inicio, el monto de pasivos por arrendamientos se incrementa para reflejar los intereses devengados y se reduce conforme los pagos por arrendamiento realizados. Además, el valor contable de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si existe una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos fijos por arrendamientos en sustancia o un cambio en la evaluación de la compra del activo subyacente.

2.17.3.4 Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía aplica la excepción de reconocimiento de arrendamientos de corto plazo a sus arrendamientos que tienen un plazo de 12 meses o menos a partir de la fecha de inicio y que no contienen una opción de renovación. También aplica la excepción de reconocimiento de arrendamiento para aquellos contratos que involucran activos de bajo valor (menor a USD 5.000). Los pagos de arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de manera lineal a lo largo de plazo del arrendamiento.

Juicio significativo al determinar el plazo de arrendamiento de contratos con opciones de renovación. La Compañía determina el plazo de arrendamiento como el plazo no cancelable del arrendamiento, junto con cualquier periodo cubierto por una opción para ampliar el arrendamiento si existe certeza razonable de que se ejercerá, o cualquier periodo cubierto por una opción para terminar el arrendamiento, si existe certeza razonable de que no se ejercerá.

La Compañía incluye el periodo de renovación como parte del plazo del arrendamiento en el caso de los arrendamientos de activos de importancia significativa para sus operaciones. Estos arrendamientos tienen un periodo no cancelable corto (es decir, de tres a cinco años) y habría un efecto negativo importante en la producción si el reemplazo no se encuentra disponible.

Al momento del reconocimiento inicial al 01 de enero de 2019 la Compañía optó por el enfoque retroactivo modificado, reconociendo activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento (neto de los intereses diferidos) por un monto de M\$6.032.968.

2.18 Distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los Estados Financieros Consolidados en el período en que son aprobados por los accionistas de la Sociedad.

La Compañía provisiona al cierre de cada ejercicio anual como dividendo mínimo el 30% del resultado del ejercicio de acuerdo a la Ley N°18.046.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

2.18 Distribución de dividendos (continuación)

La política utilizada para la determinación de la utilidad líquida distribuible aprobada en sesión de Directorio N°57 de fecha 31 de diciembre de 2010, no contempla ajustes a la “Ganancia (Pérdida) atribuible a los Tenedores de instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora”.

La distribución de dividendos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es informada en la Nota 20.3.

3 - POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

3.1 Riesgo financiero

Transelec está expuesta a los siguientes riesgos como resultado de mantener instrumentos financieros: riesgos de mercado tales como tasa de interés, tipo de cambio y riesgo de otros precios que impactan los valores de mercado de los instrumentos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez. Los siguientes son una descripción de estos riesgos y de su gestión.

3.1.1 Riesgo de mercado

Riesgo de mercado es definido para estos fines, como el riesgo de que el valor justo o flujos futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de cambios en las tasas de interés, tipos de cambio, tasas de inflación y cambios en los precios del mercado debido a otros factores distintos de las tasas de interés o tipo de cambio tales como precios de commodities o diferenciales de créditos (credit spread), entre otros.

La política de la Sociedad regula las inversiones y endeudamiento de la empresa, procurando limitar el impacto de los cambios en la valoración de monedas y de las tasas de interés sobre los resultados netos de la Compañía mediante:

- (a) La Inversión de los excedentes de caja en instrumentos cuyos plazos de vencimiento no superan los 90 días.
- (b) La contratación de forwards y otros instrumentos de tal forma de mantener una posición de cambio equilibrada.
- (c) La contratación de deuda de largo plazo a tasa fija, lo cual permite limitar el riesgo de tasas de mercado variables.

3.1.1.1 Riesgo de tasa de interés

Cambios significativos en los valores justos y flujos de caja futuros de instrumentos financieros, que pueden ser atribuibles directamente a los riesgos de tasa de interés, incluyen cambios en el ingreso neto de los instrumentos financieros cuyos flujos de caja se determinan con referencia a tipos de interés variable y a cambios en el valor de los instrumentos financieros cuyos flujos de caja son de naturaleza fija.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

3 - POLITICA DE GESTION DE RIESGOS (continuación)

3.1 Riesgo financiero (continuación)

3.1.1 Riesgo de mercado (continuación)

3.1.1.1 Riesgo de tasa de interés (continuación)

Los activos de la Compañía son principalmente activos fijos e intangibles y de larga duración. En consecuencia, los pasivos financieros que se utilizan para financiarlos consisten principalmente en pasivos de largo plazo a tasa fija. Las deudas se registran en el balance a su costo amortizado.

El objetivo de la gestión de este riesgo es alcanzar un equilibrio en la estructura de deuda, disminuir los impactos en el costo financiero producto de fluctuaciones en las tasas de interés reduciendo la volatilidad de la cuenta de resultados.

A continuación, se muestra un cuadro comparativo de las deudas de la Compañía, en el cual se aprecia que la totalidad de la deuda de la Compañía al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fue a tasa fija hasta su vencimiento. Adicionalmente hay que destacar que en el caso de la deuda indexada a la unidad de fomento y en dólares, existen potenciales impactos de la variación de la inflación y el tipo de cambio sobre el gasto financiero de la Compañía, lo cual está mitigado por ingresos indexados a inflación y tipo de cambio.

| Deuda | Moneda o Index | Tasa de Interés | Tipo de Tasa | Monto en Moneda Original (M\$) | |
|---------------------------|----------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------|
| | | | | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Bono Serie D | UF | 4,25% | Fija | 13.500 | 13.500 |
| Bono Serie H | UF | 4,80% | Fija | 3.000 | 3.000 |
| Bono Serie K | UF | 4,60% | Fija | 1.600 | 1.600 |
| Bono Serie M | UF | 4,05% | Fija | 3.400 | 3.400 |
| Bono Serie N | UF | 3,95% | Fija | 3.000 | 3.000 |
| Bono Serie Q | UF | 3,95% | Fija | 3.100 | 3.100 |
| Senior Notes | USD | 4,625% | Fija | 300.000 | 300.000 |
| Senior Notes | USD | 4,250% | Fija | 375.000 | 375.000 |
| Senior Notes | USD | 3,875% | Fija | 350.000 | 350.000 |
| Revolving Credit Facility | USD | 1,1301% | Flotante (*) | - | - |

(*) La tasa de interés flotante 1,1301% de la línea de crédito comprometida se descompone en tasa libor 3 meses más un margen de un 1,00%. Al 30 de septiembre de 2021, la Compañía no mantenía montos girados por esta línea.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

3 - POLITICA DE GESTION DE RIESGOS (continuación)

3.1 Riesgo financiero (continuación)

3.1.1 Riesgo de mercado (continuación)

3.1.1.1 Riesgo de tasa de interés (continuación)

Si bien, incrementos en la inflación pueden tener impacto sobre los costos de la deuda denominada en UF y, por ende, sobre los gastos financieros de la Compañía, estos impactos se encuentran aminorados levemente por cuentas por cobrar denominada en UF.

A continuación se muestran los efectos de la deuda indexada a la UF (se excluye Transmisión del Melado SpA dado que fue prepagada) sobre el resultado financiero de la compañía.

| Serie | Posición en UF | Efecto Anual en Resultado (\$MM) | | |
|--------------|---------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| | | Inflación (3%) | Inflación (4%) | Inflación (2%) |
| Bono D | (13.419.050) | (41.431) | (45.468) | (37.394) |
| Bono H | (3.000.726) | (9.265) | (10.168) | (8.363) |
| Bono K | (1.598.962) | (4.937) | (5.418) | (4.456) |
| Bono M | (1.473.674) | (4.550) | (4.993) | (4.106) |
| Bono M1 | (1.863.499) | (5.753) | (6.314) | (5.193) |
| Bono N | (2.880.111) | (8.892) | (9.758) | (8.025) |
| Bono Q | (3.074.522) | (9.493) | (10.418) | (8.568) |
| Total | (27.310.544) | (84.321) | (92.537) | (76.105) |

3.1.1.2 Riesgo de tipo de cambio

La exposición al riesgo de diferencia de cambio de Transelec tiene los siguientes orígenes:

- Transelec realiza diversas transacciones en dólares (contratos de construcción, importaciones y otros).
- Transelec mantiene cuentas por cobrar en Dólares.
- Transelec mantiene contratos Cross Currency Swap que compensan los riesgos de tipo de cambio de las emisiones internacionales hechas en 2014 y 2016, por montos o nocional equivalentes a USD 375.000.000.- y a USD 350.000.000.- respectivamente (posición larga).
- Mantiene contratos Leasing que generan ingresos indexados al Dólar.

La exposición al riesgo de tipo de cambio es gestionada a través de una política aprobada que contempla cubrir totalmente la exposición neta de balance, la que se realiza a través de diversos instrumentos tales como: posiciones en dólares, contratos forward y swaps.

Los importes de activos y pasivos denominados en dólares y en pesos chilenos, en los periodos indicados a continuación, son los siguientes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

3 - POLITICA DE GESTION DE RIESGOS (continuación)

3.1 Riesgo financiero (continuación)

3.1.1 Riesgo de mercado (continuación)

3.1.1.2 Riesgo de tipo de cambio (continuación)

| Conceptos | Pasivos | | Activos | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/09/2021 MM\$ | 31/12/2020 MM\$ | 30/09/2021 MM\$ | 31/12/2020 MM\$ |
| Dólar (montos asociados a partidas de balance) | 832.192 | 729.075 | 841.546 | 733.240 |
| Partidas en pesos chilenos | 2.202.567 | 2.007.075 | 2.193.213 | 2.002.910 |

Las fórmulas de indexación de aplicación semestral incorporadas en los contratos de peajes y en las tarifas de subtransmisión, así como las de aplicación mensual para los ingresos troncales regulados, permiten reflejar las variaciones del valor de las instalaciones y de los costos de operación, de mantenimiento y de administración. En general, esas fórmulas de indexación contemplan las variaciones en los precios internacionales de los equipos, los precios de los materiales y de la mano de obra nacional.

3.1.1.2.1 Análisis de sensibilidad

El siguiente cuadro presenta el análisis de sensibilidad de un 10% de aumento y de disminución de la paridad extranjera y su efecto en resultado o en patrimonio; 10% es la sensibilidad del tipo de cambio utilizado para informar el riesgo de moneda extranjera internamente al personal clave de gestión y representa la valoración de la gerencia del posible cambio en las monedas extranjeras. El análisis de sensibilidad incluye los saldos de activos y pasivos en moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía. Un número positivo indica un aumento de los ingresos y/o otros resultados integrales. Un porcentaje de variación positivo implica un fortalecimiento del peso respecto a la moneda extranjera; un porcentaje de variación negativo implica un debilitamiento de los pesos respecto a la moneda extranjera.

| Partida (Moneda) | Posición | Ingreso Neto | | Posición | OCI | |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | Larga (Corta) | Cambio (-10%) | Cambio (+10%) | Larga (Corta) | Cambio (10%)o | Cambio (+10%) |
| Caja (US\$) | 371 | (1) | 1 | - | - | - |
| Leasing (USD) | 34.682 | (47) | 47 | - | - | - |
| Forwards (activos) (US\$) | 9.366 | - | - | 133 | - | - |
| Senior Notes (US\$) | (832.192) | 1.139 | (1.139) | - | - | - |
| Swaps | 582.031 | (797) | 797 | 165.846 | (227) | 227 |
| Préstamo Intercompañía (US\$) | 210.634 | (288) | 288 | - | - | - |
| Total | 4.892 | 6 | (6) | 165.979 | (227) | 227 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

3 - POLITICA DE GESTION DE RIESGOS (continuación)

3.1 Riesgo financiero (continuación)

3.1.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar provenientes de la actividad de transmisión de electricidad, este riesgo es históricamente muy limitado en la industria dado la naturaleza de negocio de los clientes de la Compañía y el corto plazo de cobro a los clientes hace que no acumulen montos significativos.

Sin embargo, los ingresos se encuentran altamente concentrados en los principales clientes, los cuales se muestran en el siguiente cuadro:

| Ingresos de actividades ordinarias | 30/09/2021 M\$ | 30/09/2020 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Grupo Enel | 88.485.663 | 71.560.720 |
| Grupo AES Gener | 46.782.451 | 30.884.236 |
| Grupo CGE | 39.700.268 | 42.136.872 |
| Grupo Colbún | 32.868.031 | 20.954.714 |
| Grupo Engie (E-CL) | 24.704.806 | 17.302.245 |
| Otros | 13.072.969 | 70.884.368 |
| Total | 245.614.188 | 253.723.155 |
| % Concentración de los principales clientes | 94,68% | 72.06% |

Los peajes e ingresos tarifarios que estas empresas deben pagar por el uso del sistema de transmisión generarán gran parte del flujo de caja futuro de Transelec y un cambio sustancial en sus bienes, condición financiera y/o resultados operacionales podría afectar negativamente a la Sociedad.

Respecto al riesgo crediticio asociado a los activos financieros de la Compañía, distintos a cuentas por cobrar (depósitos a plazo, fondos mutuos de renta fija, pactos, posición activa de derivados), la política de Tesorería establece límites a la exposición a una institución en particular, límite que depende de la clasificación de riesgo y capital de cada institución. Adicionalmente, en el caso de inversiones en fondos mutuos, sólo califican aquellos que tienen clasificación de riesgo.

3.1.3 Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo de que la empresa no pueda satisfacer una demanda de dinero en efectivo o el pago de una deuda al vencimiento. El riesgo de liquidez incluye también el riesgo de no poder liquidar activos en forma oportuna a un precio razonable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

3 - POLITICA DE GESTION DE RIESGOS (continuación)

3.1 Riesgo financiero (continuación)

3.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

(a) Riesgo asociado a la gestión de la Sociedad

Para garantizar que es capaz de reaccionar financieramente tanto a las oportunidades de inversión como al pago oportuno de sus obligaciones, Transelec cuenta aparte de sus disponibilidades de caja y cuentas por cobrar de corto plazo, con una línea de crédito comprometida del tipo revolving para uso de capital de trabajo por un monto equivalente de MMUS\$250. Esta línea está vigente desde Julio de 2012 y las condiciones actuales de acuerdo a la última renovación son las siguientes:

| | | |
|---|---|-----------|
| (a) Monto comprometido | : | MMUS\$250 |
| (b) Costo por monto no utilizado (Commitment fee) | : | 0,30% |
| (c) El margen o spread por monto utilizado | : | 1,00% |

Esta línea de crédito comprometida fue contratada con fecha 9 de julio de 2012, otorgada inicialmente por un período de 3 años por Scotiabank, Bank of Tokyo-Mitsubishi y DnB NOR. Fue renegociada y extendida el 15 de octubre del 2014 con nueva fecha de vencimiento al 15 de octubre de 2017. Posteriormente se realizó una nueva extensión con el grupo de bancos Scotiabank, Banco Estado, The Bank of Nova Scotia, Bank of Tokyo-Mitsubishi, DnB Bank y Export Development Canadá con vencimiento 3 agosto de 2020. En julio de 2020 la línea fue renovada hasta el 31 de julio de 2021 con el grupo de bancos The Bank of Nova Scotia, Bank of China, Santander, Bank of Tokyo-Mitsubishi, BNP Paribas, JP Morgan Bank, China Construction Bank.

La Compañía está expuesta a los riesgos asociados a su endeudamiento, incluyendo el riesgo de refinanciamiento de la deuda a su vencimiento. Estos riesgos se atenúan mediante el uso de deuda a largo plazo y de la estructura de sus vencimientos extendida en el tiempo.

En la siguiente tabla se detallan las amortizaciones de capital e intereses correspondientes a los pasivos financieros de la Sociedad de acuerdo con su vencimiento, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

| Vencimiento de deuda (capital e intereses) | Menos que 1 año | 1 a 3 años | 3 a 5 años | 5 a 10 años | Más de 10 años | Total |
|---|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 30 de septiembre de 2021 | 67.424.478 | 360.358.375 | 389.692.333 | 931.331.053 | 341.940.490 | 2.090.746.729 |
| 31 de diciembre de 2020 | 67.424.478 | 371.293.957 | 402.253.474 | 818.114.099 | 485.553.281 | 2.144.639.289 |

El vencimiento de los derivados se encuentra presentado en la Nota 16.2.

En virtud del DFL N°4/20.018 del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción, en sus artículos números 81, 101, 104 y 106, y disposiciones complementarias, Transelec tiene derecho a percibir provisionalmente los ingresos tarifarios reales del sistema troncal que se produzcan en cada período.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

3 - POLITICA DE GESTION DE RIESGOS (continuación)

3.1 Riesgo financiero (continuación)

3.1.3 Riesgo de liquidez (continuación)

(b) Riesgo asociado a la liquidación de ingresos tarifarios del sistema de transmisión Nacional (Ex Troncal)

Para que Transelec recaude su remuneración establecida en el inciso primero, artículo N°101 del referido DFL N°4/20.018, reliquida mensualmente los ingresos tarifarios percibidos en forma provisional de conformidad a los cuadros de pagos preparados por el CDEC (Centro de Despacho Económico de Carga) respectivo, mediante el cobro o pago a las diferentes empresas propietarias de medios de generación.

La Sociedad podría enfrentar el riesgo de no recaudar oportunamente los ingresos de parte de algunas de las empresas propietarias de medios de generación establecidos en los cuadros de pago del CDEC, lo que puede transitoriamente afectar la situación de liquidez de la Sociedad. En este sentido, y en opinión de la Sociedad, la labor que realiza Transelec respecto de la referida recaudación no consiste en la gestión de cobro de lo suyo sino que en la mera recaudación y traspaso a terceros de excedentes y déficit valorizados que le son absolutamente ajenos, con excepción de los ingresos tarifarios esperados.

3.2 Situación COVID-19

La situación de COVID-19 ha tenido un impacto muy reducido hasta ahora para la Compañía en aspectos financieros y operacionales. La Compañía ha tomado acciones preventivas que le permitan mantener la continuidad de sus operaciones considerando las repercusiones de esta situación en el mercado.

Financieramente, la Compañía se ha focalizado en cuidar su liquidez, considerando una contención de costos y una eventual postergación de inversiones y dividendos en caso que sea necesario. A la fecha de estos Estados Financieros, la posición de liquidez de la Compañía es sólida y además cuenta con una línea comprometida de financiamiento por US\$250m, la cual está totalmente disponible para giro en caso de requerirse.

La denominada Ley de Servicios Básicos ("PdL") que prohíbe el corte de los servicios básicos a un grupo de clientes, entre ellos usuarios residenciales, por mora en el pago de este tipo de servicios durante los 90 días siguientes a su publicación sigue vigente. El 5 de enero de 2021 se publicó en el Diario oficial la prórroga de esta Ley, la cual aumenta de 90 a 270 días el plazo señalado, y aumenta de 12 a 36 cuotas el plazo para pagar la eventual deuda. Posteriormente, el 22 de mayo de 2021, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 21.340, mediante la cual se extiende la medida de no corte de suministro por deudas y la posibilidad de postergación de pago de deudas hasta el 31 de diciembre de 2021, o hasta 60 días, luego de terminado el Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe por pandemia de COVID-19. Se extiende el número de cuotas para pagar la deuda de 36 a 48, y se aumenta el alcance de usuarios vulnerables del 60% al 80%, para efectos de postergar el pago de deudas.

Esto no debiese tener un efecto en la recaudación de Transelec S.A., ya que la regulación establece que el riesgo de cobranza no pertenece a la transmisión. A la fecha, Transelec no ha visto afectada su recaudación de los cargos únicos de transmisión de parte de las empresas suministradoras de clientes finales, libres y regulados, ni se espera una disminución de los mismos. Sin embargo, los Senadores han solicitado la conformación de una mesa tripartita con el Ejecutivo, las empresas y asociaciones de consumidores para definir un nuevo mecanismo de pago de las deudas de los clientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

3 - POLITICA DE GESTION DE RIESGOS (continuación)

3.2 Situación COVID-19 (continuación)

Desde el punto de vista Operacional, las instalaciones de la Compañía se mantienen funcionando mayoritariamente de forma normal, con algunos ajustes que buscan priorizar actividades críticas dada la contingencia. Los principales riesgos identificados están relacionados con contar con el personal (propio y de terceros contratistas) para dar continuidad a las tareas programadas, debido a lo que se han priorizado actividades de mantenimiento críticas que aseguren el cumplimiento de esas tareas principalmente en Líneas, Subestaciones y tareas de Control y Telecomunicaciones. Asimismo, se ha reforzado el centro de operaciones, para asegurar la continuidad de la operación.

Desde un punto de vista de personas, a partir de la segunda semana de marzo 2020, la Compañía ha estado operando vía teletrabajo en todas sus funciones administrativas y de gerenciamiento sin pérdida de calidad en sus distintas tareas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

4 - ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACION

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Transelec efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo importante para la Compañía se presentan a continuación:

- La estimación de valores recuperables de activos y plusvalía comprada para determinar la potencial existencia de pérdidas por deterioro de los mismos;
- Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, plantas y equipos e intangibles;
- Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor justo de los instrumentos financieros;
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados;
- Los futuros resultados fiscales para efectos de determinación de recuperabilidad de activos por impuesto diferido.
- Activos y pasivos contingentes.
- La determinación de existencia y clasificación de arrendamientos en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados (IFRS 16), lo cual considera:
 - Identificación de si un contrato (o parte de un contrato) incluye un arrendamiento.
 - Estimación del plazo de arrendamiento.
 - Determinar si es razonablemente cierto que sea una opción de extensión o terminación será ejercida.
 - Determinación de la tasa apropiada para descontar los pagos de arrendamiento.

A pesar de que estas estimaciones se han efectuado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas (al alza o a la baja), en los próximos periodos, lo que se efectuaría de forma prospectiva, reconociendo los cambios de las respectivas estimaciones, en los correspondientes Estados Financieros Consolidados futuros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| Efectivo y Equivalentes al efectivo | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Bancos y caja | 664.687 | 3.875.016 |
| Depósitos a corto plazo | 101.554.252 | - |
| Pactos y fondos mutuos | 80.463.141 | 101.965.134 |
| Total | 182.682.080 | 105.840.150 |

El efectivo y equivalentes de efectivo incluido en los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no difieren del presentado en el Estado de Flujos de Efectivo.

(b) El detalle por tipo de moneda del saldo anterior es el siguiente:

| Detalle | Moneda | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | Dólares estadounidenses | 698.843 | 2.282.670 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | Euros | 11.416 | 10.612 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | Pesos chilenos | 181.971.821 | 103.546.868 |
| Total | | 182.682.080 | 105.840.150 |

Los valores justos no difieren significativamente de los valores contables debido al corto plazo de vencimiento de estos instrumentos y no existen restricciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

6 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

| Concepto | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Deudores por venta | 96.528.190 | 119.247.383 |
| Deudores varios | 237.560 | 125.771 |
| Total Deudores por ventas y otras cuentas por cobrar | 96.765.750 | 119.373.154 |

Para los montos, términos y condiciones relacionados con cuentas por cobrar con partes relacionadas, referirse a la Nota 7.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el análisis de deudores no deteriorados es el siguiente:

| Concepto | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Con vencimiento a 30 días | 92.599.302 | 73.695.790 |
| Con vencimiento más de 30 días hasta 1 año | 4.166.448 | 45.677.364 |
| Total | 96.765.750 | 119.373.154 |

Los valores justos no difieren significativamente de los valores contables debido al corto plazo de vencimiento de estos instrumentos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

7.1 Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus sociedades relacionadas no consolidadas son los siguientes:

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

| RUT | Sociedad | País | Descripción | Plazo Transacción | Relación | Moneda | Corriente | | No corriente | |
|----------------|--------------------------------|-------|--------------------|-------------------------|-----------|--------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | | | | | | | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 76.560.200-9 | Transelec Holding Rentas Ltda. | Chile | Préstamo | 21/09/2025 – 28/11/2027 | Matriz | UF | 156.872 | - | 23.011.665 | 22.233.065 |
| 76.560.200-9 | Transelec Holding Rentas Ltda. | Chile | Préstamo | 30/06/2025 – 28/11/2027 | Matriz | USD | 2.122.666 | - | 210.304.122 | 184.155.334 |
| 76.524.463-3 | Transelec Concesiones S.A. | Chile | Cuentas por cobrar | No establecido | Indirecta | CLP | 184.314 | 1.159.468 | - | - |
| 76.248.725-K | CyT Operaciones SpA | Chile | Cuentas por cobrar | No establecido | Indirecta | CLP | 307.295 | 314.845 | - | - |
| 20604938300 | Conelsur SV | Perú | Cuentas por cobrar | No establecido | Indirecta | CLP | 99.009 | 158.967 | - | - |
| 20601047005 | Conelsur LT SAC | Perú | Cuentas por cobrar | No establecido | Indirecta | CLP | 69.963 | - | - | - |
| 76.559.580-0 | Rentas Eléctricas I Ltda. | Chile | Cuentas por cobrar | No establecido | Indirecta | CLP | 352.232 | - | - | - |
| 76.920.929-8 | Transmisora del Pacifico SA | Chile | Cuentas por cobrar | No establecido | Indirecta | CLP | 99.036 | - | - | - |
| Totales | | | | | | | 3.391.387 | 1.633.280 | 233.315.787 | 206.388.399 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

7.1 Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

| RUT | Sociedad | País | Descripción | PlazoTransacción | Relación | Moneda | Corriente | | No corriente | |
|--------------|---------------------------------|-------|----------------------|------------------|----------|--------|------------|------------|--------------|------------|
| | | | | | | | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| | | | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 76.559.580-0 | Rentas Eléctricas I Limitada | Chile | Dividendos por pagar | No establecido | Matriz | CLP | - | 2.872 | - | - |
| 76.560.200-9 | Transelect Holding Rentas Ltda. | Chile | Dividendos por pagar | No establecido | Matriz | CLP | - | 28.719.600 | - | - |
| Total | | | | | | | - | 28.722.472 | - | - |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

7.1 Saldos y transacciones con entidades relacionadas (continuación)

Transacciones significativas y sus efectos en resultados

Los efectos en el Estado de Resultado de las transacciones con entidades relacionadas no consolidadas son los siguientes:

| RUT | Sociedad | País | Relación | Descripción de la transacción | 30/09/2021 | | 30/09/2020 | |
|--------------|---------------------------------|-------|------------------|-------------------------------------|------------|--------------------------------|------------|--------------------------------|
| | | | | | Monto | Efecto en estado de resultados | Monto | Efecto en estado de resultados |
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 76.524.463-3 | Transelec Concesiones S.A. | Chile | Indirecta | Servicios mensuales | 2.215.543 | 2.215.543 | 914.418 | 914.418 |
| 76.524.463-3 | Transelec Concesiones S.A. | Chile | Indirecta | Montos cobrados | 3.190.697 | - | 370.423 | - |
| 76.524.463-3 | Transelec Concesiones S.A. | Chile | Indirecta | Desembolsos otorgados | - | - | 106.202 | - |
| 76.920.929-8 | Transmisora del Pacífico S.A. | Chile | Indirecta | Servicios mensuales | 821.377 | 821.377 | - | - |
| 76.920.929-8 | Transmisora del Pacífico S.A. | Chile | Indirecta | Montos cobrados | 722.341 | - | 391.128 | - |
| 76.248.725-K | CYT Operaciones SpA | Chile | Indirecta | Servicios mensuales | 1.469.671 | 1.469.671 | 1.438.106 | 1.438.106 |
| 76.248.725-K | CYT Operaciones SpA | Chile | Indirecta | Montos cobrados | 1.477.221 | - | 6.927.597 | - |
| 76.560.200-9 | Transelec Holdings Rentas Ltda. | Chile | Matriz | Cuenta corriente mercantil cobrada | 28.818.987 | - | 44.060.586 | - |
| 76.560.200-9 | Transelec Holdings Rentas Ltda. | Chile | Matriz | Cuenta corriente mercantil otorgada | 28.818.987 | - | 34.798.213 | - |
| 76.560.200-9 | Transelec Holdings Rentas Ltda. | Chile | Matriz | Préstamos cobrados | - | - | 29.180.023 | - |
| 76.560.200-9 | Transelec Holdings Rentas Ltda. | Chile | Matriz | Dividendo pagado | 28.720.128 | - | 63.539.646 | - |
| 76.560.200-9 | Transelec Holdings Rentas Ltda. | Chile | Matriz | Intereses cobrados | 4.156.095 | - | 4.518.231 | - |
| 76.560.200-9 | Transelec Holdings Rentas Ltda. | Chile | Matriz | Interés ganado | 6.221.392 | 6.221.392 | 7.241.410 | 7.241.410 |
| 76.560.200-9 | Transelec Holdings Rentas Ltda. | Chile | Matriz | Diferencia de cambio | 26.418.227 | 26.418.227 | 10.265.572 | 10.265.572 |
| 76.560.200-9 | Transelec Holdings Rentas Ltda. | Chile | Matriz | Reajuste UF | 782.731 | 782.731 | 304.323 | 304.323 |
| 20604938300 | Conelsur SV | Perú | Indirecta | Servicios mensuales | 432.988 | 432.988 | 523.008 | 523.008 |
| 20604938300 | Conelsur SV | Perú | Indirecta | Montos cobrados | 492.945 | - | 460.063 | - |
| 20601047005 | Conelsur LT | Perú | Indirecta | Servicios mensuales | 69.963 | 69.963 | 40.165 | 40.165 |
| 20601047005 | Conelsur LT | Perú | Indirecta | Montos cobrados | - | - | 80.192 | - |
| 76.559.580-0 | Rentas Eléctricas I Ltda | Chile | Matriz Indirecta | Dividendo Pagado | 2.872 | - | 6.354 | - |
| 76.559.580-0 | Rentas Eléctricas I Ltda | Chile | Matriz indirecta | Pago directo a proveedores | 352.232 | - | - | - |

Estas operaciones se ajustan a lo establecido en los artículos N° 44 y 49 de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

7.2 Directorio y gerencia de la Sociedad

De acuerdo con los Estatutos Sociales, el Directorio está compuesto por nueve miembros designados por los accionistas en la Junta respectiva, quienes permanecen en sus funciones durante dos años, sin perjuicio de la posibilidad de ser reelectos. Por cada Director Titular existe un Director Suplente.

El actual Directorio fue elegido en la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de abril 2021, el que quedó compuesto como sigue: Sr. Scott Lawrence como director titular y el Sr. Alfredo Ergas Segal como su respectivo director suplente, el Sr. Ganxiang Tang como director titular y el Sr. Tao He como su respectivo director suplente, el Sr. Richard Cacchione como director titular y el Sr. Michael Rosenfeld como su respectivo director suplente; el Sr. Jordan Anderson como director titular y el Sr. Jon Perry como su respectivo director suplente; el Sr. Mario Valcarce Durán como director titular y el Sr. José Miguel Bambach Salvatore como su respectivo director suplente; el Sr. Blas Tomic Errázuriz como director titular y el Sr. Patricio Reyes Infante como su respectivo director suplente; el Sr. Juan Benabarre Benaiges como director titular y el Sr. Roberto Munita Valdés como su respectivo director suplente; la Sra. Patricia Núñez Figueroa como directora titular y el Sr. Claudio Campos Bierwirth como su respectivo director suplente y la Sra. Andrea Butelmann Peisajoff como directora titular y el Sr. Juan Agustín Laso Bambach como su respectivo director suplente.

En sesión de Directorio de fecha 26 de mayo 2021, se eligió Presidente del Directorio de Transelec al Sr. Scott Lawrence.

Con fecha 17 de Mayo de 2021, el Directorio aceptó la renuncia de la Directora Sra. Patricia Núñez Figueroa, el Director Suplente, Sr. Claudio Campos Bierwirth asumió en esa misma fecha de manera interina, hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.

El Directorio se compone actualmente de ocho Directores Titulares, un Director Interino y sus respectivos Directores Suplentes.

El Directorio de Transelec S.A. cuenta con un calendario mensual fijo que considera todas las sesiones ordinarias a realizarse durante el presente año. Este órgano administrativo, se ha reunido de forma sistemática desde enero a septiembre 2021 y ha tenido dos sesiones extraordinarias al tercer trimestre.

7.2.1 Remuneración del directorio

Según lo establecido en el Artículo N° 33 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, en la Décimo Cuarta Junta Ordinaria de Accionistas de Transelec S.A., celebrada el 30 de abril de 2021, se acordó mantener la remuneración anual de los directores en US\$ 90.000, valor bruto, sin consideración del número de sesiones a las que efectivamente asistan o se realicen. Las dietas se pagan trimestralmente.

Los Directores, señor Rui Han, señor Richard Cacchione, señor Jordan Anderson y el señor Scott Lawrence renunciaron a sus respectivas dietas por el periodo 2020 y 2021.

En la Junta Ordinaria de Accionistas del año 2021 se decidió que los directores suplentes no recibirán remuneración.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

7.2.1 Remuneración del directorio (continuación)

| Director | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Scott Lawrence (Presidente)* | - | - |
| Brenda Eaton** | - | 14.963 |
| Blas Tomic Errázuriz | 48.612 | 54.495 |
| Mario Alejandro Valcarce Durán | 48.612 | 54.495 |
| Patricia Angelina Nuñez Figueroa*** | 43.154 | 54.495 |
| Juan Ramon Benabarre Benaiges | 48.612 | 54.495 |
| Andrea Butelmann Peisajoff | 48.612 | 24.868 |
| Jordan Anderson* | - | - |
| Rui Han* | - | - |
| Richard Cacchione* | - | - |
| Alfredo Ergas Segal* | - | - |
| Carlos Campos | - | - |

* Los señores Scott Lawrence (Presidente), Rui Han, Richard Cacchione , Alfredo Ergas Segal y Jordan Anderson renunciaron a sus respectivas dietas por los periodo 2020 y 2021.

** La señora Brenda Eaton presentó su renuncia al Directorio, la que fue aceptada el día 15 de septiembre de 2020. El Director Suplente, Sr. Jordan Anderson, asumió en esa misma fecha de manera interina hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.

*** La señora Patricia Núñez presentó su renuncia al Directorio, la que fue aprobada el 17 de mayo de 2021. El Director suplente, Carlos Campos, asumió esa misma fecha como Director interino hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.

7.3 Gastos en asesorías para el directorio

Al 30 de septiembre de 2021 no se efectuaron gastos en asesorías para el directorio. Al 30 de septiembre 2020, se efectuaron gastos en la capacitación Programa In Company impartida por Centro Gobierno Corporativo PUC realizado con fecha 02 de septiembre 2020, por UF 200.

7.4 Comité de auditoría

En el mes de abril de 2007, se aprobó la creación de un Comité de Auditoría, distinto de aquél establecido en la Ley sobre Sociedades Anónimas, que tiene como funciones, entre otras, revisar los informes de los auditores, los balances y otros Estados Financieros Consolidados Intermedios de la Compañía y los sistemas internos.

El Comité de Auditoría de Transelec está integrado por cuatro directores, todos quienes están capacitados en temas financieros, y abordan diversas materias clave para la Compañía, con una gran profundidad y especialización. Los Miembros del Comité son designados por el Directorio y duran en sus funciones dos años, pudiendo ser reelegidos. El Comité designa un Presidente de entre sus miembros y un Secretario, que puede ser uno de sus miembros o el Secretario del Directorio. El Comité de Auditoría ha sostenido tres sesiones durante el 2021.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

7.4 Comité de auditoría

Por medio de mandato del Directorio, se eligió como miembros del Comité de Auditoría al señor Director Mario Valcarce Durán, quien también es su Presidente, y a los Directores, señor Juan Ramón Benabarre Benaiges y el señor Alfredo Ergas Segal además del Secretario, señor Arturo Le Blanc Cerda.

A la fecha de estos estados financieros consolidados intermedios se mantiene el Comité de Auditoría. En la Décimo Cuarta Junta Ordinaria de Accionistas de Transelec S.A., celebrada el 30 de abril 2021, se acordó mantener como remuneración de los miembros del Comité, la suma de US\$ 10.000 anuales, valor bruto sin consideración del número de sesiones a las que efectivamente asistan o se realicen.

Las remuneraciones percibidas por los miembros del Comité de Auditoría al 30 de septiembre de 2021 y 2020 fueron las siguientes:

| Director | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|------------------------------------|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Mario Alejandro Valcarce Duran | 7.110 | 7.487 |
| Patricia Angelina Nuñez Figueroa * | 7.110 | 7.487 |
| Juan Ramón Benabarre Benaiges | 7.110 | 7.487 |

* La señora Patricia Nuñez presentó su renuncia al Directorio, la que fue aprobada el 17 de mayo de 2021. El Director suplente, Carlos Campos, asumió esa misma fecha como Director interino hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.

7.5 Remuneración de los miembros de la alta dirección que no son a su vez directores

Miembros de la alta dirección

| | |
|-----------------------------|---|
| Andrés Kuhlmann Jahn | Gerente General |
| Sebastian Fernandez Cox | Vicepresidente Desarrollo de Negocios |
| Francisco Castro Crichton | Vicepresidente de Finanzas |
| Bernardo Canales Fuenzalida | Vicepresidente de Ingeniería y Desarrollo de Proyectos |
| Claudio Aravena Vallejo | Vicepresidente de Recursos Humanos |
| Arturo Le Blanc Cerda | Vicepresidente de Asuntos Jurídicos |
| Rodrigo López Vergara | Vicepresidente de Operaciones |
| David Noe Scheinwald | Vicepresidente de Asuntos Corporativos y Medio Ambiente |

La Sociedad tiene para sus ejecutivos, establecido un plan de incentivo por cumplimiento de objetivos individuales de aportación a los resultados de la Sociedad, los que están estructurados en un mínimo y máximo de remuneraciones brutas. El detalle de remuneraciones del personal clave de la Gerencia por los años 2020 y 2021 es el siguiente:

| Concepto | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|--|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Salarios | 1.597.593 | 1.515.066 |
| Otros beneficios a corto plazo | 598.463 | 622.420 |
| Otros beneficios a largo plazo | 531.660 | 1.008.580 |
| Total Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia | 2.727.716 | 3.146.066 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

8 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

| Concepto | 30/09/2021 | 30/12/2020 |
|---|--------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Arriendos financieros por cobrar corrientes | 1.476.465 | 1.149.191 |
| Contratos Forward | 133.111 | - |
| Sub-total Otros activos financieros corrientes | 1.609.576 | 1.149.191 |
| Arriendos financieros por cobrar no corrientes | 33.205.677 | 27.682.949 |
| Otros activos financieros | 41.752 | 41.752 |
| Contratos Swap (ver nota 16) | 165.845.992 | 44.841.765 |
| Sub-total Otros activos financieros no corrientes | 199.093.421 | 72.566.466 |
| Total | 200.702.997 | 73.715.657 |

8.1 Arriendos financieros por cobrar

La Sociedad mantiene en otros activos por cobrar corrientes y no corrientes, cuentas por cobrar por bienes que han sido construidos a petición expresa de los arrendatarios. Se han traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios al momento de poner en marcha los activos. Valor nominal total (inversión bruta en los arrendamientos) y el valor actual de los pagos mínimos a recibir se presentan a continuación:

| Período años | 30 de septiembre de 2021 | | Inversión bruta |
|--------------|--------------------------|---------------------|-------------------|
| | Valor actual | Interés por recibir | |
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Menos que 1 | 1.476.465 | 3.879.182 | 5.355.647 |
| 1-5 | 5.888.963 | 14.563.033 | 20.451.996 |
| Más que 5 | 27.316.714 | 40.981.472 | 68.298.186 |
| Total | 34.682.142 | 59.423.687 | 94.105.829 |

| Período años | 31 de diciembre de 2020 | | Inversión bruta |
|--------------|-------------------------|---------------------|-------------------|
| | Valor actual | Interés por recibir | |
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Menos que 1 | 1.149.191 | 3.249.529 | 4.398.720 |
| 1-5 | 4.792.431 | 12.239.822 | 17.032.253 |
| Más que 5 | 22.890.518 | 36.621.263 | 59.511.781 |
| Total | 28.832.140 | 52.110.614 | 80.942.754 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
 Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
 Expresado en miles de pesos chilenos M\$

8 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, ARRIENDOS (continuación)

8.1 Arriendos financieros por cobrar (continuación)

Cuadro de movimientos de arriendos financieros:

| Concepto | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial | 28.832.140 | 31.492.896 |
| Adiciones | 2.575.085 | 24.811 |
| Amortización | (1.064.671) | (1.125.974) |
| Diferencia de conversión | 4.339.588 | (1.559.593) |
| Saldo final | 34.682.142 | 28.832.140 |

9 - ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación se presentan los saldos del rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| Activos intangibles netos | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Servidumbres | 181.401.441 | 179.394.850 |
| Software | 4.181.428 | 3.748.653 |
| Total activos intangibles identificados | 185.582.869 | 183.143.503 |

| Activos intangibles brutos | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Servidumbres | 181.401.441 | 179.394.850 |
| Software | 21.987.887 | 20.160.583 |
| Total activos intangibles | 203.389.328 | 199.555.433 |

| Amortización acumulada y deterioro del valor | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Software | (17.806.459) | (16.411.930) |
| Total amortización acumulada | (17.806.459) | (16.411.930) |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

9 - ACTIVOS INTANGIBLES (continuación)

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las servidumbres de Transelec S.A. representan los activos intangibles de vida útil indefinida.

Los movimientos del activo intangible al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

| Movimientos en activos intangibles | Servidumbres | Software | Activos intangibles netos |
|--|--------------------|------------------|---------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01/01/2021 | 179.394.850 | 3.748.653 | 183.143.503 |
| Movimientos en activos intangibles | | | |
| Adiciones | 2.006.591 | 1.827.304 | 3.833.895 |
| Retiros | - | - | - |
| Amortización | - | (1.394.529) | (1.394.529) |
| Saldo final activos intangibles al 30/09/2021 | 181.401.441 | 4.181.428 | 185.582.869 |

| Movimientos en activos intangibles | Servidumbres | Software | Activos intangibles netos |
|--|--------------------|------------------|---------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01/01/2020 | 176.327.213 | 5.875.156 | 182.202.369 |
| Movimientos en activos intangibles | | | |
| Adiciones | 3.246.476 | 695.196 | 3.941.672 |
| Retiros | (178.839) | - | (178.839) |
| Amortización | - | (2.821.699) | (2.821.699) |
| Saldo final activos intangibles al 31/12/2020 | 179.394.850 | 3.748.653 | 183.143.503 |

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de las que dispone la Gerencia, las proyecciones de los flujos de caja atribuibles a los activos intangibles permiten recuperar el valor neto de estos activos registrados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

10 - PLUSVALIA

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación del grupo en los activos netos identificables.

La Sociedad ha definido su único segmento operativo de Transmisión de energía eléctrica como la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) para efectos de realizar las pruebas de deterioro y por ende la plusvalía a la fecha de la prueba de deterioro es asignado completamente a esta UGE.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

10 – PLUSVALIA (continuación)

10.1 Medición del valor recuperable de la plusvalía

El desglose de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente

| Detalle | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--------------|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Plusvalía | 343.059.078 | 343.059.078 |
| Total | 343.059.078 | 343.059.078 |

10.2 Movimiento de la plusvalía en los estados financieros consolidados intermedios

Los movimientos de la plusvalía al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son:

| Concepto | 30/09/2021 M\$ |
|--|--------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2021 | 343.059.078 |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2021 | 343.059.078 |

| Concepto | 31/12/2020 M\$ |
|---|--------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2020 | 343.059.078 |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2020 | 343.059.078 |

10.3 Test de deterioro

La administración considera que el enfoque del valor en uso, determinado mediante el modelo de flujos de caja descontados, es el método más fiable para determinar los valores recuperables de las UGE. Las variables utilizadas por la Sociedad se encuentran en la Nota 2.8 Deterioro de activos no financieros.

El resultado de la prueba de deterioro al 31 de diciembre de 2020, que incluyó un análisis de sensibilidad de sus variables principales, arrojó que los valores recuperables calculados exceden al valor libro de los activos netos de la unidad generadora de efectivo respectiva, y por lo tanto no se detectó deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

11.1 Detalle de los rubros

La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

| Propiedades, Planta y equipo, Neto | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Terrenos | 22.070.900 | 20.998.917 |
| Construcciones y obras de infraestructura | 889.639.997 | 899.288.460 |
| Obras en Curso | 357.966.940 | 252.585.609 |
| Maquinarias y equipos | 497.169.504 | 508.949.881 |
| Activos por derechos de uso por arrendamientos | 3.434.059 | 4.618.992 |
| Otros activos fijos | 5.966.789 | 5.834.252 |
| Total Propiedades, plantas y equipos Neto | 1.776.248.189 | 1.692.276.111 |

| Propiedades, Planta y equipo, Bruto | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Terrenos | 22.070.900 | 20.998.917 |
| Construcciones y obras de infraestructura | 1.245.546.635 | 1.236.281.672 |
| Obras en Curso | 357.966.940 | 252.585.609 |
| Maquinarias y equipos | 784.557.710 | 778.737.992 |
| Activos por derechos de uso por arrendamientos | 7.856.907 | 7.856.907 |
| Otros activos fijos | 5.966.789 | 5.834.252 |
| Total Propiedades, plantas y equipos | 2.423.965.881 | 2.302.295.349 |

| Total depreciación acumulada de Propiedades, Planta y equipo | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------------|----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Construcciones y obras de infraestructura | (355.906.638) | (336.993.212) |
| Maquinarias y equipos | (287.388.206) | (269.788.111) |
| Activos por derechos de uso por arrendamientos | (4.422.848) | (3.237.915) |
| Total depreciación acumulada de Propiedades, plantas y equipos | (647.717.692) | (610.019.238) |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

11.2 Reconciliación de cambios en propiedades plantas y equipos

El siguiente cuadro muestra el detalle de cambios en propiedad plantas y equipos, por clase de activos en los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

| Movimiento período 2021 | Terrenos | Construcciones y obras de infraestructura | Maquinarias y equipos | Obras en Curso | Otros activos fijos | Activos por Derecho de uso | Propiedades, Planta y equipo, Neto |
|----------------------------------|-------------------|---|-----------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|------------------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldos de inicio 01/01/2021 | 20.998.917 | 899.288.460 | 508.949.881 | 252.585.609 | 5.834.252 | 4.618.992 | 1.692.276.111 |
| Movimientos: | | | | | | | |
| Adiciones | - | - | - | 124.663.073 | 252.941 | - | 124.916.014 |
| Retiros | - | (111.248) | (171.608) | (546.882) | - | - | (829.738) |
| Traspaso | 1.071.983 | 9.810.259 | 7.973.022 | (18.734.860) | (120.404) | - | - |
| Gasto por depreciación | - | (18.985.086) | (17.803.372) | - | - | (1.184.933) | (37.973.391) |
| Otros decrementos | - | (362.388) | (1.778.419) | - | - | - | (2.140.807) |
| Saldo final al 30/09/2021 | 22.070.900 | 889.639.997 | 497.169.504 | 357.966.940 | 5.966.789 | 3.434.059 | 1.776.248.189 |

| Movimiento período 2020 | Terrenos | Construcciones y obras de infraestructura | Maquinarias y equipos | Obras en Curso | Otros activos fijos | Activos por Derecho de uso | Propiedades, Planta y equipo, Neto |
|----------------------------------|-------------------|---|-----------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|------------------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldos de inicio 01/01/2020 | 20.983.646 | 896.902.191 | 478.838.192 | 135.552.321 | 5.932.186 | 5.126.832 | 1.543.335.368 |
| Movimientos: | | | | | | | |
| Adiciones | - | - | - | 202.420.526 | 238.110 | 1.135.639 | 203.794.275 |
| Retiros | - | (1.367.993) | (1.426.773) | (1.059.733) | - | - | (3.854.499) |
| Traspaso | 15.271 | 28.779.134 | 55.869.144 | (84.327.505) | (336.044) | - | - |
| Gasto por depreciación | - | (25.024.872) | (24.330.682) | - | - | (1.643.479) | (50.999.033) |
| Otros decrementos | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo final al 31/12/2020 | 20.998.917 | 899.288.460 | 508.949.881 | 252.585.609 | 5.834.252 | 4.618.992 | 1.692.276.111 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

11.3 Información adicional sobre propiedades, plantas y equipos

Transelec tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipos, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

La Sociedad mantenía al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 compromisos de adquisición de ítems de propiedades, plantas y equipos derivados de contratos de construcción bajo modalidad EPC (Engineering-Procurement-Construction) por importe de M\$161.442.977 y M\$165.474.322, al cierre de cada período respectivamente.

El siguiente es el detalle de los costos por intereses capitalizados en Propiedades, plantas y equipos:

| Conceptos | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| Tasa de capitalización (base anual compuesta) | 4,79% | 4,88% |
| Costos por intereses capitalizados (M\$) | 8.103.289 | 6.894.242 |

Los saldos de obras en curso ascienden a M\$357.966.940 al 30 de septiembre de 2021 y M\$252.585.609 al 31 de diciembre de 2020.

11.4 Activos por derecho de uso

A continuación, se detallan los valores en libros de los activos de derecho de uso y sus movimientos durante el período:

| Movimiento período 2021 | Derecho de uso Terrenos | Derecho de uso Edificios | Derecho de uso Vehículos | Activos por Derecho de uso |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldos de inicio 01/01/2021 | 70.535 | 3.696.729 | 851.728 | 4.618.992 |
| Movimientos: | | | | |
| Adiciones | - | - | - | - |
| Gasto por depreciación | (11.720) | (889.304) | (283.909) | (1.184.933) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2021 | 58.815 | 2.807.425 | 567.819 | 3.434.059 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

11.4 Activos por derecho de uso (continuación)

| Movimiento período 2020 | Derecho de uso Terrenos | Derecho de uso Edificios | Derecho de uso Vehículos | Activos por Derecho de uso |
|---|-------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldos de inicio 01/01/2020 | 86.162 | 4.888.529 | 152.141 | 5.126.832 |
| Movimientos: | | | | |
| Adiciones | - | - | 1.135.639 | 1.135.639 |
| Gasto por depreciación | (15.627) | (1.191.800) | (436.052) | (1.643.479) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 70.535 | 3.696.729 | 851.728 | 4.618.992 |

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, uno de los principales activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos (Nota 14.2) proviene del contrato entre Seguros Vida Security Previsión S.A y Transelec S.A. Dicho contrato tiene una duración de 5 años desde enero 2019 y devenga intereses a una tasa anual de 2,3%.

12 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTE

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| Otros activos no financieros | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Fondos por rendir servidumbres | 2.578.773 | 1.538.806 |
| Anticipo a contratistas | 1.540.836 | 1.481.012 |
| Seguros anticipados | 1.513.966 | 3.954.794 |
| Otros activos no financieros | 3.438.451 | 3.131.491 |
| Total | 9.072.026 | 10.106.103 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

13 - IMPUESTOS DIFERIDOS

13.1 Detalle de pasivos por Impuestos diferidos

A continuación se detalla el origen de los impuestos diferidos registrados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 correspondiente a empresa Transelec:

| Diferencia Temporal Activos / (Pasivos) | Impuestos diferidos netos | |
|---|---------------------------|----------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| | M\$ | M\$ |
| Activos fijos depreciables | (206.531.157) | (191.266.541) |
| Gastos financieros | (498) | (59.678) |
| Activos en Leasing | (7.910.955) | (6.125.453) |
| Materiales y repuestos | 263.111 | 196.310 |
| Pérdida tributaria | 1.015.788 | 7.128.387 |
| Provisión indemnización años de servicio | (263.992) | (173.307) |
| Ingresos anticipados | 1.255.982 | 1.336.491 |
| Provisión de obsolescencia | 1.482.154 | 1.482.154 |
| Obras en curso | (55.252.388) | (26.562.161) |
| Provisión de vacaciones | 718.629 | 659.438 |
| Activos intangibles | (1.301.612) | (2.742.874) |
| Ajuste por tasa efectiva de bonos | (2.514.312) | (2.456.278) |
| Terrenos | 2.280.886 | 2.008.106 |
| Provisión por revisión tarifaria | 27.162.182 | 15.521.245 |
| Goodwill tributario | 592.070 | 707.533 |
| Impuestos diferidos, netos activos / (pasivos) | (239.004.112) | (200.346.628) |

| Presentación en estado de situación financiera: | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Pasivos por impuesto diferidos | 239.004.112 | 200.346.628 |
| Impuestos diferidos, netos activos / (pasivos) | (239.004.112) | (200.346.628) |

Los saldos de las pérdidas tributarias ascienden a M\$3.762.178 al 30 de septiembre de 2021 y M\$26.401.433 al 31 de diciembre de 2020.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

13 - IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

13.2 Movimientos de impuesto diferido del estado de situación financiera

Los movimientos de los rubros de "Impuestos Diferidos" en los periodos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son:

| Movimientos impuestos diferidos | Activo | Pasivo |
|-----------------------------------|--------|-------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo al 01 de enero de 2020 | - | 156.348.593 |
| Incremento (decremento) | - | 43.998.035 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | - | 200.346.628 |
| Incremento (decremento) | - | 38.657.484 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2021 | - | 239.004.112 |

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Sociedad considera que las proyecciones de utilidades futuras cubren lo necesario para recuperar estos activos.

14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de este rubro de corto y largo plazo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

| Clases de préstamos que acumulan (devengan) intereses | 30/09/2021 | | 31/12/2020 | |
|---|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| | Corriente | No Corriente | Corriente | No Corriente |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Obligaciones con el público | 17.574.145 | 1.646.201.281 | 18.701.867 | 1.514.452.089 |
| Obligaciones forward | - | - | 178.954 | - |
| Contratos swap | 1.880.585 | - | 4.070.488 | - |
| Obligaciones por derecho de uso | 1.558.080 | 1.964.283 | 1.557.403 | 3.184.558 |
| Total pasivos financieros | 21.012.810 | 1.648.165.564 | 24.508.712 | 1.517.636.647 |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS (continuación)

14.1 Obligaciones con el público

A continuación se detallan las obligaciones con el público por serie, monedas, a tasa carátula y vencimientos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| RUT empresa deudora | Nombre empresa deudora | País empresa deudora | País de colocación | N° de inscripción o identificación del instrumento | Serie | Moneda o unidad | Tasa anual efectiva | Tasa anual nominal | Pago amortización | Pago interés | Plazo final | Saldo 30/09/2021 M\$ | Saldo 31/12/2020 M\$ |
|---------------------|------------------------|----------------------|--------------------|--|-------|-----------------|---------------------|--------------------|-------------------|--------------|-------------|----------------------|----------------------|
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Chile | 480 | D | UF | 4,37% | 4,25% | Al final | Semestre | 15-12-2027 | 408.850.859 | 390.625.246 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Chile | 599 | H | UF | 4,79% | 4,80% | Al final | Semestre | 01-08-2031 | 91.059.778 | 89.009.052 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Chile | 599 | K | UF | 4,61% | 4,60% | Al final | Semestre | 01-09-2031 | 48.323.799 | 47.211.060 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Chile | 599 | M | UF | 4,26% | 4,05% | Al final | Semestre | 15-06-2032 | 44.869.593 | 42.878.671 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Chile | 599 | M-1 | UF | 4,23% | 4,05% | Al final | Semestre | 15-06-2032 | 56.741.504 | 54.217.986 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Chile | 599 | N | UF | 4,29% | 3,95% | Al final | Semestre | 15-12-2038 | 87.640.502 | 83.731.059 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Chile | 744 | Q | UF | 4,02% | 3,95% | Al final | Semestre | 15-10-2042 | 94.204.590 | 90.115.371 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Extranjero | 1ra. emisión | Sr N | US\$ | 5,10% | 4,63% | Al final | Semestre | 26-07-2023 | 244.881.169 | 216.639.226 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Extranjero | 2da. emisión | Sr N | US\$ | 4,66% | 4,25% | Al final | Semestre | 14-01-2025 | 305.211.484 | 269.730.293 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | Chile | Extranjero | 3da. emisión | Sr N | US\$ | 4,31% | 3,88% | Al final | Semestre | 12-01-2029 | 281.992.148 | 248.995.992 |
| Total | | | | | | | | | | | | 1.663.775.426 | 1.533.153.956 |

El valor justo de las obligaciones con el público corrientes y no corrientes, garantizadas y no garantizadas, al 30 de septiembre de 2021 asciende a M\$1.718.431.941 y al 31 de diciembre de 2020 a M\$1.687.850.187 (no incluye otros pasivos corrientes y no corrientes tales como contratos swap y forwards, los cuales se presentan en los estados financieros consolidados a sus valores justos). El valor justo de los bonos se estima mediante el descuento de flujos de fondos futuros, utilizando tasas de descuento disponibles para deudas con términos, riesgo de crédito y vencimientos similares. Este valor se encuentra categorizado en el nivel 2 de acuerdo a la jerarquía del valor justo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS (continuación)

14.1 Obligaciones con el público (continuación)

| RUT empresa deudora | Nombre Empresa deudora | N° de inscripción o identificación del instrumento | Corriente | | | No Corriente | | | |
|---------------------|------------------------|--|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| | | | Vencimiento menos de 90 días | Vencimiento más de 90 días | Total corriente al 30/09/2021 | Vencimiento 1 a 3 años | Vencimiento 3 a 5 años | Vencimiento más de 5 años | Total no corriente al 30/09/2021 |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 480 | 5.037.259 | - | 5.037.259 | - | - | 403.813.600 | 403.813.600 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 599 | - | 694.979 | 694.979 | - | - | 90.364.799 | 90.364.799 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 599 | - | 174.698 | 174.698 | - | - | 48.149.101 | 48.149.101 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 599 | 545.608 | - | 545.608 | - | - | 44.323.985 | 44.323.985 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 599 | 693.081 | - | 693.081 | - | - | 56.048.423 | 56.048.423 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 599 | 1.073.426 | - | 1.073.426 | - | - | 86.567.076 | 86.567.076 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 744 | 1.687.674 | - | 1.687.674 | - | - | 92.516.916 | 92.516.916 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 1ra. emisión | - | 2.175.362 | 2.175.362 | 242.705.807 | - | - | 242.705.807 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 2da. emisión | - | 2.927.729 | 2.927.729 | - | 302.283.755 | - | 302.283.755 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 3da. emisión | - | 2.564.329 | 2.564.329 | - | - | 279.427.819 | 279.427.819 |
| Total | | | 9.037.048 | 8.537.097 | 17.574.145 | 242.705.807 | 302.283.755 | 1.101.211.719 | 1.646.201.281 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS (continuación)

14.1 Obligaciones con el público (continuación)

| RUT empresa deudora | Nombre Empresa deudora | N° de inscripción o identificación del instrumento | Corriente | | | No Corriente | | | |
|---------------------|------------------------|--|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| | | | Vencimiento menos de 90 días | Vencimiento más de 90 días | Total corriente al 31/12/2020 | Vencimiento 1 a 3 años | Vencimiento 3 a 5 años | Vencimiento más de 5 años | Total no corriente al 31/12/2020 |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 480 | - | 724.039 | 724.039 | - | - | 389.901.207 | 389.901.207 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 599 | 1.718.089 | - | 1.718.089 | - | - | 87.290.963 | 87.290.963 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 599 | 702.704 | - | 702.704 | - | - | 46.508.356 | 46.508.356 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 599 | - | 76.507 | 76.507 | - | - | 42.802.164 | 42.802.164 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 599 | - | 97.179 | 97.179 | - | - | 54.120.807 | 54.120.807 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 599 | - | 150.487 | 150.487 | - | - | 83.580.572 | 83.580.572 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 744 | - | 745.287 | 745.287 | - | - | 89.370.084 | 89.370.084 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 1ra. Emisión | - | 4.388.051 | 4.388.051 | 212.251.175 | - | - | 212.251.175 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 2da. Emisión | - | 5.428.727 | 5.428.727 | - | 264.301.566 | - | 264.301.566 |
| 76.555.400-4 | Transelec S.A. | 3da. Emisión | - | 4.670.797 | 4.670.797 | - | - | 244.325.195 | 244.325.195 |
| Total | | | 2.420.793 | 16.281.074 | 18.701.867 | 212.251.175 | 264.301.566 | 1.037.899.348 | 1.514.452.089 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS (continuación)

14.2 Pasivos financieros por derecho de uso por arrendamiento

A continuación se detallan los valores en libros de los pasivos por arrendamiento y los movimientos durante el periodo:

| Movimiento Pasivos de Arrendamientos | Derecho de uso Terrenos | Derecho de uso Edificios | Derecho de uso Vehículos | Total Derechos de uso, Neto |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Período 2021 | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldos de inicio al 1 de enero de 2021 | 72.849 | 3.806.298 | 862.814 | 4.741.961 |
| Movimientos: | | | | |
| Gastos por Intereses | (1.187) | (60.995) | (6.788) | (68.970) |
| Pagos | (5.817) | (789.024) | (286.817) | (1.081.658) |
| Intereses diferidos | (1.187) | (60.995) | (6.788) | (68.970) |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2021 | 64.658 | 2.895.284 | 562.421 | 3.522.363 |

| Movimiento Pasivos de Arrendamientos | Derecho de uso Terrenos | Derecho de uso Edificios | Derecho de uso Vehículos | Total Derechos de uso, Neto |
|---|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Período 2020 | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldos de inicio al 1 de enero de 2020 | 84.765 | 4.960.285 | 149.495 | 5.194.545 |
| Movimientos: | | | | |
| Derechos de uso por arrendamientos | - | - | 1.135.638 | 1.135.638 |
| Gastos por Intereses | (1.819) | (102.768) | (9.652) | (114.239) |
| Pagos | (8.278) | (948.451) | (403.015) | (1.359.744) |
| Intereses diferidos | (1.819) | (102.768) | (9.652) | (114.239) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2020 | 72.849 | 3.806.298 | 862.814 | 4.741.961 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS (continuación)

14.2 Pasivos financieros por derecho de uso por arrendamiento

a) Información adicional sobre activos por derechos de uso por arrendamientos

El siguiente es el detalle de las tasas de descuento incremental y sus respectivas fechas de vencimiento para los contratos afectos a la adopción de IFRS 16 arrendamientos:

| Monedas | 5 Años | 10 Años |
|------------------|--------|---------|
| Tasa en CLP (\$) | 4,73% | 5,32% |
| Tasa en UF | 1,21% | 2,30% |

b) Detalle de otros pasivos financieros por derecho de uso por arrendamientos de corto y largo plazo

| Derechos de uso por arrendamientos | Saldo al | | Saldo al | |
|---|--------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | 30 de septiembre de 2021 | | 31 de diciembre de 2020 | |
| | Corriente | No Corriente | Corriente | No Corriente |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Obligaciones por derecho de uso | 1.618.647 | 2.004.876 | 1.643.628 | 3.268.463 |
| Intereses diferidos por derecho de uso | (60.567) | (40.593) | (86.225) | (83.905) |
| Total Pasivos financieros por derecho de uso | 1.558.080 | 1.964.283 | 1.557.403 | 3.184.558 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS (continuación)

14.2 Pasivos financieros por derecho de uso por arrendamiento (continuación)

c) Detalle de obligaciones futuras por derechos de uso por arrendamientos

| Obligaciones financieras por derecho de uso | Corriente | | Total corriente al 30/09/2021 | Vencimiento 1 a 3 años | No Corriente | | Total no corriente al 30/09/2021 |
|--|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| | Vencimiento menos de 90 días | Vencimiento más de 90 días | | | Vencimiento 3 a 5 años | Vencimiento más de 5 años | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Terrenos | - | 15.732 | 15.732 | 39.518 | - | - | 39.518 |
| Edificios | 324.805 | 856.916 | 1.181.721 | 1.596.459 | 112.128 | - | 1.708.587 |
| Vehículos | 99.232 | 261.395 | 360.627 | 216.178 | - | - | 216.178 |
| Total obligaciones financieras por derecho de uso | 424.037 | 1.134.043 | 1.558.080 | 1.852.155 | 112.128 | - | 1.964.283 |

| Obligaciones financieras por derecho de uso | Corriente | | Total corriente al 31/12/2020 | Vencimiento 1 a 3 años | No Corriente | | Total no corriente al 31/12/2020 |
|--|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| | Vencimiento menos de 90 días | Vencimiento más de 90 días | | | Vencimiento 3 a 5 años | Vencimiento más de 5 años | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Terrenos | 3.537 | 10.612 | 14.149 | 45.992 | 12.708 | - | 58.700 |
| Edificios | 292.364 | 877.094 | 1.169.458 | 2.465.312 | 171.528 | - | 2.636.840 |
| Vehículos | 93.449 | 280.347 | 373.796 | 489.018 | - | - | 489.018 |
| Total obligaciones financieras por derecho de uso | 389.350 | 1.168.053 | 1.557.403 | 3.000.322 | 184.236 | - | 3.184.558 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS (continuación)

14.3 Otros aspectos

Al 30 de septiembre de 2021, Transelec dispone de una línea de crédito de US\$ 250 millones, la cual a esa fecha se encuentra sin giros pendientes.

Diversos contratos de deuda de la Sociedad incluyen la obligación de cumplir ciertos ratios financieros (ver Nota 20.5), habituales en contratos de esta naturaleza. También hay obligaciones afirmativas y negativas que exigen el monitoreo de estos compromisos.

15 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 respectivamente se detallan a continuación:

| Acreedores y cuentas por Pagar | Corrientes | |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| | M\$ | M\$ |
| Cuentas por pagar comerciales | 108.275.884 | 52.291.534 |
| Otras cuentas por pagar | 4.671.911 | 4.486.848 |
| Total | 112.947.795 | 56.778.382 |

El período medio para el pago a proveedores es de 30 días en el ejercicio 2021 y 2020, por lo que el valor justo de las cuentas por pagar no difiere de forma significativa de su valor contable.

16 - INSTRUMENTOS DERIVADOS

Transelec siguiendo su política de gestión de riesgos, realiza fundamentalmente contrataciones de derivados de tipos de cambio (ver Nota 3).

La Sociedad clasifica sus coberturas en:

- Coberturas de flujos de caja: aquéllas que permiten cubrir los flujos de caja de la partida cubierta.

Además, la Compañía usa algunos derivados de no cobertura: aquéllos instrumentos que, al no cumplir los requisitos establecidos por las IFRS, no pueden clasificarse contablemente como cobertura.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

16 - INSTRUMENTOS DERIVADOS (continuación)

16.1 Activos y pasivos Derivados

| Concepto | 30 de septiembre de 2021 | | | | 31 de diciembre de 2020 | | | |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------|--------------|-------------------------|-------------------|------------------|--------------|
| | Activos | | Pasivos | | Activos | | Pasivos | |
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Swap de cobertura de moneda | - | 165.845.992 | 1.880.585 | - | - | 44.841.765 | 4.070.488 | - |
| Contratos Foward (no cobertura) | 133.111 | - | - | - | - | - | 178.954 | - |
| Total | 133.111 | 165.845.992 | 1.880.585 | - | - | 44.841.765 | 4.249.442 | - |

16.2 Otros antecedentes

A continuación se presenta un detalle de los derivados contratados por Transelec al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, su valor justo y el desglose por vencimiento:

| Derivados financieros | Vencimientos | | | | | | | 30/09/2021 |
|-----------------------------|--------------|----------------|------|------|------|------|-------------|-------------|
| | Valor justo | Antes de 1 año | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Posterior | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Swap de cobertura de moneda | 163.965.407 | (1.880.585) | - | - | - | - | 165.845.992 | 163.965.407 |
| Contratos Forwards | 133.111 | 133.111 | - | - | - | - | - | 133.111 |

| Derivados financieros | Vencimientos | | | | | | | 31/12/2020 |
|-----------------------------|--------------|----------------|------|------|------|------|------------|------------|
| | Valor justo | Antes de 1 año | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | Posterior | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Swap de cobertura de moneda | 40.771.277 | (4.070.488) | - | - | - | - | 44.841.765 | 40.771.277 |
| Contratos Forwards | (178.954) | (178.954) | - | - | - | - | - | (178.954) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

16 - INSTRUMENTOS DERIVADOS (continuación)

16.2 Otros antecedentes (continuación)

El importe notional contractual de los contratos celebrados no representa el riesgo asumido por Transelec, ya que, este monto únicamente responde a la base sobre la que se realizan los cálculos de la liquidación del derivado. Con relación a las coberturas de flujo de caja, al cierre del 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 Transelec no ha reconocido ganancias o pérdidas por ineffectividad.

Los derivados son valorizados considerando técnicas de valoración que incluyen datos observables. Las técnicas de valoración más utilizadas incluyen forward pricing y modelos de valoración de swaps, utilizando cálculos de valor presente. Los modelos incorporan varios inputs, incluyendo tipo de cambio contado, tasas forwards y curvas de tasas de interés pesos y dólar.

16.3 Jerarquías del valor justo

Los instrumentos financieros reconocidos a valor justo en el estado de situación financiera, se clasifican según las siguientes jerarquías:

- Nivel 1 : Precio cotizado (no ajustado) en un mercado activo para activos y pasivos idénticos
- Nivel 2 : Inputs diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1 y que son observables para activos o pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio); y
- Nivel 3 : Inputs para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado (inputs no observables).

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos financieros que son medidos a valor justo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| Instrumentos financieros medidos a valor justo | Valor justo medido al final del período de reporte utilizando | | | |
|--|---|----------|--------------------|----------|
| | 30/09/2021 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activo (pasivo) financiero | | | | |
| Contratos forward | 133.111 | - | 133.111 | - |
| Swap de cobertura de moneda | 163.965.407 | - | 163.965.407 | - |
| Total neto | 164.098.518 | - | 164.098.518 | - |

| Instrumentos financieros medidos a valor justo | Valor justo medido al final del período de reporte utilizando | | | |
|--|---|----------|-------------------|----------|
| | 31/12/2020 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activo (pasivo) financiero | | | | |
| Contratos forward | (178.954) | - | (178.954) | - |
| Swap de cobertura de moneda | 40.771.277 | - | 40.771.277 | - |
| Total neto | 40.592.323 | - | 40.592.323 | - |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

17 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La clasificación de activos financieros a las categorías descritas en la Nota 2.9 se detalla a continuación:

| Conceptos | Activos Financieros a Costo Amortizado | Activos Financieros a Valor Razonable | | Instrumentos Derivados | | Total |
|--|--|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------|--------------------|
| | | Por Resultado | Por Otro Resultado Integral | Cobertura | No Cobertura | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 30 de septiembre de 2021 | | | | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | - | 182.682.080 | - | - | - | 182.682.080 |
| Otros activos financieros corrientes | 1.476.465 | - | - | - | 133.111 | 1.609.576 |
| Deudores comerciales y cuentas por cobrar | 96.765.750 | - | - | - | - | 96.765.750 |
| Otros activos financieros no corrientes | 33.205.677 | 41.752 | - | 165.845.992 | - | 199.093.421 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente | 3.391.387 | - | - | - | - | 3.391.387 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corriente | 233.315.787 | - | - | - | - | 233.315.787 |
| Total | 368.155.066 | 182.723.832 | - | 165.845.992 | 133.111 | 716.858.001 |

| Conceptos | Activos Financieros a Costo Amortizado | Activos Financieros a Valor Razonable | | Instrumentos Derivados | | Total |
|--|--|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|--------------------|
| | | Por Resultado | Por Otro Resultado Integral | Cobertura | No Cobertura | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 31 de diciembre de 2020 | | | | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | - | 105.840.150 | - | - | - | 105.840.150 |
| Otros activos financieros corrientes | 1.149.191 | - | - | - | - | 1.149.191 |
| Deudores comerciales y cuentas por cobrar | 119.373.154 | - | - | - | - | 119.373.154 |
| Otros activos financieros no corrientes | 27.682.949 | 41.752 | - | 44.841.765 | - | 72.566.466 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corriente | 1.633.280 | - | - | - | - | 1.633.280 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corriente | 206.388.399 | - | - | - | - | 206.388.399 |
| Total | 356.226.973 | 105.881.902 | - | 44.841.765 | - | 506.950.640 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

17 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS (continuación)

La clasificación de pasivos financieros a las categorías descritas en la Nota 2.9 se detalla a continuación:

| Conceptos | Pasivos Financieros a Costo Amortizado | Pasivos Financieros a Valor Razonable | | Instrumentos Derivados | | Total |
|---|--|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|----------------------|
| | | Por Resultado | Por Otro Resultado Integral | Cobertura | No Cobertura | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 30 de septiembre de 2021 | | | | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 19.132.224 | - | - | 1.880.585 | | 21.012.809 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 112.947.795 | - | - | - | - | 112.947.795 |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 1.648.165.564 | - | - | | | 1.648.165.564 |
| Total | 1.780.245.583 | - | - | 1.880.585 | | 1.782.126.168 |

| Conceptos | Pasivos Financieros a Costo Amortizado | Pasivos Financieros a Valor Razonable | | Instrumentos Derivados | | Total |
|---|--|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------|----------------------|
| | | Por Resultado | Por Otro Resultado Integral | Cobertura | No Cobertura | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 31 de diciembre de 2020 | | | | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 20.259.270 | - | - | 4.070.488 | 178.954 | 24.508.712 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 56.778.382 | - | - | - | - | 56.778.382 |
| Cuentas por pagar entidades relacionadas corrientes | 28.722.472 | - | - | - | - | 28.722.472 |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 1.517.636.647 | - | - | | | 1.517.636.647 |
| Total | 1.623.396.771 | - | - | 4.070.488 | 178.954 | 1.627.646.213 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

18- PROVISIONES

18.1 Detalle de provisiones

El desglose de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Detalle | Corrientes | | No Corriente | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Indemnizaciones por años de servicio | 384 | 477.551 | 3.472.839 | 3.472.839 |
| Vacaciones devengadas | 2.658.089 | 2.442.363 | - | - |
| Beneficios anuales | 3.865.495 | 6.294.401 | - | - |
| Otras provisiones | | 205.447 | - | - |
| Total | 6.523.968 | 9.419.762 | 3.472.839 | 3.472.839 |

18.2 Movimiento de las provisiones

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Movimientos en provisiones 2021 | Indemnizaciones por años de servicio | Beneficios anuales | Vacaciones devengadas | Otras provisiones | Total |
|--|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2021 | 3.950.390 | 6.294.401 | 2.442.363 | 205.447 | 12.892.601 |
| Movimientos en provisiones: | | | | | |
| Provisión del período | (181.981) | 5.270.850 | 1.182.045 | (205.447) | 6.065.467 |
| Pagos | (295.186) | (7.699.756) | (966.319) | - | (8.961.261) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2021 | 3.473.223 | 3.865.495 | 2.658.089 | - | 9.996.807 |

| Movimientos en provisiones 2020 | Indemnizaciones por años de servicio | Beneficios anuales | Vacaciones devengadas | Otras provisiones | Total |
|---|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2020 | 6.187.137 | 3.677.000 | 1.905.730 | 205.447 | 11.975.314 |
| Movimientos en provisiones: | | | | | |
| Provisión del período | 390.425 | 8.604.409 | 1.445.058 | - | 10.439.892 |
| Pagos | (2.627.172) | (5.987.008) | (908.425) | - | (9.522.605) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 3.950.390 | 6.294.401 | 2.442.363 | 205.447 | 12.892.601 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

18 - PROVISIONES (continuación)

18.2 Movimiento de las provisiones (continuación)

El detalle de vencimientos estimados de las provisiones es el que se presenta a continuación:

| Detalle | Menos de 1 año | Más de 1 año a 3 años | De 3 años a 5 años | De 5 años a más |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Al 30 de septiembre de 2021 | | | | |
| Indemnizaciones por años de servicio | 384 | 800.899 | 1.052.646 | 1.619.294 |
| Vacaciones devengadas | 2.658.089 | - | - | - |
| Beneficios anuales | 3.865.495 | - | - | - |
| Total | 6.523.968 | 800.899 | 1.052.646 | 1.619.294 |

| Detalle | Menos de 1 año | Más de 1 año a 3 años | De 3 años a 5 años | De 5 años a más |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Al 31 de diciembre de 2020 | | | | |
| Indemnizaciones por años de servicio | 477.551 | 665.675 | 957.942 | 1.849.222 |
| Vacaciones devengadas | 2.442.363 | - | - | - |
| Beneficios anuales | 6.294.401 | - | - | - |
| Otras provisiones | 205.447 | - | - | - |
| Total | 9.419.762 | 665.675 | 957.942 | 1.849.222 |

18.3 Provisión por beneficios a los empleados

Indemnizaciones por años de servicio

La Compañía ha constituido una provisión para cubrir la obligación por indemnización por años de servicios que será pagado a su personal, de acuerdo con los contratos colectivos suscritos con sus trabajadores. Esta provisión representa el total de la provisión devengada (ver nota 19).

Vacaciones devengadas

Esta obligación corresponde al gasto por vacaciones otorgadas y no devengadas al personal de la Compañía, cuyo beneficio se encuentra especificado en los contratos individuales de cada trabajador.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

18 - PROVISIONES (continuación)

18.3 Provisión por beneficios a los empleados (continuación)

Beneficios anuales

Dentro de esta clase de provisión se registran principalmente, las provisiones por la participación de los empleados en los resultados de la Compañía, los que en su mayor parte se pagan dentro del primer trimestre del año siguiente.

Otras provisiones

El saldo de esta categoría corresponde principalmente a la obligación por aporte convenio salud.

18.4 Litigios y arbitrajes

1. En relación a los retrasos en dos de los hitos relevantes del proyecto Nogales-Polpaico, el Ministerio de Energía procedió en el mes de junio de 2016, al cobro de dos boletas de garantía por un total de US\$2.960.000. En el mes de septiembre de 2016, el CDEC-SIC (actual CEN) liquidó la multa por retrasos en la entrada en operación del Proyecto e informó que Transelec debía proceder al pago de la multa máxima, esto es, US\$1.800.000.- Transelec interpuso un recurso de protección en contra del CDEC-SIC (actual CEN) y del Ministerio de Energía, toda vez que existen peticiones de prórroga de plazo que no han sido resueltas por el Ministerio, por lo que resulta del todo improcedente el actuar del CDEC-SIC (actual CEN) y la omisión del Ministerio de Energía. La Corte de Apelaciones declaró la admisibilidad del recurso y decretó Orden de No Innovar. Por sentencia de fecha 13 de diciembre de 2016, la Corte de Apelaciones rechazó la protección. La Corte Suprema rechazó el recurso de apelación interpuesto. Se está a la espera de que TGR informe la multa, para luego proceder a su pago.

Al 30 de septiembre de 2021 la Compañía mantiene una provisión por esta obligación por un monto de M\$1.461.420, equivalentes a US\$1.800.000.

2. Al 30 de septiembre de 2021, Transelec mantiene una provisión por cuatro obligaciones por un montos de M\$3.210.491, equivalente a UTM 61.000:
 - i) 50% de dos multas de UTM 75.000 y UTM 25.000, aplicadas por la Superintendencia de Electricidad y Combustibles por una falla en la línea eléctrica Cóndores-Parinacota del 18 de diciembre de 2018 y una falla ocurrida en la subestación Pan de Azúcar el 19 de enero de 2019.
 - ii) 100% de la multa por UTM 9.000, por una falla en la SE Cerro Navia de fecha 07 de noviembre de 2018, cuya reclamación judicial fue rechazada en 1ª instancia y su apelación se encuentra pendiente ante la Corte Suprema.
 - iii) 100% de la multa por una falla en la línea Maitencillo-Vallenar fecha 01 de agosto de 2018, cuya reclamación judicial fue acogida parcialmente en 1ª instancia, rebajando de UTM 3.000 a UTM 2.000 la cuantía de la multa. Tanto la Superintendencia de Electricidad y Combustibles como Transelec, decidieron no interponer recurso de apelación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

19 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

19.1 Detalle del rubro

| Obligaciones por Beneficios a empleados | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión Indemnización años de servicio – corriente | 384 | 477.551 |
| Provisión Indemnización años de servicio - no corriente | 3.472.839 | 3.472.839 |
| Total Obligaciones por Beneficio a empleados Corriente y no Corriente | 3.473.223 | 3.950.390 |

19.2 Detalle de las obligaciones a empleados

El movimiento de la obligación en el período terminado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Movimientos | Indemnización por años de servicios | |
|--|-------------------------------------|------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| | M\$ | M\$ |
| Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo inicial | 3.950.390 | 6.187.137 |
| Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos | 155.290 | 328.854 |
| Liquidaciones obligación plan de beneficios definidos | (632.457) | (2.565.601) |
| Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final | 3.473.223 | 3.950.390 |

19.3 Balance de las obligaciones a empleados

| Conceptos | Indemnización por años de servicios | |
|---|-------------------------------------|------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| | M\$ | M\$ |
| Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final | 3.473.223 | 3.950.390 |
| Obligación presente con fondos de plan de beneficios definidos | 3.473.223 | 3.950.390 |
| Balance plan de beneficios definidos, Saldo final | 3.473.223 | 3.950.390 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

19 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

19.4 Gastos reconocidos en el estado de resultados

| Costo | Indemnización por años de servicios | | Línea del Estado de Resultados en que se ha reconocido |
|---|-------------------------------------|----------------|--|
| | 01/01/2021 | 01/01/2020 | |
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | |
| | M\$ | M\$ | |
| Servicio corriente plan de beneficios definidos | 101.094 | 188.949 | Costo de ventas y Gasto de Administración |
| Intereses plan de beneficios definidos | 54.196 | 139.905 | Costo de ventas y Gasto de Administración |
| Total gasto reconocidos en resultados | 155.290 | 328.854 | |

19.5 Hipótesis actuariales

Los siguientes son los parámetros utilizados como supuestos en la determinación de los cálculos actuariales:

| Detalle | 30/09/2021 M\$ | 31/12/2020 M\$ |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Tasa de descuento utilizada | 1,19% | 0,18% |
| Tasa de inflación | 3,00% | 3,00% |
| Aumento futuro de salarios | 0,72% | 0,72% |
| Tabla de mortalidad | RV-2014 | RV-2014 |
| Tabla de invalidez | 30% RV-2014 | 30% RV-2014 |
| Tabla de rotación | 4,48%/0,34% | 4,48%/0,34% |

Los supuestos respecto de la tasa de mortalidad se fijan sobre la base de datos actuariales de acuerdo con las estadísticas publicadas y la experiencia acumulada.

19.6 Análisis de sensibilidad

En la siguiente tabla se puede observar el análisis de sensibilidad de las hipótesis significativas al 30 de septiembre de 2021:

| Nivel de sensibilidad | Tasa de descuento utilizada | | Tasa de inflación | | Aumento futuro de salarios | |
|-----------------------|---|----------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Aumento 1% (M\$) | Disminución 1% (M\$) | Aumento 1% (M\$) | Disminución 1% (M\$) | Aumento 1% (M\$) | Disminución 1% (M\$) |
| | Impacto en la obligación por beneficio post empleo corriente y no corriente | (148.548) | 161.641 | - | - | 160.765 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

19 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (continuación)

19.6 Análisis de sensibilidad (continuación)

Para evaluar el impacto, el análisis de sensibilidad ha sido determinado en base al método de extrapolación obteniendo resultados razonables en relación a los cambios en las hipótesis significativas utilizadas al 30 de septiembre de 2021.

A continuación se presentan los pagos esperados por beneficio post empleo para los períodos terminados al:

| Conceptos | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Durante los próximos 12 meses | 384 | 477.551 |
| Entre 2 a 5 años | 1.853.545 | 1.623.617 |
| Entre 5 a 10 años | 1.256.462 | 1.553.923 |
| Posterior a 10 años | 362.832 | 295.299 |
| Total pagos esperados | 3.473.223 | 3.950.390 |

20 - PATRIMONIO NETO

20.1 Capital suscrito y pagado

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el capital social autorizado, suscrito y pagado asciende a M\$776.355.048.

20.2 Número de acciones suscritas y pagadas

| Acciones | N° Acciones suscritas | N° Acciones pagadas | Número de acciones con derecho a voto |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------------|
| Serie Única, sin valor nominal | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |

No se han producido emisiones ni rescates de acciones en los períodos presentados.

20.3 Dividendos

Durante el mes de marzo de 2021, la compañía reconoció M\$528 como parte del dividendo definitivo por el resultado del ejercicio 2020.

Durante el mes de mayo de 2021 la compañía efectuó el pago del dividendo definitivo del ejercicio 2020 por M\$28.723.000.

Al 31 de diciembre de 2020, la compañía efectuó la distribución de un dividendo definitivo por los resultados del período 2019 por un monto de M\$43.852.484, el cual fue pagado durante el mes de mayo de 2020.

Adicionalmente, la compañía reconoció la distribución de dividendos de acuerdo al mínimo legal por el resultado del ejercicio 2020, por un monto de M\$28.722.472, el cual fue pagado durante el mes de mayo de 2021.

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

20 - PATRIMONIO NETO (continuación)

20.4 Otras reservas

El detalle de otras reservas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Concepto | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|---------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Diferencia de conversión, antes de impuestos | | |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de caja | 23.919.816 | (24.715.110) |
| Ganancia (pérdidas) netas en otras reservas | 743.636 | 743.636 |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de caja | (6.458.350) | 6.673.080 |
| Impuesto a las ganancias relacionado con otras reservas | (200.782) | (200.782) |
| Otro resultado integral | 18.004.320 | (17.499.176) |

Los movimientos de otras reservas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se presentan a continuación:

| Movimientos | Reserva por conversión | Reserva por coberturas de flujo de efectivo | Otras reservas | Total |
|----------------------------|------------------------|---|----------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial 01/01/2021 | - | (18.042.030) | 542.854 | (17.499.176) |
| Impuesto diferido | - | (13.936.091) | - | (13.936.091) |
| Cobertura de flujo de caja | - | 49.439.587 | - | 49.439.587 |
| Total resultado integral | - | 35.503.496 | - | 35.503.496 |
| Saldo al 30/09/2021 | - | 17.461.466 | 542.854 | 18.004.320 |

| | | | | |
|----------------------------|-----------|---------------------|----------------|---------------------|
| Saldo inicial 01/01/2020 | 216.632 | (40.570.859) | 405.358 | (39.948.869) |
| Diferencia de conversión | (296.756) | - | - | (296.756) |
| Cobertura de flujo de caja | - | 30.861.409 | - | 30.861.409 |
| Pérdidas actuariales | - | - | 188.351 | 188.351 |
| Impuesto diferido | 80.124 | (8.332.580) | (50.855) | (8.303.311) |
| Total resultado integral | (216.632) | 22.528.829 | 137.496 | 22.449.693 |
| Saldo al 31/12/2020 | - | (18.042.030) | 542.854 | (17.499.176) |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

20 - PATRIMONIO NETO (continuación)

20.5 Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la Administración del patrimonio de la Sociedad.

La política de Administración de capital de Transelec S.A. tiene por objetivo mantener un adecuado equilibrio que permita mantener un suficiente monto de capital para apoyar sus operaciones y proporcionar un prudente nivel de apalancamiento, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

Los requerimientos de capital son determinados en base a necesidades de financiamiento de la Sociedad, cuidando de mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos en los contratos de deuda vigentes. La Compañía maneja su estructura de capital y realiza ajustes en base a las condiciones económicas predominantes, de manera de mitigar los riesgos asociados a condiciones de mercado adversas y aprovechar oportunidades que se puedan generar para mejorar la posición de liquidez de la Sociedad.

Los principales resguardos financieros (covenants) establecidos en los contratos de deuda vigentes relacionados con requerimientos de capital son:

- 1) Mantener un nivel de endeudamiento a nivel en que la relación Deuda total / Capitalización total no sea superior a cero coma siete veces, tal como estos términos se definen en los respectivos prospectos de bono local series C, D, H, K, M, N y Q.
 - a. Mantener en todo momento durante la vigencia de las emisiones de bonos un Patrimonio mínimo de quince millones de Unidades de Fomento, equivalente al 30 de septiembre de 2021, a la suma de M\$451.325.550, tal como este término se define en los respectivos prospectos de bono local series C, D, H, K, M y N.
 - b. Mantener en todo momento durante la vigencia de las emisiones de bonos un Patrimonio mínimo de ThCh\$ 350.000.000, tal como este término se define en el respectivo prospecto de bono local Series Q.

Además, la prueba de distribución de pagos restringidos (Flujo neto de la operación / Costos financieros), debe ser mayor a 1,5 veces, tal como estos términos se definen en los respectivos prospectos de bono local series C,D,H,K,M y N.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

20 - PATRIMONIO NETO (continuación)

20.5 Gestión de capital (continuación)

Las siguientes tablas presentan al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el cálculo de los dos mencionados covenants y además de un tercer ratio que la Compañía tiene que cumplir, el cual no depende de valor de capital (patrimonio).

| Covenant N° 1 | Deuda total / Capitalización total Menor o igual a 0,70 | 30/09/2021 MM\$ | 31/12/2020 MM\$ |
|---------------|--|--------------------|--------------------|
| A | Otros pasivos financieros corrientes | 21.013 | 24.509 |
| B | Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes | - | 28.722 |
| C | Otros pasivos financieros no corrientes | 1.648.165 | 1.517.637 |
| D | Cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes | - | - |
| E=A+B+C+D | Deuda covenants | 1.669.178 | 1.570.868 |
| G | Deudas caucionadas con garantías | - | - |
| DT=E+G | Deuda Total | 1.669.178 | 1.570.868 |
| H | Participación no controladora | - | - |
| P | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | 995.641 | 893.090 |
| I | Amortización acumulada de la plusvalía (a la fecha de transición a IFRS) | 24.970 | 24.970 |
| CT=DT+H+I+P | Capitalización total | 2.689.789 | 2.488.928 |
| DT/CT | Deuda total / Capitalización total | 0,62 | 0,63 |
| | | | |
| Covenant N° 2 | Patrimonio mínimo Mayor o igual a 15 millones de UF/Mayor o igual a MM\$ 350.000 | 30/09/2021 MM\$ | 31/12/2020 MM\$ |
| P | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | 995.641 | 893.090 |
| I | Amortización acumulada de la plusvalía (a la fecha de transición a IFRS) | 24.970 | 24.970 |
| P+I | Patrimonio (en MM\$) | 1.020.611 | 918.060 |
| UF | Valor de UF | 30.088,37 | 29.070,33 |
| (P+I)/UF | Patrimonio (en millones de UF) | 33,92 | 31,58 |
| | | | |
| Covenant N° 3 | Test distribución Pagos Restringidos* Flujo neto de la operación / Costos financieros > 1,5 | 30/09/2021 MM\$ | 31/12/2020 MM\$ |
| FO | Flujo provenientes de las actividades de la operación | 363.148 | 203.806 |
| CF | Valor absoluto de los costos financieros | 70.142 | 75.998 |
| IG | Valor absoluto del gasto por impuesto a las ganancias | 31.282 | 35.761 |
| FNO=FO+CF+IG | Flujo neto de la operación (FNO) | 464.572 | 315.565 |
| FNO/CF | FNO / Costos financieros | 6,62 | 4,15 |

- Este test de distribución se calcula con valores correspondientes a los últimos doce meses. En la fecha de emisión de estos estados financieros, la sociedad estaba en cumplimiento con todos los resguardo financieros establecidos en los contratos de deuda vigentes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

20 - PATRIMONIO NETO (continuación)

20.5 Gestión de capital (continuación)

| Covenant N° 4 | Deuda neta / EBITDA Ajustado | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------|--|------------------|------------------|
| | Menor o igual a 8,0 | MMS | MMS |
| A | Otros pasivos financieros (corrientes y no corrientes) | 1.669.178 | 1.542.145 |
| B | Total Derechos de uso | 3.522 | 4.742 |
| C | Efectivo y equivalentes al efectivo | 182.682 | 105.840 |
| D | Otros activos financieros (corrientes y no corrientes) | 200.703 | 73.716 |
| E | Arrendos financieros por cobrar (corrientes y no corrientes) | 34.682 | 28.832 |
| DN=A-B-(C+D-E) | Deuda neta | 1.316.953 | 1.386.679 |
| G | Ingreso de actividades ordinarias | 325.194 | 333.303 |
| H | Costo de ventas | (88.513) | (93.224) |
| I | Gastos de administración | (26.199) | (24.392) |
| J | Depreciación y amortización | 57.453 | 57.854 |
| K | Otras Ganancias | 1.889 | 1.312 |
| L | Amortización Leasing Financiero | 1.260 | 1.126 |
| EA = G+H+I+J+K+L | EBITDA Ajustado | 271.084 | 275.979 |
| DN/EA | Deuda neta / EBITDA Ajustado | 4,86 | 5,02 |

En la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, la Sociedad estaba en cumplimiento con todos los resguardos financieros establecidos en los contratos de deuda vigentes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

21 - INGRESOS

21.1 Ingresos ordinarios

El detalle de los ingresos de explotación por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

| Tipo de ingresos ordinarios | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos regulados | 231.148.594 | 232.505.170 | 81.006.101 | 76.351.093 |
| Ingresos contractuales | 54.488.055 | 61.438.083 | 18.869.689 | 19.660.089 |
| Ingresos por leasing | 3.092.114 | 2.894.477 | 1.185.720 | 896.892 |
| Provisión revisión tarifaria | (43.114.575) | (43.114.575) | (14.371.525) | (14.371.525) |
| Total ingresos ordinarios | 245.614.188 | 253.723.155 | 86.689.985 | 82.536.549 |

| Tipo de ingresos ordinarios | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos regulados: | 231.148.594 | 232.505.170 | 81.006.101 | 76.351.093 |
| Sistema Transmisión Nacional | 165.219.525 | 166.523.800 | 58.732.630 | 54.324.914 |
| Sistema Transmisión Zonal | 62.253.863 | 62.048.837 | 21.066.708 | 20.740.610 |
| Sistema Transmisión Dedicado | 3.299.339 | 3.203.858 | 1.106.485 | 1.046.406 |
| Servicios Complementarios | 375.867 | 728.675 | 100.278 | 239.163 |
| Ingresos contractuales: | 54.488.055 | 61.438.083 | 18.869.689 | 19.660.089 |
| Instalaciones Transmisión | 47.868.078 | 48.345.922 | 17.222.324 | 14.301.786 |
| Servicios Ingeniería y Construcción | 6.390.213 | 4.270.015 | 1.647.365 | 1.279.032 |
| Otros Servicios | 229.764 | 8.822.146 | - | 4.079.271 |
| Ingresos por leasing: | 3.092.114 | 2.894.477 | 1.185.720 | 896.892 |
| Provisión revisión tarifaria: | (43.114.575) | (43.114.575) | (14.371.525) | (14.371.525) |
| Total | 245.614.188 | 253.723.155 | 86.689.985 | 82.536.549 |
| Servicios transferidos a lo largo del tiempo | 245.614.188 | 253.723.155 | 86.689.985 | 82.536.549 |
| Total | 245.614.188 | 253.723.155 | 86.689.985 | 82.536.549 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

21 – INGRESOS (continuación)

21.1 Ingresos ordinarios (continuación)

El proceso de revisión tarifaria para el cuatrienio 2020-2023, que fija mayoritariamente los ingresos de la Compañía y que establecerá las tarifas por el uso del sistema de transmisión nacional, zonal, para polos de desarrollo y dedicadas utilizadas por parte de los usuarios sometidos a regulación de precios, se encuentra actualmente en desarrollo y se espera que las nuevas tarifas sean publicadas y entren en vigencia el primer trimestre del año 2022.

Conforme la ley, las tarifas del proceso de revisión tarifaria anterior tienen carácter transitorio hasta la entrada en vigencia de las nuevas tarifas, las cuales tendrán un efecto retroactivo sobre los ingresos de la Compañía a partir del 1° de enero del año 2020.

Cabe mencionar que las Resoluciones Exentas N°815, 229 y 495 de fechas 26 de diciembre de 2019, 26 de junio de 2020 y 29 de diciembre de 2020 respectivamente, impusieron una suerte de estabilización en pesos chilenos de las antiguas tarifas hasta que se publiquen las nuevas tarifas y al Informe de Reliquidación Anual de Peajes 2019 emitido por el Coordinador Eléctrico Nacional en mayo de 2020 que estableció un pago significativo a las empresas generadoras durante el primer semestre del año 2020, generando en Transelec SA un desplazamiento en la recolección de los ingresos de los que la compañía es beneficiaria. Ambos elementos deberían ser restituidos parcialmente a partir de junio de 2020 y completamente a partir de la publicación de las nuevas tarifas conforme la revisión tarifaria en curso, como se establece en las Resoluciones Exentas y el Informe de Reliquidación antes mencionados.

Al cierre de los presentes Estados Financieros intermedios, la Compañía continúa reconociendo ingresos de acuerdo al proceso de revisión tarifaria anterior, Decreto Supremo 23T de 2015 y Decreto Supremo 6T de 2017, a la espera de la publicación y entrada en vigencia del decreto tarifario para el cuatrienio 2020-2023.

Debido a todo lo anterior, la Compañía ha realizado una estimación del impacto que tendría la entrada en vigencia de la revisión tarifaria en los ingresos correspondientes al periodo hasta el 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre 2020, considerando la mejor información que está disponible a esta fecha, esta son: los estudios de valorización realizados y emitidos por los consultores contratados por la Comisión Nacional de Energía conforme el artículo 108° de la ley y cuyos resultados fueron presentados en las audiencias públicas del 13 de noviembre de 2020 y 2 de diciembre de 2020 convocadas por dicha autoridad.

Si bien la Comisión Nacional de Energía emitió la Resolución Exenta N°95 de fecha 6 de abril de 2021 con la estimación preliminar de la valorización de las instalaciones de los sistemas de transmisión para el cuatrienio 2020-2023, este informe no fue considerado para determinar el impacto del proceso de revisión tarifaria, dado que dicho informe tiene el carácter de preliminar, quedando pendiente un proceso de observaciones de las empresas, usuarios e instituciones interesadas, la emisión del informe técnico final, las eventuales discrepancias que presenten las empresas, usuarios e instituciones interesadas al Honorable Panel de Expertos Eléctrico, la emisión del informe técnico definitivo que incorpore los dictámenes de dicho Panel y la revisión de la Contraloría General de la República.

Con fecha 3 de Agosto de 2021, la Comisión Nacional de Energía emitió el Informe Técnico Final relativo al estudio tarifario para el periodo 2020-2023. El 17 de Agosto, la Compañía presentó ante el Panel de Expertos las discrepancias relativa al Informe Técnico final de la CNE. El Panel de Expertos tendrá un plazo estimado de tres meses para evaluar estas discrepancias y emitir su dictamen.

Conforme lo anterior, la Compañía ha procedido a realizar una provisión de menor ingreso al 30 de septiembre de 2021 de M\$43.114.575 y al 31 de diciembre de 2020 de M\$57.486.100.

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

21.2 Otros ingresos de la operación

El detalle de los ingresos de explotación por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

| Conceptos | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos financieros (Nota 22.4) | 6.639.491 | 8.880.879 | 2.450.925 | 2.409.854 |
| Otras ganancias, netas | 1.276.951 | 699.774 | 118.153 | 210.258 |
| Total otros ingresos | 7.916.442 | 9.580.653 | 2.569.078 | 2.620.112 |

22 - COMPOSICION DE RESULTADOS RELEVANTES

22.1 Gastos por naturaleza

La composición de gastos por naturaleza incluidos en costos de venta y gastos de Administración por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

| Conceptos | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gasto de personal | 19.532.270 | 18.345.577 | 6.407.997 | 6.469.685 |
| Gastos de operación | 14.354.766 | 16.924.412 | 4.470.013 | 5.435.575 |
| Gastos de mantención | 6.778.402 | 7.585.804 | 2.385.713 | 2.715.287 |
| Depreciaciones. Amortizaciones y castigos | 40.197.658 | 40.598.958 | 13.857.889 | 13.832.971 |
| Otros | 1.230.734 | 1.543.293 | 387.093 | 685.500 |
| Total | 82.093.830 | 84.998.044 | 27.508.705 | 29.139.018 |

22.2 Gastos de personal

La composición de los gastos del personal al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| Conceptos | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Sueldos y salarios | 17.486.616 | 16.340.384 | 6.023.542 | 5.523.409 |
| Beneficios a corto plazo a los empleados | 2.655.669 | 989.810 | 409.778 | 423.794 |
| Indemnización por años de servicio | (181.981) | 496.850 | - | 161.551 |
| Otros beneficios a largo plazo | 1.205.477 | 1.060.666 | 435.454 | 361.546 |
| Otros gastos de personal | 5.945.358 | 6.404.034 | 2.084.287 | 2.394.616 |
| Gastos de personal capitalizados en obras en curso | (7.578.869) | (6.946.167) | (2.545.064) | (2.395.231) |
| Total | 19.532.270 | 18.345.577 | 6.407.997 | 6.469.685 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

22 - COMPOSICION DE RESULTADOS RELEVANTES (continuación)

22.3 Depreciación y amortización

El detalle de este rubro de la cuenta de resultados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

| Conceptos | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Depreciaciones (PPyE) | 36.788.458 | 36.623.232 | 12.348.174 | 12.260.671 |
| Amortización (Intangible) | 1.394.529 | 2.217.008 | 360.516 | 728.984 |
| Amortización (Derechos de uso) | 1.184.933 | 1.248.502 | 394.978 | 490.480 |
| Pérdidas por retiro y daños | 829.738 | 510.216 | 754.221 | 168.736 |
| Total | 40.197.658 | 40.598.958 | 13.857.889 | 13.648.871 |

Las pérdidas por retiro y daños se deben a reemplazo de equipos por condiciones técnicas, no afectando significativamente el deterioro de la Unidad Generadora de Efectivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

22 - COMPOSICION DE RESULTADOS RELEVANTES (continuación)

22.4 Resultados financieros

El detalle del resultado financiero por periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

| Conceptos | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos financieros: | 6.639.491 | 8.880.879 | 2.450.925 | 2.409.854 |
| Intereses comerciales ganados | 38.742 | 668.490 | 13.334 | 138.806 |
| Intereses bancarios ganados | 379.353 | 1.306.436 | 236.833 | 102.803 |
| Intereses ganados sociedades relacionadas | 6.221.396 | 6.914.426 | 2.200.758 | 2.176.718 |
| Otros ingresos | - | (8.473) | - | (8.473) |
| Costos financieros: | (51.897.821) | (57.754.098) | (17.128.880) | (19.470.455) |
| Intereses y gastos por bonos | (44.279.926) | (48.956.612) | (15.024.523) | (15.905.286) |
| Intereses swaps | (6.498.297) | (6.522.101) | (2.189.902) | (2.189.902) |
| Intereses comerciales devengados | 55.009 | - | 12.795 | - |
| Otros gastos | (1.174.607) | (2.275.385) | 72.750 | (1.375.267) |
| Resultado por unidades de ajuste | (27.280.455) | (10.669.065) | (10.139.217) | (283.940) |
| Diferencias de cambio netas: | 331.879 | 521.408 | 152.217 | 92.913 |
| Obligaciones con el público | (103.702.923) | (39.524.789) | (86.124.594) | 34.234.617 |
| Préstamos Intercompañía | 26.321.296 | 15.240.136 | 21.891.151 | (5.137.114) |
| Instrumentos financieros | 72.435.086 | 28.115.590 | 60.399.023 | (23.912.344) |
| Otros | 5.278.420 | (3.309.529) | 3.986.637 | (5.092.246) |
| Total Resultado Financiero | (72.206.906) | (59.020.876) | (24.664.955) | (17.251.628) |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

23 - RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El resultado por impuesto a las ganancias es el siguiente:

| Conceptos | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gasto por impuestos corrientes | 16.676 | 15.146.615 | 16.054 | 8.471.804 |
| Gastos por impuestos corrientes, neto, total | 16.676 | 15.146.615 | 16.054 | 8.471.804 |
| Gasto Diferido por Impuestos Relativos a la Creación y Reversión de Diferencias Temporarias | 25.526.054 | 14.875.318 | 9.758.875 | 1.225.821 |
| Gastos por impuestos Diferidos, neto, total | 25.526.054 | 14.875.318 | 9.758.875 | 1.225.821 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | 25.542.730 | 30.021.933 | 9.774.929 | 9.697.625 |

A continuación se presenta la conciliación entre el impuesto sobre la renta que resultaría de aplicar el tipo impositivo general vigente al "Resultado Antes de Impuestos" y el gasto registrado del citado impuesto en el Estado de Resultados correspondiente a los años terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

| Conceptos | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gasto por impuestos utilizando la tasa legal | 24.999.409 | 29.809.082 | 9.351.309 | 9.816.163 |
| Corrección Monetaria Capital | (28.421) | (104.856) | (9.744) | 4.115 |
| Corrección Monetaria Inversión | 90.679 | 37.841 | 31.090 | 11.070 |
| Gastos no aceptados | 250.420 | 564.121 | 54.722 | 17.643 |
| Corrección monetaria pérdida tributaria | (246.680) | (258.043) | (84.576) | (25.749) |
| Otras diferencias | 477.323 | (26.212) | 432.128 | (125.617) |
| Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal | 543.321 | 212.851 | 423.620 | 118.538 |
| Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva | 25.542.730 | 30.021.933 | 9.774.929 | 9.697.625 |
| | | | | |
| Conceptos | 01/01/2021 | 01/01/2020 | 01/07/2021 | 01/07/2020 |
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Tasa Impositiva Legal | 27,00% | 27,00% | 27,00% | 27,00% |
| Corrección Monetaria Capital | (0,03%) | (0,09%) | (0,03%) | 0,01% |
| Corrección Monetaria Inversión | 0,10% | 0,03% | 0,09% | 0,03% |
| Gastos no aceptados | 0,27% | 0,50% | 0,16% | 0,05% |
| Corrección Monetaria pérdida tributaria | (0,27%) | (0,23%) | (0,24%) | (0,07%) |
| Otro Incremento (Decremento) | 0,52% | (0,02%) | 1,25% | (0,35%) |
| Ajustes a la Tasa Impositiva Legal, Total | 0,59% | 0,19% | 1,23% | (0,33%) |
| Tasa Impositiva Efectiva | 27,59% | 27,19% | 28,23% | 26,67% |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

23 - RESULTADO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS (continuación)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones por los años 2021 y 2020, corresponde a la tasa del impuesto a las sociedades del 27% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente de acuerdo al régimen tributario de la Sociedad.

Reforma tributaria Chile

Con fecha 24 de febrero de 2020, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 21.210 Moderniza La Legislación Tributaria, que tiene vigencia a contar del 01 de enero de 2020, que viene a modificar aspectos de la tributación Empresarial y de los Contribuyentes Finales.

Esta Ley deroga los Regímenes Tributarios anteriores y genera un nuevo régimen tributario único denominado 14A).

El Grupo de Sociedades Transelec cambió de régimen 14B) al 31 de diciembre de 2019 a régimen 14A) a partir del 01 de enero de 2020.

Si bien la generalidad de cambios son evaluados por la administración, en lo que respecta al cambio de régimen, el efecto en el Grupo Transelec es totalmente neutro ya que el régimen tributario 14B) al que pertenece el Grupo mutó al Nuevo Régimen 14A) que en términos prácticos funcionan de la misma manera.

24 - UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la Sociedad entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el período, excluyendo, de existir, las acciones comunes adquiridas por la Sociedad y mantenidas como acciones de tesorería.

| Ganancias o pérdidas básicas por acción | 01/01/2021 | 01/01/2020 |
|---|---------------|---------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ |
| Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el Patrimonio neto de la Controladora | 67.047.673 | 80.382.075 |
| Resultado disponible para accionistas comunes, básico | 67.047.673 | 80.382.075 |
| Total de acciones, básico | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Ganancias básicas por acción (\$) | 67.048 | 80.382 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

25 - INFORMACION POR SEGMENTO

La Sociedad se dedica exclusivamente a la prestación de servicios asociados con la transmisión eléctrica. Para ello cuenta con activos que se encuentran dispuestos a lo largo del país, los cuales forman el sistema de Transmisión de Transelec, que cubre 3.168 Kilómetros entre la Región de Arica y Parinacota, y hasta la Región de Los Lagos.

El servicio de transmisión de electricidad está bajo el marco legal que rige al sector eléctrico en Chile, y que define los sistemas de transmisión; clasifica las instalaciones de transmisión en tres categorías (Sistema de Transmisión Nacional (Ex Troncal), Sistema Zonal (Ex Subtransmisión) y Sistema Dedicado (Ex Adicional) y; establece un esquema de acceso abierto para los dos primeros sistemas y para las líneas Dedicados (Ex Adicional) que hagan uso de servidumbres y las que usen bienes nacionales de uso público en su trazado, con lo cual las respectivas instalaciones pueden ser utilizadas por terceros, bajo condiciones técnicas y económicas no discriminatorias. Además, la Ley fija los criterios y procedimientos mediante los cuales se determinará la retribución que el propietario de las instalaciones de transmisión tiene derecho a percibir.

Los ingresos de Transelec provenientes del Sistema Nacional (Ex Troncal) están constituidos por el “Valor Anual de la Transmisión por Tramo” (VATT), que se calcula cada 4 años sobre la base de la “anualidad del valor de la inversión” (AVI), más los “costos de operación, mantenimiento y administración” (COMA), para cada uno de los tramos que conforman el sistema Nacional (Ex Troncal).

El valor anual del sistema de Zonal (Ex Subtransmisión) es calculado cada cuatro años. Se basa en la valorización de instalaciones económicamente adaptadas a la demanda, y están conformadas por los costos estándares de inversión, mantención, operación y Administración, más las pérdidas medias de energía y potencia de dichas instalaciones adaptadas.

El ingreso por el transporte en los sistemas Dedicados (Ex Adicional), se establece en contratos privados entre las partes, que principalmente son generadores y usuarios no sometidos a regulación de precios. El objeto principal de los sistemas Dedicados (Ex Adicional) es permitir a los generadores inyectar su producción al sistema eléctrico, y a retirarla a los grandes clientes.

La Ley hace esta división por sistema de tal manera que la tarificación sea la adecuada en cada caso. No obstante, las instalaciones en una cierta tensión (220 KV, por ejemplo) son del mismo tipo, sean estas Nacional (Ex Troncal), de Zonal (Ex Subtransmisión), o Dedicados (Ex Adicional). Es tan así, que una instalación de 220 KV requiere un determinado tipo de mantenimiento, dado fundamentalmente por su ubicación geográfica, su cercanía al océano, el tipo de clima, etc., pero en ningún caso ese mantenimiento depende de si acaso esa instalación Nacional (Ex Troncal), Zonal (Ex Subtransmisión) o adicional. Con respecto a la operación, sucede exactamente lo mismo, donde es realizada por el CNE, con independencia de si esa instalación es Nacional (Ex Troncal), Zonal (Ex Subtransmisión) o adicional. Así, para Transelec la clasificación de una instalación como Nacional (Ex Troncal), Zonal (Ex Subtransmisión) o adicional resulta ser una mera separación para efectos de tarificación, no distinguiéndose otras consecuencias en esa clasificación.

La Administración de la Compañía analiza el negocio desde una perspectiva de un conjunto de activos de transmisión que permiten prestar servicios a su cartera de clientes. En consecuencia, la asignación de recursos y las medidas de performance se analizan en términos agregados.

Sin perjuicio de lo anterior, la gestión interna considera criterios de clasificación de los ingresos y costos, para efectos meramente descriptivos, pero en ningún caso de segmentación de negocio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

25 - INFORMACION POR SEGMENTO (continuación)

En consecuencia, para efectos de la aplicación de la IFRS 8, se define como el único segmento operativo para la Compañía, a la totalidad del negocio ya descrito.

Información sobre productos y servicios

| Concepto | Acumulado al | |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 01/01/2021 30/09/2021 | 01/01/2020 30/09/2020 |
| | M\$ | M\$ |
| Servicios de transmisión | 245.614.188 | 253.723.155 |

Información sobre ventas y clientes principales

La información sobre los principales clientes de la Compañía está contenida en la nota 3.1.2 Riesgo de crédito.

26 - GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, OTROS ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y OTROS COMPROMISOS

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad ha recibido Boletas de Garantía de contratistas y terceros, principalmente para garantizar el cumplimiento de obras y trabajos de mantenimiento por un monto ascendente a M\$30.117.329.- (M\$30.208.753.- al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad ha emitido Boletas de Garantía para entidades gubernamentales y contrapartes comerciales, principalmente para garantizar cumplimientos de obras, seriedad de ofertas en nuevas licitaciones y/o compras de activos por un monto ascendente a M\$68.290.250.- (M\$21.314.954.- al 31 de diciembre de 2020).

27 - DISTRIBUCION DE PERSONAL

La distribución del personal de Transelec S.A., al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 era la siguiente:

a) Al 30 de septiembre de 2021

| Concepto | Gerentes y ejecutivos principales | Profesionales | Trabajadores, técnicos y otros | Total | Promedio del año |
|----------|-----------------------------------|---------------|--------------------------------|-------|------------------|
| Total | 16 | 451 | 122 | 589 | 579 |

b) Al 30 de septiembre de 2021

| Concepto | Gerentes y ejecutivos principales | Profesionales | Trabajadores, técnicos y otros | Total | Promedio del año |
|----------|-----------------------------------|---------------|--------------------------------|-------|------------------|
| Total | 17 | 427 | 123 | 567 | 564 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

28 - MEDIO AMBIENTE

Transelec, en cumplimiento con la normativa ambiental vigente y, acorde con su política de sustentabilidad ha sometido a evaluación ambiental sus proyectos o las modificaciones de éstos ante la autoridad ambiental a través del Sistema de Evaluación Ambiental (SEIA). Para ello, se realizaron diversos estudios que han permitido fundamentar las presentaciones de los documentos ambientales. Estos documentos, sean una Declaración de Impacto Ambiental (DIA) o un Estudio de Impacto Ambiental (EIA), son presentados ante el Servicio de Evaluación respectivo, cumpliendo con los requisitos que la Ley N° 19.300 sobre Bases Generales del Medio Ambiente, modificada por la Ley N° 20.417, y su correspondiente reglamento del SEIA han establecido. Para aquellos proyectos que han comenzado su ejecución se ha dado seguimiento a las condiciones y medidas que ha impuesto la autoridad ambiental en las respectivas Resoluciones de calificación ambiental incluyendo la tramitación de los permisos ambientales sectoriales.

Durante los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Compañía ha efectuado desembolsos relacionados con esta materia, que han sido capitalizados según el siguiente detalle:

| Sociedad que efectúa el desembolso | Proyecto | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|------------------------------------|---|----------------|----------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Transelec | Gestión ambiental, elaboración y tramitación de DIA y EIA y seguimiento de medidas ambientales (incluye permisos ambientales sectoriales) | 911.308 | 450.669 |
| Total | | 911.308 | 450.669 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

29 - ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

a) Activos y pasivos corrientes

| Activos corrientes | Moneda extranjera | Moneda funcional | 30 de septiembre de 2021 | | 31 de diciembre de 2020 | |
|------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | | | Hasta 90 días | De 91 días a 1 año | Hasta 90 días | De 91 días a 1 año |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalente de efectivo | Dólar estadounidense | CLP | 698.843 | - | 2.282.670 | - |
| | Otras monedas | CLP | 11.416 | - | 10.612 | - |

| Pasivos corrientes | Moneda extranjera | Moneda funcional | 30 de septiembre de 2021 | | 31 de diciembre de 2020 | |
|--------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | | | Hasta 90 días | De 91 días a 1 año | Hasta 90 días | De 91 días a 1 año |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Otros pasivos financieros corrientes | Dólar estadounidense | CLP | 7.667.420 | - | - | 14.487.575 |

b) Activos y pasivos no corrientes

| Pasivos no corrientes | Moneda extranjera | Moneda funcional | 30 de septiembre de 2021 | | | 31 de diciembre de 2020 | | |
|---|----------------------|------------------|--------------------------|-------------------|---------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| | | | Más de 1 a 3 años | Más de 3 a 5 años | Más de 5 años | Más de 1 a 3 años | Más de 3 a 5 años | Más de 5 años |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Otros pasivos financieros no corrientes | Dólar estadounidense | CLP | 212.251.175 | 264.301.566 | 244.325.195 | 212.251.175 | 264.301.566 | 244.325.195 |

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
TRANSELEC S.A. Y FILIAL**
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
Expresado en miles de pesos chilenos M\$

30 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2021, fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, y su fecha de emisión, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero – contable que pudieran afectar el patrimonio de la Sociedad o la interpretación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

*Análisis Razonado de Estados Financieros
Consolidados*

TRANSELEC S.A Y FILIAL

*Santiago, Chile
30 de septiembre de 2021*



RESUMEN

Al 30 de septiembre de 2021, los Ingresos de Actividades Ordinarias alcanzaron MM\$245.614, presentando una disminución de un 3,2% en relación al mismo período de 2020 (MM\$253.723). Dicha baja se explica principalmente por efectos macroeconómicos y menores servicios a terceros lo que es parcialmente compensado por nuevos ingresos asociados a nuevas instalaciones. A septiembre del 2021 y septiembre del 2020 se realizó una provisión de menor ingreso asociada al efecto estimativo que tendría la entrada en vigencia del nuevo estudio de valorización de instalaciones de transmisión 2020-2023 (que se encuentra actualmente siendo elaborado por la Comisión Nacional de Energía y que se espera se emita a inicios del 2022, pero que se aplica sobre los ingresos de la Compañía a partir del 1 de enero del año 2020).

Al 30 de septiembre de 2021, Transelec registró un EBITDA¹ de MM\$206.060, un 2,3% menor a igual período de 2020 (MM\$210.954), con un Margen EBITDA² de 83,9%. La disminución en EBITDA se debe principalmente a la caída en ingresos que se explicó anteriormente.

La pérdida en el Resultado Fuera de Explotación a septiembre de 2021 fue de MM\$70.930, que corresponde a un alza de un 21,6% en comparación al mismo período de 2020 (MM\$58.321). El alza se debe principalmente a mayores pérdidas por Unidades de Reajuste y menores Ingresos Financieros, compensado parcialmente por menores Costos Financieros.

La Utilidad del Período (Ganancias) obtenida por la Compañía al 30 de septiembre de 2021 fue de MM\$67.048, registrando una baja de 16,6% en relación con el mismo período del año 2020, en el cual se registró una utilidad por MM\$80.382.

Durante el año 2021, la Compañía ha incorporado el equivalente a MM US\$87,1 de nuevas instalaciones, que corresponden a la entrada en operación de tres expansiones del segmento Dedicado, dos ampliaciones y dos expansiones del sistema Nacional. Así mismo, en el período de 12 meses móviles terminado en septiembre de 2021 se incorporaron instalaciones por el equivalente a MM US\$117,1.

¹ EBITDA= Ingresos de Actividades Ordinarias + Costos de Ventas + Gastos de Administración + Otras Ganancias (Pérdidas) + Amortización por Leasing Financiero. Los Costos de Ventas y Gastos de Administración no incluyen Depreciación y Amortización.

² Margen EBITDA= EBITDA / Ingresos de Actividades Ordinarias

Hechos relevantes del periodo:

- La situación de COVID-19 ha tenido un impacto acotado hasta ahora para nuestra Compañía en aspectos financieros y operacionales. La Compañía ya ha tomado acciones preventivas que le permitan mantener la continuidad de sus operaciones considerando las potenciales repercusiones de esta situación.
- El Estudio de valorización de instalaciones de transmisión para el período 2020-2023, del Sistema Eléctrico Nacional que regula mayoritariamente las tarifas de transmisión en el país, está en proceso de elaboración de acuerdo a lo que prevé la Ley y se espera que sus resultados se publiquen a inicios del año 2022. La aplicación del estudio de valorización de instalaciones de transmisión considera los ingresos de la Compañía a partir del 1° de enero del año 2020 lo que implica que, en el intertanto, se aplica el resultado de los estudios tarifarios anteriores hasta la entrada en vigencia de las nuevas tarifas, cuyos efectos son recogidos en la fijación de cargo único correspondiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros, la Compañía continúa reconociendo y percibiendo ingresos de acuerdo los estudios tarifarios anteriores (DS23T y DS6T) a la espera de la publicación y entrada en vigencia del nuevo estudio tarifario. Debido a todo lo anterior, la Compañía ha realizado una estimación del impacto que tendría la entrada en vigencia del nuevo estudio tarifario en los ingresos correspondientes al año 2021 y 2020, considerando la mejor información que está disponible a la fecha, y ha procedido a realizar una provisión al 30 de septiembre de 2021 (lo que también se realizó en 2020).
- En enero de 2021, la clasificadora de riesgo Fitch Ratings ratificó la clasificación de Transelec en BBB (internacional) y también ratificó la clasificación en AA- (nacional).
- Con fecha 30 de abril de 2021, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó la distribución de un dividendo definitivo por los resultados del período 2020 por un monto de MM\$28.723 el cual fue pagado en mayo de 2021 (dicho monto corresponde al mínimo legal de acuerdo a la Ley de Sociedades Anónimas, consistente con el 30% de la Utilidad de 2020).
- El 28 de mayo de 2021, Transelec renovó la Línea de Crédito Rotativa mejorando sus condiciones y con un nuevo vencimiento en mayo de 2024.
- En septiembre la clasificadora de riesgo internacional Moody´s ratificó el rating Baa1 de Transelec.

1. ANÁLISIS DEL RESULTADO

| CONCEPTOS | Septiembre 2021 MM\$ | Septiembre 2020 MM\$ | Variación 2021/2020 MM\$ | Variación 2021/2020 % |
|---|----------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Ingresos de Actividades Ordinarias | 245.614 | 253.723 | -8.109 | -3,2% |
| Ventas | 238.994 | 240.631 | -1.637 | -0,7% |
| Servicios a Terceros | 6.620 | 13.092 | -6.472 | -49,4% |
| Costos y Gastos de la Operación | -82.094 | -84.998 | 2.904 | 3,4% |
| Costos de Ventas | -25.814 | -30.065 | 4.251 | 14,1% |
| Gastos de Administración | -16.082 | -14.334 | -1.748 | -12,2% |
| Depreciación y Amortización | -40.198 | -40.599 | -401 | 1,0% |
| Resultado de Explotación | 163.520 | 168.725 | -5.205 | -3,1% |
| Ingresos Financieros | 6.639 | 8.881 | -2.242 | -25,2% |
| Costos Financieros | -51.898 | -57.754 | 5.856 | 10,1% |
| Diferencias de Cambio | 332 | 521 | -189 | -36,3% |
| Resultado por Unidades de Reajuste | -27.280 | -10.669 | -16.611 | -155,7% |
| Otras Ganancias (Pérdidas) | 1.277 | 700 | 577 | 82,5% |
| Resultado Fuera de Explotación | -70.930 | -58.321 | -12.609 | -21,6% |
| Ganancia, Antes de Impuestos | 92.590 | 110.404 | -17.814 | -16,1% |
| Impuesto a la Renta | -25.543 | -30.022 | 4.479 | 14,9% |
| Utilidad del Periodo (Ganancias) | 67.048 | 80.382 | -13.334 | -16,6% |
| EBITDA¹ | 206.060 | 210.954 | -4.894 | -2,3% |
| Margen EBITDA² | 83,9% | 83,1% | | |

¹ EBITDA= Ingresos de Actividades Ordinarias + Costos de Ventas + Gastos de Administración + Otras Ganancias (Pérdidas) + Amortización por Leasing Financiero. Los Costos de Ventas y Gastos de Administración no incluyen Depreciación y Amortización.

² Margen EBITDA= EBITDA / Ingresos de Actividades Ordinarias

a) Resultado de Explotación

Durante los primeros 9 meses del año 2021, los Ingresos de Actividades Ordinarias alcanzaron MM\$245.614, disminuyendo un 3,2% respecto al mismo periodo de 2020 (MM\$253.723). La baja está explicada principalmente por menores Ingresos por Servicios a Terceros que a septiembre de 2021 alcanzaron MM\$6.620, menores en un 49,4% comparado con 2020 (MM\$13.092) y por menores ingresos por Ventas que a septiembre de 2021 alcanzaron MM\$238.994, un 0,7% menor a lo obtenido en el mismo periodo de 2020 (MM\$240.631).

En su conjunto, los menores ingresos son explicados por efectos macroeconómicos (principalmente asociado a tipo de cambio) y menores servicios a terceros, compensado en parte por ingresos nuevos en 2021 de proyectos que entraron en operación en los últimos 12 meses.

Cabe destacar que la provisión de menores ingresos asociada al efecto que tendría la entrada en vigencia del nuevo estudio tarifario 2020-2023 (que se encuentra actualmente siendo elaborado y que se espera se emita a inicios del 2022, pero que considera los ingresos de la Compañía a partir del 1 de enero del año 2020) se sigue realizando y no existen efectos entre ambos periodos ya que la provisión está hecha bajo parámetros similares.



El total de Costos y Gastos de la Operación de Transelec al 30 de septiembre de 2021 fue MM\$82.094, un 3,4% menor al compararlo con el mismo período de 2020, donde alcanzaron los MM\$84.998. Las principales partidas que componen los Costos y Gastos se desglosan a continuación.

Los Costos de Ventas durante el período en análisis alcanzaron MM\$25.814, un 14,1% menores al mismo período de 2020 (MM\$30.065). La disminución es explicada por mayores costos en 2020 asociados a servicios con terceros, una provisión por multa, y menores costos de mantenimiento en 2021 lo que es compensado parcialmente por un mayor costo de personal en 2021 asociado al pago de un bono por negociación colectiva con uno de los sindicatos de la compañía.

Los Gastos de Administración alcanzaron MM\$16.082 a septiembre de 2021, un 12,2% mayores a los obtenidos en el mismo período en 2020 (MM\$14.334). El aumento es explicado principalmente por mayores costos de asesorías.

La Depreciación y Amortización al 30 de septiembre de 2021 resultó en MM\$40.198, disminuyendo un 1,0% en relación con el mismo período de 2020 (MM\$40.599).

Cabe destacar que existe una reclasificación entre Costos, Gastos y Depreciación para fines comparativos que no afecta el total.

b) Resultado Fuera de Explotación

El Resultado Fuera de Explotación al cierre de septiembre de 2021 fue una pérdida de MM\$70.930, que corresponde a un incremento de un 21,6% en comparación al mismo período de 2020 (MM\$58.321). El alza se debe principalmente a mayores pérdidas por Unidades de Reajuste y menores Ingresos Financieros, compensado parcialmente por menores Costos Financieros.

La pérdida en el Resultado por Unidades de Reajuste fue de MM\$27.280 al 30 de septiembre de 2021. Esto se debe a una variación de 3,51% en el valor de la UF durante los primeros 9 meses del 2021, lo cual afecta principalmente nuestros bonos denominados en UF. A igual período de 2020 la pérdida fue de MM\$10.669, asociado a una variación de 1,40% en el valor de la UF.

Los Ingresos Financieros registrados a septiembre de 2021 alcanzaron los MM\$6.639, disminuyendo un 25,2% respecto a lo registrado al mismo período de 2020 (MM\$8.881). Esta baja se debe principalmente a las menores tasas de colocación que se encuentran vigentes en el mercado financiero.

Las Diferencias de Cambio a septiembre de 2021 resultaron en una ganancia de MM\$332 mientras que al mismo período de 2020 el saldo fue una ganancia de MM\$521. Las Diferencias de Cambio se mantienen acotadas, asociado a la política de cobertura de moneda extranjera del balance.

Los Costos Financieros registrados a septiembre de 2021 alcanzaron los MM\$51.898, disminuyendo un 10,1% en comparación con igual período de 2020 (MM\$57.754). La caída se debe principalmente a un menor pago de intereses en bonos en USD, ya que el tipo de cambio promedio de los primeros 9 meses del año 2021 fue un 8,13% menor con relación al mismo período del año 2020, y a mayores intereses activados por proyectos en ejecución debido a una mayor cantidad de proyectos en cartera con alto grado de avance. Lo anterior es parcialmente compensado por mayor pago de intereses en bonos en UF debido a la revalorización de aquella moneda.

Las Otras Ganancias a septiembre de 2021 fueron MM\$1.277, mientras que en 2020 fueron de MM\$700. En 2021 el saldo se explica principalmente por regularización de partidas históricas y venta de chatarra, mientras que en 2020 el saldo es explicado por regularización de partidas históricas e inventario de repuestos.

c) Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta al 30 de septiembre de 2021 fue de MM\$25.543, disminuyendo un 14,9% en relación con el mismo período de 2020 (MM\$30.022). La baja se debe principalmente a la menor ganancia antes de impuesto.

2. ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

| CONCEPTOS | Septiembre 2021 MM\$ | Diciembre 2020 MM\$ | Variación 2021/2020 MM\$ | Variación 2021/2020 % |
|-----------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Activos Corrientes | 294.138 | 238.530 | 55.608 | 23,3% |
| Activos No Corrientes | 2.745.440 | 2.505.486 | 239.954 | 9,6% |
| Total Activos | 3.039.579 | 2.744.016 | 295.563 | 10,8% |
| Pasivos Corrientes | 148.841 | 124.717 | 24.124 | 19,3% |
| Pasivos No Corrientes | 1.895.096 | 1.726.208 | 168.888 | 9,8% |
| Patrimonio | 995.641 | 893.090 | 102.551 | 11,5% |
| Total Pasivos y Patrimonio | 3.039.579 | 2.744.016 | 295.563 | 10,8% |

El aumento en los Activos entre diciembre de 2020 y septiembre de 2021 es explicado por un aumento en los Activos No Corrientes y Activos Corrientes. El aumento en Activos No Corrientes se debe principalmente a mayor saldo en Propiedades, Planta y Equipos y en Activos Financieros asociado a la revalorización de los instrumentos de cobertura. En ese mismo sentido, los mayores Activos Corrientes son principalmente explicados por un mayor saldo de caja, compensado en parte por menor saldo de cuentas por cobrar.

El alza en Pasivos y Patrimonio se debe a un aumento de todos los ítems que lo componen. El alza en Pasivos No Corrientes se debe principalmente a mayores pasivos financieros asociado a la revalorización de la deuda. El aumento de los Pasivos Corrientes se debe principalmente a mayores cuentas por pagar. El alza en Patrimonio se debe principalmente a mayores Ganancias acumuladas y Otras reservas.

Valor de los Principales Activos Fijos en Explotación

| BIENES | Septiembre 2021 MM\$ | Diciembre 2020 MM\$ | Variación 2021/2020 MM\$ | Variación 2021/2020 % |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Terrenos | 22.071 | 20.999 | 1.072 | 5,1% |
| Construcción y obras de infraestructura | 1.245.547 | 1.236.282 | 9.265 | 0,7% |
| Obras en curso | 357.967 | 252.586 | 105.381 | 41,7% |
| Maquinarias y equipos | 784.558 | 778.738 | 5.820 | 0,7% |
| Otros activos fijos | 5.967 | 5.834 | 133 | 2,3% |
| Activos por derechos de uso por arrendamientos | 7.857 | 7.857 | 0 | 0,0% |
| Depreciación | -647.718 | -610.019 | -37.699 | -6,2% |
| Total | 1.776.248 | 1.692.276 | 83.972 | 5,0% |

Deuda Vigente

| Deuda | Moneda o Unidad de reajuste | Tasa de Interés | Tipo de Tasa | Vencimiento | Monto en Moneda Original (millones) (capitales insolutos) | |
|--|-----------------------------|-----------------|--------------|-------------|--|----------------|
| | | | | | Septiembre 2021 | Diciembre 2020 |
| Bono Local Serie D | UF | 4,25% | Fija | 15-dic-27 | 13,50 | 13,50 |
| Bono Local Serie H | UF | 4,80% | Fija | 01-ago-31 | 3,00 | 3,00 |
| Bono Local Serie K | UF | 4,60% | Fija | 01-sept-31 | 1,60 | 1,60 |
| Bono Local Serie M | UF | 4,05% | Fija | 15-jun-32 | 3,40 | 3,40 |
| Bono Local Serie N | UF | 3,95% | Fija | 15-dic-38 | 3,00 | 3,00 |
| Bono Local Serie Q | UF | 3,95% | Fija | 15-oct-42 | 3,10 | 3,10 |
| Bono US @2023 | USD | 4,625% | Fija | 26-jul-23 | 300,00 | 300,00 |
| Bono US @2025 | USD | 4,25% | Fija | 14-ene-25 | 375,00 | 375,00 |
| Bono US @2029 | USD | 3,875% | Fija | 12-ene-29 | 350,00 | 350,00 |
| Revolving Credit Facility ¹ | USD | 1,130% | Flotante | 28-may-24 | - | - |

¹ Línea de Crédito Comprometida por MM US\$250: La tasa de interés flotante de 1,1301% se descompone en tasa Libor 3 meses más un margen de un 1,00%. Al 30 de septiembre de 2021, la Compañía no mantenía montos girados por esta línea.

Si bien, incrementos en la inflación pueden tener impacto sobre los costos de la deuda denominada en UF y, por ende, sobre los gastos financieros de la Compañía, estos impactos se encuentran en parte compensados por ingresos indexados a inflación.

3. ANÁLISIS DE FLUJOS DE EFECTIVO

| CONCEPTOS | Septiembre 2021 MM\$ | Septiembre 2020 MM\$ | Variación 2021/2020 MM\$ | Variación 2021/2020 % |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de la operación | 266.922 | 107.579 | 159.343 | 148,1% |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | -161.284 | -123.951 | -37.333 | -30,1% |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades del financiamiento | -29.805 | 30.766 | -60.571 | N/A |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo | 75.833 | 14.394 | 61.439 | 426,8% |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 1.009 | 7.851 | -6.842 | -87,1% |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo | 76.842 | 22.245 | 54.597 | 245,4% |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo al principio del período | 105.840 | 108.642 | -2.802 | -2,6% |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo final | 182.682 | 130.888 | 51.794 | 39,6% |

Al 30 de septiembre de 2021, el flujo procedente de actividades de la operación alcanzó MM\$266.922, el cual aumentó un 148,1% con relación al mismo periodo de 2020 (MM\$107.579). Dicho aumento se debe principalmente a que existe una mayor recaudación y un menor pago a proveedores en 2021.

Durante el mismo período, el flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión fue de MM\$161.284. Al 30 de septiembre de 2020 el flujo utilizado en actividades inversión fue MM\$123.951. El alza se debe principalmente a que durante 2020 recibimos flujos positivos netos asociados a préstamos a entidades relacionadas.

A septiembre de 2021 el flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento fue de MM\$29.805 lo que se explica principalmente por pago de dividendos. Por otro lado, a septiembre de 2020, el flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento fue de MM\$30.766, lo que se que explica casi en su totalidad al giro de la línea de crédito comprometida para enfrentar la pandemia con mayor liquidez (la cual fue repagada en diciembre 2020), compensado en parte por pago de dividendos.

La Compañía realizó reclasificaciones a sus estados de flujo de efectivo respecto a saldos que afectan el año 2020. Estas reclasificaciones son realizadas solo para efectos comparativos y no son consideradas para el cálculo de covenants de 2020.

Cabe señalar adicionalmente que, con el fin de asegurar la disponibilidad inmediata de fondos para cubrir necesidades de capital de trabajo, al 30 de septiembre de 2021 la empresa cuenta con la siguiente línea de crédito rotativa (Revolving Credit Facility), la cual fue renegociada y extendida durante mayo 2021 por tres años y por un monto de MM US\$ 250.

| Banco | Monto (hasta) | Vencimiento | Tipo de Crédito |
|---|-----------------|-------------|--------------------|
| The Bank of Nova Scotia, MUFG Bank Ltd, Banco Santander, Bank of China Ltd, Sumitomo Mitsui Banking Corporation, JP Morgan Chase Bank N.A. y China Construction Bank. | US\$250.000.000 | 28-may-2024 | Capital de trabajo |

4. INDICADORES

A continuación se presentan restricciones financieras contenidas en los contratos de deuda de la compañía:

| Covenants | Contrato | Límite | Septiembre 2021 | Diciembre 2020 |
|---|--|---------------------|-----------------|----------------|
| Deuda Total/Capitalización Total ¹ | Todos los Bonos Locales | < 0,70 | 0,62 | 0,63 |
| Patrimonio Mínimo ¹ MMUF | Bonos Locales D, H, K, M y N | > 15,00 | 33,92 | 31,58 |
| Patrimonio Mínimo ¹ MM\$ | Bono Local Q y Línea de Crédito Comprometida | > 350.000 | 1.020.611 | 918.060 |
| Deuda Neta/Ebitda | Línea de Crédito Comprometida | < 8,0x ⁴ | 4,86 | 5,02 |

| Test | Bonos | Límite | Septiembre 2021 | Diciembre 2020 |
|---|-------------------------------|--------|-----------------|----------------|
| Test de Distribución ² (FNO ³ /Costos Financieros) | Series Locales D, H, K, M y N | > 1,50 | 6,62 | 4,15 |

¹ Patrimonio= Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora más la Amortización Acumulada de la Plusvalía. Se deja constancia que la Amortización Acumulada de la Plusvalía entre el 30 de junio de 2006 y el 30 de septiembre de 2021 asciende a MM\$24.970.

² Test para poder distribuir pagos restringidos, tales como dividendos.

³ FNO= Flujo de Efectivo procedente de las actividades de operación, más el valor absoluto de los Costos Financieros, más el valor absoluto del Gasto por Impuesto a las Ganancias.

⁴ Límite de Covenant de Línea de Crédito Comprometida fue renegociado en mayo de 2021, pasando de 7,0x a 8,0x. A diciembre de 2020 el límite considerado es de 7,0x.

A continuación se presentan índices de rentabilidad, liquidez y endeudamiento de la compañía.

| ÍNDICES | | Septiembre 2021 | Diciembre 2020 | Variación 2021/2020 |
|---|---------|--------------------|-------------------|------------------------|
| Rentabilidad¹ | | | | |
| Rentabilidad del Patrimonio ² | (%) | 12,8% | 10,8% | 200 pbs |
| Rentabilidad de Activos ³ | (%) | 4,2% | 3,5% | 70 pbs |
| Rentabilidad Activos Operacionales ⁴ | (%) | 7,2% | 5,7% | 150 pbs |
| Ganancia por acción ⁵ | (\$) | 82.931 | 96.266 | -13,9% |
| Liquidez y Endeudamiento | | | | |
| Liquidez corriente | (veces) | 1,98 | 1,91 | 3,7% |
| Razón ácida | (veces) | 1,97 | 1,91 | 3,1% |
| Pasivo exigible/Patrimonio | (veces) | 2,05 | 2,07 | -1,0% |
| Deuda corto plazo/Deuda Total | (%) | 7,3% | 6,7% | 60 pbs |
| Deuda largo plazo/Deuda Total | (%) | 92,7% | 93,3% | -60 pbs |
| Cobertura de gastos financieros | (veces) | 3,97 | 3,63 | 9,4% |

¹ Índices de Rentabilidad se presentan bajo el criterio de últimos 12 meses móviles.

² Rentabilidad del Patrimonio es calculada como la Utilidad del Periodo sobre el Patrimonio.

³ Rentabilidad de los Activos es calculada como la Utilidad de Periodo sobre el total de Activos.

⁴ Rentabilidad de los Activos Operacionales es calculada como la Utilidad de Periodo sobre el valor total de Activos en Explotación.

⁵ Ganancia por acción es calculada como la Utilidad de Periodo sobre el total de acciones emitidas.

5. EL MERCADO DE LA TRANSMISIÓN

5.1. La actividad de transmisión y su regulación.

Transelec desarrolla sus actividades en Chile en el mercado eléctrico, en el cual se distinguen principalmente tres sectores: generación, transmisión y distribución. El sector de generación comprende a las empresas que se dedican a la producción de energía eléctrica que posteriormente será usada a lo largo del país por los usuarios finales. El sector de transmisión (único sector en el que participa Transelec) tiene como objetivo básico el transporte de la electricidad desde el lugar de su producción (en las centrales eléctricas), hasta los "puntos de entrada y salida" de las redes de las empresas distribuidoras o de los grandes consumidores finales. Finalmente, el sector de distribución tiene como misión transportar y distribuir la electricidad hasta los centros de consumo donde cada uno de los usuarios finales hará uso de esa electricidad.

El sistema de transmisión de Transelec, se extiende entre la región de Arica y Parinacota, y hasta la región de Los Lagos, incluyendo una participación mayoritaria en líneas y subestaciones de transmisión eléctrica del Sistema Eléctrico Nacional. Este sistema de transmisión transporta la electricidad que llega a las zonas donde habita el 98,5% de la población de Chile. La compañía es dueña del 35% de la totalidad de las líneas de transporte de electricidad de 500 kV, del 40% de las líneas de 220 kV, del 83% de las líneas de 154 kV y del 10% en el segmento de líneas de 110 kV y 66 kV.

El marco legal que rige el negocio de la transmisión eléctrica en Chile está contenido en el DFL N°4/2006, que fija el Texto Refundido, Coordinado y Sistematizado del Decreto con Fuerza de Ley N°1, de Minería, de 1982, Ley General de Servicios Eléctricos (DFL N° 1/1982), en adelante LGSE, y sus posteriores modificaciones, destacando en especial la Ley N°19.940 (Ley Corta I), publicada el 13 de marzo de 2004 y la Ley N°20.936 de fecha 20 de julio de 2016 que "Establece un Nuevo Sistema de Transmisión Eléctrica y Crea un Organismo Coordinador Independiente del Sistema Eléctrico Nacional" (la "Ley de Transmisión"). Adicionalmente, quienes exploten y operen instalaciones de transmisión deben sujetarse en todo momento a lo dispuesto en los Reglamentos de la Ley N°20.936, y la Norma Técnica de Seguridad y Calidad de Servicio, así como sus respectivos Anexos Técnicos.

La última reforma a la LGSE para el segmento de la Transmisión fue la promulgación de la Ley 20.936/2016, la cual introdujo las siguientes modificaciones relevantes:

- Un único Coordinador del Sistema Eléctrico Nacional independiente de los actores del mercado, en reemplazo de los Centros de Despacho Económico de Carga.
- La redefinición de los sistemas de transmisión calificándolos de Sistema de Transmisión Nacional (antiguamente troncal), los Sistemas de Transmisión Zonal (antiguamente subtransmisión), los Sistemas Dedicados (antiguamente adicional), e incorporara dos nuevos segmentos: Sistemas de Transmisión para Polos de Desarrollo y Sistemas de Interconexión Internacional.
- La incorporación de una planificación energética y de la transmisión con un horizonte de largo plazo, que contempla holguras en los sistemas y donde se busca alcanzar un sistema más robusto y seguro.
- Definición preliminar de trazados para obras nuevas, a través de un procedimiento de Estudio de Franja por parte del Ministerio para trazados de nuevas obras de transmisión eléctrica de interés público.
- Acceso abierto universal a los Sistemas de Transmisión regulados y en Sistemas de Transmisión dedicados cuando exista capacidad técnica disponible.

- Regula la tarificación y remuneración de los Sistemas de Transmisión Nacional, Zonal, para Polos de Desarrollo y el pago por uso de las instalaciones del Sistema de Transmisión Dedicado por parte de los usuarios sometidos a regulación de precios, entre otras materias.

A la fecha se han publicado diversos reglamentos asociados a la Ley N°20.936, que establecen disposiciones necesarias para la regulación de temas relacionados con: i) el Coordinador Eléctrico Nacional, ii) Panel de Expertos, iii) planificación energética, iv) franjas preliminares, v) interconexiones internacionales, vi) compensaciones por interrupciones de suministro, vii) dictación de Normas Técnicas y Servicios Complementarios, viii) Coordinación y Operación del Sistema Eléctrico Nacional, ix) Calificación, Valorización, Tarificación y Remuneración de las instalaciones de transmisión, x) Sistemas de Transmisión y Planificación de la Transmisión.

Respecto, al negocio de Transelec, éste se centra principalmente en la retribución económica por el servicio de transporte que entregan sus instalaciones, de acuerdo a los estándares de seguridad y calidad de servicio previamente establecidos en la normativa vigente. Transelec tiene el derecho a percibir anualmente el valor anual de la transmisión por tramo (VATT) por sus instalaciones pertenecientes a los Sistemas de Transmisión Nacional y Zonal, definidos en los procesos tarifarios o en los Decretos de adjudicación de obras de expansión, según corresponda. En el caso de las instalaciones del Sistema de Transmisión Dedicado, Transelec acuerda contratos privados de transporte con los usuarios respectivos, para definir el pago por uso de este tipo de instalaciones.

5.2. Valorización y tarificación de las instalaciones

Los precios asociados a la actividad de transmisión son determinados por la Comisión Nacional de Energía cada cuatro años, mediante la realización de estudios licitados internacionalmente, y procesos que contemplan la participación de las empresas del sector, los usuarios e instituciones interesadas y el Panel de Expertos en caso de existir discrepancias.

La valorización de las instalaciones existentes reconoce los costos eficientes de adquisición e instalación de acuerdo a valores de mercado (excepto los derechos relacionados con el uso de suelo, los gastos y las indemnizaciones, en que se reconoce lo efectivamente pagado), los que se anualizan considerando una vida útil determinada cada tres períodos tarifarios y una tasa que se determina para cada estudio tarifario y que no puede ser inferior al siete por ciento ni superior al diez por ciento después de impuestos. Los propietarios de las instalaciones de transmisión reguladas deben percibir el Valor Anual de Transmisión por Tramo (VATT), compuesto por la suma de los ingresos tarifarios reales y el cargo único asociado al tramo, que dependerá del segmento de transmisión al que pertenezca la instalación, éste último aplicado directamente a los usuarios finales correspondientes.

Durante los años 2014 y 2015 se desarrolló el tercer proceso de fijación tarifaria de las instalaciones troncales para determinar las tarifas y fórmulas de indexación correspondientes al cuatrienio 2016 - 2019, las que fueron fijadas mediante el Decreto 23T del Ministerio de Energía el 3 de febrero del año 2016 y cuya aplicación es retroactiva a partir del 1 de enero del año 2016. Dicha normativa fijó las instalaciones de transmisión troncal y los nuevos Valores de Inversión (VI), las Anualidades del Valor de Inversión (AVI) y los Costos de Operación, Mantenimiento y Administración (COMA), más el VATT de las instalaciones troncales, y las fórmulas de indexación aplicables durante dicho período.

La Ley de Transmisión contempla un nuevo régimen transitorio para el pago por uso de las instalaciones del sistema de transmisión nacional, que regirá a partir del 1° de enero de 2019 período que se prolonga transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2034, y durante el cual los pagos por uso por parte de las empresas generadoras, asociado a los contratos de suministro para clientes libres y regulados, y que fueron celebrados con anterioridad a la entrada en vigencia de esta nueva ley, año 2016, se le aplicarán las mismas reglas generales de cálculo del pago de la transmisión troncal pero con algunas adecuaciones. Estas adecuaciones, contemplan una disminución progresiva

de los peajes de inyección que pagan los generadores a las empresas transmisoras, en función a una prorrata definida en el artículo 25 Transitorio de la Ley de Transmisión, con el objetivo que estos montos vayan traspasándose gradualmente al cargo único por uso de la transmisión, el que es pagado por los clientes finales del sistema.

Con relación a las instalaciones del sistema de transmisión zonal (antiguamente subtransmisión), con fecha 9 de abril de 2013 se publicó en el Diario Oficial el Decreto Supremo N°14 del Ministerio de Energía en el que se fijan las tarifas de subtransmisión para el período enero 2011 – diciembre 2014. La diferencia entre lo facturado provisionalmente desde enero de 2011 hasta la fecha de publicación de este Decreto fue reliquidada por los CDEC's en base a la diferencia entre las tarifas aplicadas provisionalmente y las nuevas tarifas fijadas por el Decreto N°14/2013. Posteriormente, de acuerdo a lo indicado en el artículo tercero transitorio de la Ley N°20.805/2015 y a lo dispuesto en el Decreto 7T del 22 de abril de 2015, se extendió la vigencia del Decreto N°14/2013 que fija las tarifas de instalaciones subtransmisión y del Decreto Exento N°121/2010 que fija la calificación de instalaciones de subtransmisión, hasta el 31 de diciembre de 2015.

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo undécimo transitorio de la reciente Ley de Transmisión, durante el período que medió entre el 1 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2017, siguió vigente el Decreto N°14/2013 y las tarifas de subtransmisión que en él se fijaron, excluyéndose el pago que corresponde a las empresas generadoras. El Ministerio de Energía el 27 de mayo de 2017 publicó el Decreto 1T donde definió los ajustes al Decreto N°14/2013 para implementar la exención de pago de las centrales generadoras y hacerla consistente con la aplicación del Decreto 23T. Dado lo anterior, los ingresos de subtransmisión que se percibieron desde el 1° de enero de 2016 hasta la publicación del Decreto fueron reliquidados por el Coordinador conforme las disposiciones señaladas en dicho Decreto.

Por otro lado, conforme a lo dispuesto en el artículo duodécimo transitorio de la Ley de Transmisión, durante el período que dure la vigencia extendida del Decreto N°14/2013 o Decreto 1T se dio continuidad y término al proceso de fijación de las nuevas tarifas de subtransmisión las que tendrán vigencia desde el 1° de enero de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2019. Así, el 19 de Julio de 2018, la CNE publicó la Resolución Exenta N°531 que reemplaza el informe técnico que define el VATT de los Sistemas de Transmisión Zonales y la proporción de uso de la transmisión dedicada de los usuarios sujetos a regulación de precios el bienio 2018-2019, aprobado mediante la Resolución Exenta CNE N°414 del 31 de julio de 2017, de acuerdo a lo dispuesto por la nueva Ley de Transmisión. Este informe técnico sirvió de base para la dictación del Decreto 6T, publicado en el diario oficial el 5 de octubre de 2018, que fija valor anual por tramo de las instalaciones de transmisión zonal y dedicada utilizadas por usuarios sujetos a regulación de precios, sus tarifas y fórmulas de indexación para el bienio 2018-2019.

A través de la Resolución Exenta N° 815 del 26 de diciembre de 2019, la CNE estableció que, a partir de enero de 2020 y hasta el momento en que se publiquen los valores definitivos que se establezcan en el decreto de valorización de las instalaciones de transmisión Nacional y Zonal correspondiente al cuatrienio 2020-2023, la CNE fijará los cargos únicos por uso de la transmisión en función de aquellos establecidos en la resolución semestral vigente al segundo semestre de 2019 (estabilización de Cargos por Transmisión). Para lo anterior, la CNE tuvo en consideración que: i) el proceso de valorización de las instalaciones de transmisión que hoy está en curso tendrá una vigencia (retroactiva) al 1° de enero de 2020, y ii) que en dicho proceso es esperable una rebaja relevante de los cargos, entre otras razones, por la disminución de la tasa de descuento calculada de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 118° de la LGSE. De acuerdo a lo indicado en la Resolución Exenta N° 815, la CNE decidió realizar estos ajustes a los cargos traspasables a clientes finales "con el objeto de preservar el principio de economía procedimental establecido en el artículo 9° de la Ley N° 19.880, según el cual, la Administración debe responder a la máxima economía de medios con eficacia, evitando trámites dilatorios", dado que no hacerlo "los cargos a los clientes finales debiesen sufrir un

alza, para luego originar una rebaja, dando origen a reliquidaciones al entrar en vigencia el nuevo proceso de valorización". La CNE indica que lo anterior tiene el objetivo final de reducir el riesgo de una afectación a los clientes finales. Una vez publicado el decreto de valorización del periodo 2020-2023 se deberán realizar las reliquidaciones que establece el artículo 113° de la Ley y, por tanto, las empresas propietarias de las instalaciones de transmisión percibirán la remuneración (VATT) de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 114° de la misma, de manera de asegurar que las empresas transmisoras perciban valor anual de la transmisión por tramo (VATT) que constituye el total de su remuneración.

El proceso de valorización de tarifas 2020 – 2023 tiene a la fecha un retraso de aproximadamente 24 meses y se espera que el decreto correspondiente sea publicado en el diario Oficial no antes de marzo 2022. Las empresas afectas a tarifas reguladas en los sistemas Nacional y Zonal, recibirán la nueva tarifa a partir del semestre siguiente del momento en que se publique el decreto que la sanciona, y en ese momento, se calculará el monto a redistribuir entre las empresas transmisoras (a favor o en contra), de las diferencias entre la tarifa actualmente en vigencia y la nueva tarifa 2020-2023 que hubiera tenido que estar publicada a inicios del año pasado, de acuerdo a los procedimientos que aplica el Coordinador Eléctrico Nacional.

Si bien la Comisión Nacional de Energía emitió la Resolución Exenta N°95 de fecha 6 de abril de 2021 con la estimación preliminar de la valorización de las instalaciones de los sistemas de transmisión para el cuatrienio 2020-2023, este informe no fue considerado para determinar el impacto del proceso de revisión tarifaria, dado que dicho informe tiene el carácter de preliminar, quedando pendiente un proceso de observaciones de las empresas, usuarios e instituciones interesadas, la emisión del informe técnico final, las eventuales discrepancias que presenten las empresas, usuarios e instituciones interesadas al Honorable Panel de Expertos Eléctrico, la emisión del informe técnico definitivo que incorpore los dictámenes de dicho Panel y la revisión de la Contraloría General de la República.

Finalmente, frente al estado de catástrofe debido al COVID19, el día sábado 8 de agosto de 2020, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°21.249 que dispone, de manera excepcional, las medidas que indica a favor de los usuarios finales de servicios sanitarios, electricidad y gas de red (Ley de Servicios Básicos). Esta ley establece lo siguiente:

- Prohíbe el corte de los servicios básicos a un grupo de clientes, entre ellos usuarios residenciales, hospitales, cárceles, etc., por mora en el pago de este tipo de servicios durante los noventa días siguientes a la publicación de la ley.
- Para ciertos tipos de clientes, tales como clientes que se encuentre dentro del 60% más vulnerable de la población, podrán elegir si las deudas que se generen entre el 18 de marzo de 2020 y hasta los noventa días posteriores a la publicación de esta ley, se prorratarán en un número de cuotas mensuales iguales y sucesivas que determine el usuario, las que no podrán exceder de doce, las que no podrán incorporar multas, intereses ni gastos asociados.
- Durante los noventa días siguientes a la publicación de esta ley, las empresas generadoras y transmisoras de energía eléctrica, deberán continuar proveyendo con normalidad sus servicios a las empresas distribuidoras domiciliarias de energía y a las cooperativas eléctricas.
- Dentro del plazo comprendido entre los treinta días previos a la publicación de esta ley y los noventa días posteriores a ella, de manera excepcional, el pago de las cooperativas eléctricas a las empresas generadoras y transmisoras podrá ser realizado en cuotas, en el mismo número de meses en que se prorratarán las cuentas de sus beneficiarios, sin multas, intereses ni gastos asociados.



Luego, el día 5 de enero de 2021, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 21.301, mediante el cual se prorrogan los efectos de la Ley N° 21.249, aumentando el alcance para la suspensión de pago de los servicios básicos afectos desde 90 días de su publicación a 270 días y extendiendo los meses de prorrato para el pago de deudas de 12 meses a 36 meses.

Posteriormente, el 22 de mayo de 2021, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 21.340, mediante la cual se extiende la medida de no corte de suministro por deudas y la posibilidad de postergación de pago de deudas hasta el 31 de diciembre de 2021. Se extiende el número de cuotas para pagar la deuda de 36 a 48, y se aumenta el alcance de usuarios vulnerables del 60% al 80%, para efectos de postergar el pago de deudas.

En el caso del sector eléctrico, esta ley afecta directamente a las empresas distribuidoras con costos financieros debido a la postergación de pagos, sin embargo, en la práctica podría afectar la cadena de pago con el resto de los agentes del sector: empresas generadoras y empresas transmisoras.

6. FACTORES DE RIESGO

Tanto por las características del mercado eléctrico como por la legislación y normativa que regula a este sector, Transelec no está expuesta a riesgos significativos al desarrollar su negocio principal.

Transelec gestiona sus riesgos con un programa corporativo, incluyendo la visión e información brindada por los miembros del directorio y los colaboradores en contacto directo con los riesgos, a través de talleres en donde se analizan riesgos pasados y potenciales, alineados con la estrategia de la compañía. Llevamos a cabo acciones concretas para prevenirlos y/o mitigarlos, reduciendo su probabilidad de ocurrencia o su impacto.

A nivel de proyectos, la compañía lleva a cabo el proceso de Etapas y Decisiones, que vela por que los proyectos se guíen por protocolos establecidos desde la gestación de una idea de negocios, pasando por la presentación de la oferta, adjudicación y posterior construcción o adquisición, hasta su puesta en servicio, para asegurar que los tomadores de decisiones cuenten con la información necesaria y se mitiguen riesgos en las distintas etapas de los proyectos.

Trimestralmente, los principales riesgos son presentados y discutidos en el Directorio. Sin embargo, es apropiado mencionar y considerar los siguientes factores de riesgo:

6.1. Marco Regulatorio

Las tarifas de transmisión eléctrica están fijadas por ley para periodos de 4 años e incluyen una indexación semestral a fin de garantizar una rentabilidad real anual al operador. La naturaleza de la industria permite que los ingresos de los transmisores sean estables en el tiempo. Estos se complementan con los ingresos obtenidos gracias a la existencia de contratos privados con grandes clientes.

Sin embargo, el hecho de que estas tarifas se revisen cada cuatro años en los Estudios de Transmisión Nacional y Zonal, podría enfrentar a la Compañía a nuevas tarifas que le sean perjudiciales o menos atractivas en términos de las inversiones incurridas. No hay garantía que el nivel de tarifas previo se mantenga en los ciclos tarifarios sucesivos.

6.2. Riesgos Operativos

Sin perjuicio que la administración estima que Transelec mantiene una adecuada cobertura de riesgos de acuerdo a las prácticas de la industria incluyendo un ejercicio anual completo de Enterprise Risk Management, no es posible asegurar que las acciones preventivas y mitigaciones implementadas

(gestión de activos, manejos de franja de seguridad, pólizas de seguros, etc.) serán suficientes para cubrir ciertos riesgos operativos, incluyendo las fuerzas de la naturaleza, daños en las instalaciones de transmisión, accidentes laborales y fallas en los equipos.

6.3. Institucionalidad Ambiental y Aplicación de normativas y/o políticas medioambientales

Los proyectos de Transelec están sujetos a la Ley N°19.300/1994 sobre Bases Generales del Medio Ambiente ("Ley Ambiental") y sus modificaciones posteriores. Transelec podría tener el riesgo de que la tramitación de sus proyectos y permisos ambientales tomen más tiempo de lo esperado, lo que demoraría la construcción de proyectos y aumentará la posibilidad de estar afectados a multas.

6.4. Demoras en la construcción de nuevas instalaciones de transmisión

El éxito del programa de ampliaciones y nuevas obras de la red de transmisión dependerá de numerosos factores, incluyendo costo y disponibilidad de financiamiento. Aunque Transelec posee experiencia en proyectos de construcción de gran escala, la construcción de nuevas instalaciones podría verse negativamente afectada por factores que comúnmente están asociados con los proyectos, incluyendo demoras en la obtención de las autorizaciones reglamentarias como las concesiones eléctricas; escasez de equipos, materiales o mano de obra, o cambios en sus precios; condiciones climáticas adversas; catástrofes naturales y circunstancias y dificultades imprevistas en la obtención de financiamiento en condiciones y tasas razonables. Cualquiera de los factores antes mencionados podría causar demoras en la conclusión parcial o total del programa de inversión de capital, como también aumentar los costos para los proyectos contemplados.

6.5. Cambios Tecnológicos

Tal como se señaló anteriormente, la remuneración de las inversiones que Transelec realiza en instalaciones de transmisión eléctrica se obtiene a través de una anualidad de la valorización de las instalaciones existentes (AVI), a nivel de precios de mercado, los que son periódicamente recalculados de acuerdo al proceso establecido en la norma vigente. Si hubiese importantes avances tecnológicos en los equipos que conforman las instalaciones de Transelec, dicha valorización podría verse disminuida, lo que, a la vez, impediría recuperar de manera total las inversiones realizadas.

6.6. Riesgo de Tipo de Cambio

Transelec tiene como moneda funcional el peso chileno, por lo que la exposición al riesgo de diferencia de cambio tiene los siguientes orígenes:

- Transacciones en dólares (contratos de construcción, importaciones y otros).
- Contratos Leasing que generan ingresos indexados al dólar.
- Pasivos (cuentas por pagar) en dólares, asociado a bonos emitidos en Estados Unidos
- Activos (cuentas por cobrar) en dólares, asociado a préstamos intercompañía.
- Contratos cross currency swap que compensan los riesgos de tipo de cambio de las emisiones internacionales.

La exposición al riesgo de tipo de cambio es gestionada a través de una política aprobada que contempla cubrir totalmente la exposición neta de balance, la que se realiza a través de diversos instrumentos tales como: posiciones en dólares, contratos forward y cross currency swaps.

Los importes de activos y pasivos denominados en dólares y en pesos chilenos, en los períodos indicados a continuación, son los siguientes:

| En millones de pesos | Septiembre 2021 | | Diciembre 2020 | |
|--|--------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | Activo | Pasivo | Activo | Pasivo |
| Dólar (montos asociados a partidas de balance) | 841.546 | 832.192 | 733.240 | 729.075 |
| Partidas en Peso chileno | 2.193.213 | 2.202.567 | 2.002.910 | 2.007.075 |

A continuación, se muestran los tipos de cambio (Dólar Observado) en pesos chilenos por dólar de los Estados Unidos, en los periodos indicados.

| MES | Promedio 2021 (\$) | Último día 2021 (\$) | Promedio 2020 (\$) | Último día 2020 (\$) |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Enero | 723,56 | 734,62 | 772,65 | 799,11 |
| Febrero | 722,63 | 719,91 | 796,38 | 818,32 |
| Marzo | 726,37 | 721,82 | 839,38 | 852,03 |
| Abril | 707,85 | 711,06 | 853,38 | 837,92 |
| Mayo | 712,26 | 722,11 | 821,81 | 806,32 |
| Junio | 726,54 | 727,76 | 793,72 | 821,23 |
| Julio | 750,44 | 760,20 | 784,73 | 757,06 |
| Agosto | 779,83 | 775,14 | 784,66 | 776,46 |
| Septiembre | 783,63 | 811,90 | 773,40 | 788,15 |
| Promedio del periodo | 737,01 | 742,72 | 802,23 | 806,29 |

Los ingresos que tiene derecho a percibir Transelec por sus instalaciones pertenecientes a los sistemas de transmisión nacional y zonal (VATT) y por las instalaciones de los sistemas dedicados (contratos de peajes), son indexados con el fin de mantener sus valores reales durante el período de vigencia de estas tarifas o peajes. Estos ingresos son expresados conforme a su valor base, en dólares, y se actualizan conforme a componentes cuya variación de costo en el tiempo se correlacione con indicadores económicos nacionales o internacionales, considerando la disponibilidad y estabilidad de la fuente que lo emite.

6.7. Riesgo de Crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar provenientes de la actividad de transmisión de electricidad, este riesgo es históricamente muy limitado en la industria dado la naturaleza del estable marco regulatorio, y del negocio de los clientes de la Compañía, lo cuales además poseen excelente calidad crediticia; y el corto plazo de cobro a los clientes, lo cual hace que no se acumulen montos significativos.

En la siguiente tabla se muestran los cinco principales clientes y su comparación con el año anterior:

| INGRESOS | Septiembre | Septiembre | Septiembre | Septiembre |
|------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2021 | 2020 | 2020 |
| | MM\$ | % | MM\$ | % |
| Grupo Enel | 88.486 | 36,0% | 71.561 | 28,2% |
| Grupo AES Gener | 46.782 | 19,0% | 30.884 | 12,2% |
| Grupo CGE | 39.700 | 16,2% | 42.137 | 16,6% |
| Grupo Colbún | 32.868 | 13,4% | 20.955 | 8,3% |
| Grupo Engie | 24.705 | 10,1% | 17.302 | 6,8% |
| Otros | 13.073 | 5,3% | 70.884 | 27,9% |
| Total | 245.614 | | 253.723 | |
| % Concentración | 94,68% | | 72,06% | |

Los peajes e ingresos tarifarios que estas empresas deben pagar por el uso del sistema de transmisión generarán gran parte del flujo de caja futuro de Transelec, y un cambio sustancial en sus bienes, condición financiera y/o resultados operacionales podría afectar negativamente a la Compañía. Este riesgo es compensado por el buen nivel crediticio de estos clientes, junto a la modalidad de remuneración tipo "take or pay" (pago por capacidad instalada) de los ingresos de transmisión de Transelec.

Respecto al riesgo crediticio asociado a los activos financieros de la Compañía distintos a cuentas por cobrar (depósitos a plazo, fondos mutuos de renta fija, pactos, posición activa de derivados), la política de Tesorería establece límites a la exposición a una institución en particular, límite que depende de la clasificación de riesgo y capital de cada institución. Adicionalmente, en el caso de inversiones en fondos mutuos, sólo califican aquellos que tienen clasificación de riesgo y son filiales bancarias.

6.8. Riesgo de Liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo que la empresa no pueda satisfacer una demanda de dinero en efectivo o el pago de una deuda al vencimiento. El riesgo de liquidez incluye también el riesgo de no poder liquidar activos en forma oportuna a un precio razonable.

Para garantizar que Transelec es capaz de reaccionar financieramente tanto a las oportunidades de inversión como al pago oportuno de sus obligaciones, la compañía cuenta con una remuneración estable y predecible en el tiempo, asociada a ingresos del tipo "take or pay", es decir, la Compañía tiene ingresos asociado a su capacidad instalada de activos, y no al volumen transportado. Además, dispone de cuentas por cobrar de corto plazo y una línea de crédito comprometida del tipo revolving para uso de capital de trabajo por MM US\$250. Esta línea de crédito comprometida fue contratada por primera vez con fecha 9 de julio de 2012, siendo renegociada y extendida los años 2014, 2017, 2020 y 2021. La última renovación del 28 de mayo de 2021 mantuvo un tranche único en dólares de MMUS\$250 además de otras mejoras en beneficio de la compañía. Fue renovada por el período de 3 años por un sindicato de bancos conformados por The Bank of Nova Scotia, MUFJ Bank Ltd, Bank of China Ltd, Banco Santander, Sumitomo Mitsui Banking Corporation y JP Morgan Chase Bank N.A. En julio de 2021 se incorporó China Construction Bank al consorcio. Está línea no incluye ningún tipo de cláusula de cambio adverso material.

La Compañía está expuesta a los riesgos asociados a su endeudamiento, incluyendo el riesgo de refinanciamiento de la deuda a su vencimiento. Estos riesgos se mitigan mediante el uso de deuda a largo plazo y de la estructura de sus vencimientos extendida en el tiempo.

En la siguiente tabla se detallan las amortizaciones de capital e intereses correspondientes a los pasivos financieros de la Sociedad de acuerdo con su vencimiento, al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

| Vencimiento deuda (capital e intereses) MM\$ | 0 a 1 año | 1 a 3 años | 3 a 5 años | 5 a 10 años | más de 10 años | Total |
|---|-----------|------------|------------|-------------|-------------------|-----------|
| 30 de septiembre de 2021 | 67.424 | 360.358 | 389.692 | 931.331 | 341.940 | 2.090.747 |
| 31 de diciembre de 2020 | 67.424 | 371.294 | 402.253 | 818.114 | 485.553 | 2.144.639 |

6.9. Riesgo de Tasa de Interés

Cambios significativos en los valores justos y flujos de efectivo futuros de instrumentos financieros, que pueden ser atribuibles directamente a los riesgos de tasa de interés, incluyen cambios en el ingreso neto de los instrumentos financieros cuyos flujos de caja se determinan con referencia a tipos de interés variable y a cambios en el valor de los instrumentos financieros cuyos flujos de caja son de naturaleza fija.

Los activos de la Compañía son principalmente activos fijos e intangibles y de larga duración. En consecuencia, los pasivos financieros que se utilizan para financiarlos consisten principalmente en pasivos de largo plazo a tasa fija. Las deudas se registran en el balance a su costo amortizado.

El objetivo de la gestión de este riesgo es alcanzar un equilibrio en la estructura de deuda, disminuir los impactos en el costo financiero producto de fluctuaciones en las tasas de interés reduciendo la volatilidad de la cuenta de resultados.

La totalidad de la deuda de la Compañía al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 fue a tasa fija. Sin embargo, hay que destacar que, en el caso de la deuda indexada a la unidad de fomento, existen potenciales impactos de la variación de la inflación sobre el gasto financiero de la Compañía.

Cuadro Evolutivo valor UF

| MES | Promedio 2021 (\$) | Último día 2021 (\$) | Promedio 2020 (\$) | Último día 2020 (\$) |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Enero | 29.085,91 | 29.123,74 | 28.324,55 | 28.338,25 |
| Febrero | 29.194,81 | 29.287,38 | 28.387,75 | 28.463,67 |
| Marzo | 29.360,08 | 29.394,77 | 28.539,73 | 28.597,46 |
| Abril | 29.439,72 | 29.494,13 | 28.648,24 | 28.690,73 |
| Mayo | 29.555,98 | 29.613,26 | 28.713,19 | 28.716,52 |
| Junio | 29.665,83 | 29.709,83 | 28.709,15 | 28.696,42 |
| Julio | 29.740,92 | 29.757,64 | 28.681,36 | 28.667,44 |
| Agosto | 29.827,73 | 29.935,08 | 28.667,73 | 28.679,45 |
| Septiembre | 30.025,93 | 30.088,37 | 28.694,02 | 28.707,85 |
| Promedio del periodo | 29.544,10 | 29.600,47 | 28.596,19 | 28.617,53 |



6.10. Otros Riesgos

Además de lo mencionado anteriormente, la compañía se enfrenta a otros riesgos como los de ciberseguridad, legales, de mercado, de contraparte y reputacional.

7. HECHOS POSTERIORES:

Desde el 30 de septiembre de 2021, fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, hasta la fecha de emisión, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero – contable que pudieran afectar el patrimonio de la Sociedad o la interpretación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

HECHOS RELEVANTES CONSOLIDADOS

TRANSELEC S.A.

HECHOS RELEVANTES

- 1) Con fecha 01 de marzo de 2021, y de conformidad con el artículo 9 y el inciso 2° del artículo 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y la Norma de Carácter General N° 30 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy la Comisión para el Mercado Financiero, se informó como hecho esencial que con fecha 24 de febrero de 2021 el Directorio de Transelec S.A., tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el señor Rui Han a su cargo de Director, así como la renuncia de su suplente, al señora Sihong Zhong.
- 2) Así mismo, y en la misma fecha el Directorio de Transelec S.A. nombró como Director reemplazante del señor Rui Han, al señor Ganxiang Tang.
- 3) Con fecha 24 de marzo de 2021, y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 9 y en el inciso segundo del artículo 10 de la Ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores, se informó el siguiente hecho esencial:

Que el directorio de Transelec S.A., en sesión celebrada el 24 de marzo de 2021, acordó informar como hecho esencial la citación a junta ordinaria de accionistas para el día 30 de abril de 2021, con el objeto de someter a conocimiento y aprobación de los accionistas, las siguientes materias:

1. Memoria Anual, Balance General, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos, correspondientes al período terminado el 31 de diciembre de 2020.
2. Distribución del dividendo definitivo. Al respecto, el Directorio de Transelec S.A. acordó proponer como dividendo definitivo 2020 a la Junta Ordinaria de Accionistas, el monto de CLP \$28.723 millones a ser pagados en las condiciones y plazos que se acuerden en la misma.
3. Elección de Directorio.
4. Remuneración del Directorio y del Comité de Auditoría.

5. Designación de Auditores Externos.
 6. Diario para convocar a Juntas de Accionistas.
 7. Acuerdos adoptados por el Directorio sobre materias contenidas en los artículos 146 y siguientes de la Ley sobre Sociedades Anónimas.
 8. Otras materias de interés de la sociedad y de competencia de la Junta.
- 4) Con fecha 24 de marzo de 2021, y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 9 y en el inciso segundo del artículo 10 de la Ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores, se informó el siguiente hecho esencial:

Que el directorio de Transelec S.A., en sesión celebrada el 24 de marzo de 2021, acordó informar como hecho esencial la citación a junta extraordinaria de accionistas para el día 30 de abril de 2021, con el objeto de someter a conocimiento y aprobación de los accionistas, lo siguiente:

- Modificar el artículo 15 de los Estatutos Sociales, respecto del requisito de la presencia física en la respectiva Sesión de Directorio para adoptar los acuerdos.
- 5) Con fecha 30 de abril de 2021, y de conformidad con el artículo 9 y el inciso 2° del artículo 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, se informó como hecho esencial que con esta fecha Transelec S.A. sostuvo la Junta Extraordinaria de Accionistas donde se modificó el artículo 15 de los Estatutos sociales respecto del requisito de la presencia física en la respectiva Sesión de Directorio para adoptar los acuerdos, en el sentido que el quórum necesario para aprobar y adoptar cualquier resolución en una sesión de Directorio será el voto favorable de más del 50% de los directores asistentes, independiente del lugar físico donde se encuentren.
- 6) Con fecha 30 de abril de 2021, y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 9 y en el inciso segundo del artículo 10 de la Ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores, Transelec S.A. informó que con esta fecha celebró la Junta Ordinaria de Accionistas, acordando lo siguiente:
- Aprobación de la Memoria Anual, el Balance General, los Estados Financieros y el Informe de los Auditores Externos, correspondientes al período terminado el 31 de diciembre de 2020.
 - Aprobación de la distribución como dividendo definitivo correspondiente al año 2020 por un total de CLP\$28.723 millones de pesos, equivalentes a un 30% del ingreso neto del ejercicio del año 2020.

- Se acordó renovar a los miembros del Directorio, el que quedó compuesto como sigue: Sr. Scott Lawrence como director titular y el Sr. Alfredo Ergas Segal como su respectivo director suplente; el señor Ganxiang Tang como director titular y el Sr. Tao He como su respectivo director suplente; el Sr. Richard Cacchione como director titular y el Sr. Michael Rosenfeld como su respectivo director suplente; el Sr. Jordan Anderson como director titular y el señor Jon Perry como su respectivo director suplente; el Sr. Mario Valcarce Durán como director titular y el Sr. José Miguel Bambach Salvatore como su respectivo director suplente; al Sr. Blas Tomic Errázuriz como director titular y el Sr. Patricio Reyes Infante como su respectivo director suplente; el Sr. Juan Benabarre Benaiges como director titular y el Sr. Roberto Munita Valdés como su respectivo director suplente; la Sra. Patricia Núñez Figueroa como directora titular y el Sr. Claudio Campos Bierwirth como su respectivo director suplente y la Sra. Andrea Butelmann Peisajoff como directora titular y el Sr. Juan Agustín Laso Bambach como su respectivo director suplente.
 - Se fijaron las remuneraciones del Directorio y del Comité de Auditoría.
 - Aprobación de la designación como auditores externos de la sociedad para el ejercicio 2021 a la firma Deloitte. Aprobar la designación del Diario Financiero para publicar los avisos de citación a juntas de accionistas.
 - Se informó acerca de los acuerdos adoptados por el Directorio sobre materias contenidas en los artículos 146 y siguientes de la Ley sobre Sociedades Anónimas.
- 7) Con fecha 17 de mayo de 2021, y de conformidad con el artículo 9 y el inciso 2° del artículo 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, se informó como hecho esencial que con esta fecha el Presidente del Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por la Sra. Patricia Núñez Figueroa a su cargo como directora de la sociedad, con efecto inmediato.
- 8) Con fecha 26 de mayo de 2021, y de conformidad con el artículo 9 y el inciso 2° del artículo 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, se informó como hecho esencial que con esta fecha, en Sesión Ordinaria N° 214, se eligió como Presidente al Sr. Scott Lawrence.