

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
CONDENSADOS INTERMEDIOS

Transelca S.A. E.S.P.

Período terminado al 31 de marzo de 2023
con Informe de Revisor Fiscal

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Períodos terminados al 31 de marzo 2023

Índice

Informe del Revisor Fiscal	1
Estados Separados de Situación Financiera Condensados Intermedios.....	3
Estados Separados de Resultados Integrales Condensados Intermedios	4
Estados Separados de Cambios en el Patrimonio Condensados Intermedios	5
Estados Separados de Flujo de Efectivo Condensados Intermedios.....	6
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios.....	7
Certificación de los Estados Financieros	28

Informe del Revisor Fiscal

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

Opinión

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de Transelca S.A. E.S.P, que comprenden el estado intermedio de situación financiera al 31 de marzo de 2023 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

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

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Transelca S.A. E.S.P. al 31 de marzo de 2023, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201



Otra Información

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

Melissa Andrea Díaz Cardona
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 256742-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Barranquilla, Colombia
15 de mayo de 2023

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Separados de Situación Financiera Condensados Intermedios

		Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Nota	(No Auditado)		
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 167,893,637	\$ 200,087,187
Deudores comerciales y otros – neto	12.1	55,623,652	43,510,776
Anticipos de impuestos y contribuciones	12.2	22,410,975	17,792,529
Cuentas por cobrar vinculados económicos	12.3	1,253,771	1,112,916
Inventarios	6	2,598,408	2,598,408
Dividendos por cobrar	8	110,107,101	–
Gastos pagados por anticipado	11	8,567,932	4,684,901
Total activos corrientes		368,455,476	269,786,717
Activos no corrientes			
Otros activos financieros	7	6,992,000	6,992,000
Deudores comerciales y otros – neto	12.1	4,710,897	4,989,833
Préstamos vinculados económicos	12.3	335,057,097	327,831,706
Inversiones en asociadas	8	298,605,178	402,244,521
Inventarios	6	4,528,903	4,508,715
Propiedades, plantas y equipos	9	785,048,496	749,048,250
Intangibles	10	23,864,883	23,471,017
Total activo no corriente		1,458,807,454	1,519,086,042
Total activos		\$ 1,827,262,930	\$ 1,788,872,759
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes			
Bonos de deuda pública	13	\$ 2,671,299	\$ 2,698,024
Préstamos bancarios	14	15,501,439	14,156,102
Otros pasivos financieros	15	634,026	677,071
Cuentas por pagar	16	36,485,370	39,279,100
Cuentas por pagar vinculados económicos		1,952,838	792,674
Dividendos por pagar		170,006,361	–
Impuestos a pagar	19	4,181,356	7,091,111
Impuestos sobre la ganancia a pagar	19.1	40,928,465	38,125,894
Beneficios a empleados	18	14,811,919	15,412,823
Provisiones para contingencias	17	8,714,064	8,714,064
Total pasivos corrientes		295,887,137	126,946,863
Pasivos no corrientes			
Bonos de deuda pública	13	100,000,000	100,000,000
Préstamos bancarios	14	422,550,000	422,550,000
Otros pasivos financieros	15	1,879,157	2,223,969
Beneficios a empleados	18	104,114,208	102,327,262
Impuestos diferidos	19.2	24,755,247	26,703,478
Ingresos diferidos		5,128,880	5,243,408
Total pasivos no corrientes		658,427,492	659,048,117
Total pasivos		954,314,629	785,994,980
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	20.1	180,973,936	180,973,936
Reserva legal	20.2	90,486,968	90,486,968
Otras reservas fiscales	20.2	5,916,744	5,916,744
Utilidades retenidas		272,719,120	219,774,606
Otros resultados integrales		268,707,254	282,781,011
Utilidad neta del año		54,144,279	222,944,514
Total patrimonio		872,948,301	1,002,877,779
Total pasivo y patrimonio		\$ 1,827,262,930	\$ 1,788,872,759

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

DocuSigned by:
Brenda Rodríguez Póvar
Gerente General
22CE500CDFD84B3

DocuSigned by:
Natividad Vecchio G.
Contador Público
Tarjeta Profesional 30061–T
6B7918C81170472...

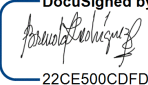
Melissa Andrea Díaz Cardona
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 256742–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2023)

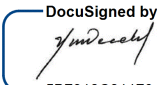
Transelca S.A. E.S.P.

Estados Separados de Resultados Integrales Condensados Intermedios

Notas	Por el periodo de tres meses terminados el	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	(No auditados)	
	(En miles de pesos colombianos)	
Ingresos operacionales:		
Sistema de Transmisión Nacional S.T.N.	\$ 43,669,700	\$ 44,664,352
Conexión	42,418,499	37,511,812
C.C.T Transelca	23,751	20,785
Otros ingresos operacionales	1,995,465	1,543,988
Ingresos de actividades ordinarias	21 88,107,415	83,740,937
Costos de operación	22 (27,715,258)	(23,280,188)
Utilidad bruta	60,392,157	60,460,749
Gastos de administración	23 (13,809,030)	(9,671,514)
Ingreso por método de participación	8 29,858,487	17,689,031
Otros (gasto) ingresos netos	1,022,422	827,843
Utilidad neta por actividades de operación	77,464,036	69,306,109
Ingresos (gastos) financieros:		
Ingresos financieros	24 15,856,982	3,955,478
Gastos financieros	24 (26,140,016)	(12,968,841)
	(10,283,034)	(9,013,363)
Utilidad antes de impuestos a la renta	67,181,002	60,292,746
Impuesto de renta y diferido	(13,036,723)	(14,488,119)
Utilidad neta del año	54,144,279	45,804,627
Utilidad neta por acción	20.2 29,92	25,31
Otros resultados integrales:		
Ganancia y/o pérdidas actuariales	20.2 (798,993)	(1,311,828)
Impuesto a las ganancias	20.2 -	126,798
Diferencia en conversión de inversión neta en el Extranjero	20.2 (13,274,764)	(21,055,106)
Otro resultado integral neto del año	(14,073,757)	(22,240,136)
Resultado integral total neto del año	\$ 40,070,522	\$ 23,564,491

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

DocuSigned by:

 22CE500CDFD84B3...
 Brenda Rodríguez Tovar
 Gerente General

DocuSigned by:

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

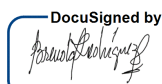
Melissa Andrea Díaz Cardona
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 256742-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
 (Véase mi informe del 15 de mayo de 2023)

Transelca S.A. E.S.P.

Estado Separados de Cambios en el Patrimonio Condensados Intermedios

	Reservas				Utilidad neta del año	Ganancias / (Pérdidas) Actuariales	Diferencia Conversión de Inversión Neta en el Extranjero	Utilidades Retenidas	Total
	Capital Suscrito y Pagado	Legal	Por Disposición Fiscal	Total Reservas					
Al 31 diciembre de 2021	\$ 180,973,936	\$ 90,486,968	\$ 5,916,744	\$ 96,403,712	\$ 184,024,132	\$ (2,912,144)	\$ 190,317,163	\$ 278,774,606	\$ 927,581,405
Utilidad neta del período	—	—	—	—	45,804,627	—	—	—	45,804,627
Otro resultado integral neto del período	—	—	—	—	—	(1,311,828)	(20,928,308)	—	(22,240,136)
Traslados aprobados por la Asamblea General de Accionistas	—	—	—	—	(184,024,132)	—	—	184,024,132	—
Pago de dividendos ordinarios a razón de \$101,685434/acción liquidados sobre 1.809.939.358 acciones en circulación, pagaderos por más tardar el 31 de dic de 2022	—	—	—	—	—	—	—	(184,024,132)	(184,024,132)
Al 31 marzo de 2022 (No Auditado)	\$ 180,973,936	\$ 90,486,968	\$ 5,916,744	\$ 96,403,712	\$ 45,804,627	\$ (4,223,972)	\$ 169,388,855	\$ 278,774,606	\$ 767,121,764
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 180,973,936	\$ 90,486,968	\$ 5,916,744	\$ 96,403,712	\$ 222,944,514	\$ 23,837,405	\$ 258,943,606	\$ 219,774,606	\$ 1,002,877,779
Utilidad neta del período	—	—	—	—	54,144,279	—	—	—	54,144,279
Otro resultado integral neto del período	—	—	—	—	—	(798,993)	(13,274,764)	—	(14,073,757)
Traslados aprobados por la Asamblea General de Accionistas	—	—	—	—	(222,944,514)	—	—	222,944,514	—
Pago de dividendos ordinarios a razón de \$93.936179/acción liquidados sobre 1.809.939.358 acciones en circulación, pagaderos por más tardar el 30 de nov de 2023	—	—	—	—	—	—	—	(170,000,000)	(170,000,000)
Al 31 marzo de 2023 (No Auditado)	\$ 180,973,936	\$ 90,486,968	\$ 5,916,744	\$ 96,403,712	\$ 54,144,279	\$ 23,038,412	\$ 245,668,842	\$ 272,719,120	\$ 872,948,301

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

DocuSigned by:

 22CE500CDFD84B3...

Brenda Rodríguez Tovar
Gerente General

DocuSigned by:

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

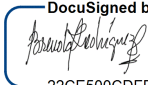
Melissa Andrea Díaz Cardona
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 256742-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2023)

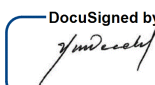
Transelca S.A. E.S.P.

Estados Separados de Flujos de Efectivo Condensados Intermedios

	Al 31 de marzo de	
	2023	2022
	(No Auditados)	
	(En miles de pesos colombianos)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del periodo	\$ 54,144,279	\$ 45,804,627
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las operaciones:		
Gasto por impuesto a las ganancias	14,984,954	15,639,652
Depreciación y amortización (Nota 9 y 10)	9,556,736	8,615,306
(Utilidad) pérdida por diferencia en cambio	4,361,384	839,299
Costo financiero de préstamos y financiaciones	16,440,254	8,163,986
Costo financiero de beneficios post-empleo	3,740,085	3,400,056
Pérdida en venta o retiro de activos (Nota 9)	128,904	—
Deterioro de deudores comerciales y otros (Nota 12)	3,465,564	709,547
Impuesto diferido	(1,948,231)	(1,278,331)
Utilidad por método de participación patrimonial (Nota 8)	(29,858,487)	(17,689,031)
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos:		
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	(21,577,204)	(5,171,775)
Inventarios	(20,187)	51,047
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(1,922,927)	(2,622,856)
Activos y pasivos por impuestos corrientes	(8,981,032)	(4,229,367)
Vinculados económicos	(6,206,082)	(2,272,480)
Provisiones por beneficios a empleados	(3,353,036)	(2,765,004)
Gastos pagados por anticipado	(3,883,031)	339,601
Otros pasivos financieros	(201,288)	(99,484)
Ingresos diferidos	(114,527)	(114,528)
	28,756,128	47,320,265
Impuesto de renta pagado	(10,729,552)	(8,157,940)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	18,026,576	39,162,325
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversión en propiedades, planta y equipo (Nota 9)	(45,307,279)	(18,760,631)
Dividendos recibidos (Nota 8)	4,559,648	—
Intereses cobrados	6,579,421	911,068
Inversión en intangibles (Nota 10)	(772,473)	(41,959)
Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión	(34,940,683)	(17,891,522)
Flujo de efectivo en actividades de financiación:		
Capitalización intereses deuda	4,242,083	—
Pago de dividendos	—	(60,000,000)
Pago de intereses de préstamos bancarios	(19,363,725)	(6,784,674)
Pago de intereses por arrendamiento financiero	(42,284)	(30,851)
Pago capital por arrendamiento financiero	(144,287)	(142,483)
Efectivo neto usado por actividades de financiación	(15,308,213)	(66,958,008)
Efecto de la variación en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo	28,770	1,089
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(32,193,550)	(45,686,116)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	200,087,187	97,287,800
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 167,893,637	\$ 51,601,684

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

DocuSigned by:

 22CE500CDFD84B3...
 Brenda Rodríguez Tovar
 Gerente General

DocuSigned by:

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

Melissa Andrea Díaz Cardona
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 256742-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
 Véase mi informe del 15 de mayo de 2023

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Trimestre terminado Al 31 de marzo de 2023

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

1. Entidad Reportante

Operaciones

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

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

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

Inversiones en el Negocio de Transporte de Energía Eléctrica

Interconexión Eléctrica ISA Perú S.A.

ISA Perú es una sociedad peruana con domicilio en la ciudad de Lima. Se constituyó el 16 de febrero de 2001 y su actividad principal es la transmisión de energía eléctrica, operación y mantenimiento de redes de transmisión. La duración de la Sociedad es indefinida. Transelca posee el 54.84% del capital de esta sociedad.

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

Red de Energía del Perú S.A. – REP

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

1. Entidad Reportante (continuación)

Interconexión Eléctrica ISA Bolivia S.A.

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

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

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

2. Bases de Presentación

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

2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia ("NCIF"), expedidas en el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios. Estas Normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

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

El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015, adicionado por el Decreto 2496 del mismo año y modificado por los Decretos 2131 de 2016 y 2170 de 2017, establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

2.2. Bases de Preparación

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

2.2. Bases de Preparación (continuación)

Bases de Consolidación

Los presentes estados financieros separados de las operaciones de Interconexión Eléctrica ISA Perú S.A. donde la Compañía tiene una participación del 54,84% en razón a que la sociedad matriz de Transelca, ISA, es la que tiene el control sobre la sociedad y presenta estados financieros consolidados.

2.3 Aplicación de Nuevas Normas Contables

Normas incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2022 y 2021

No hay normas emitidas por el IASB incorporadas por Decreto en Colombia que se hayan implementado desde el 1 de enero de 2022 y 2021.

NIIF emitidas por el IASB con aplicación a partir del 1 de enero de 2023

Modificaciones a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7, Reforma de las Tasas de Interés de Referencia

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

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

Modificación a NIC 1 Presentación de Estados Financieros, Clasificación de Pasivos como Corriente o no Corriente

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

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

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

3 Juicios y Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

Los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos aplicados en estos estados financieros intermedios condensados de Transelca y sus compañías son los mismos a los aplicados en los últimos estados financieros consolidados anuales publicados

4. Cambios en las Políticas Contables y Revelaciones

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados de ISA y sus compañías son las mismas a las aplicadas en los últimos estados financieros consolidados anuales publicados.

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de marzo de 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre de 2022
Caja y bancos	\$ 167,598,104	\$ 157,298,414
Fiducias (1)	295,533	42,788,773
	<u>\$ 167,893,637</u>	<u>\$ 200,087,187</u>

(1) La disminución del efectivo corresponde principalmente a pagos de facturas del plan de inversiones (remuneradas).

El valor razonable del efectivo y equivalentes se aproxima a su valor registrado en libros debido a su naturaleza de corto plazo (menos de tres meses) y su alta liquidez.

Durante el primer trimestre de 2023 y 2022, las fiducias devengaron intereses con tasa de mercado promedio del 16.83% y 8,30% efectivo anual, respectivamente.

6. Inventarios

Un detalle de los inventarios se incluye a continuación:

	Al 31 de marzo 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Corriente	\$ 2,598,408	\$ 2,598,408
No Corriente	4,528,903	4,508,715
Suministros para la construcción de redes	<u>\$ 7,127,311</u>	<u>\$ 7,107,123</u>

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

6. Inventarios (continuación)

ISA y Transelca realizan acciones para garantizar la adecuada conservación y salvaguarda de sus inventarios y éstos se encuentran asegurados mediante una póliza de daños materiales combinados; además realiza inventarios físicos periódicamente, no encontrando diferencias significativas en sus conteos al 31 de marzo de 2023, no existen pignoraciones sobre los inventarios.

7. Otros Activos Financieros

	Al 31 de marzo 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Fiducia Mercantil – Obras por Impuestos	\$ 6,992,000	\$ 6,992,000
	<u>\$ 6,992,000</u>	<u>\$ 6,992,000</u>

Corresponde a patrimonio autónomo constituido para pago de obras de impuestos, se espera ejecutar a más tardar en el año 2025.

8. Inversiones en Subsidiaria y Asociadas

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

Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto	2023	2022
ISA PERU S.A. E.S.P. (i)	Transporte de energía eléctrica	Perú	54,84%	54,84%
Red de Energía del Perú S.A. (ii)	Transporte de energía eléctrica	Perú	30,00%	30,00%
ISA Bolivia S.A. (iii)	Transporte de energía eléctrica	Bolivia	48,99%	48,99%
Internexa S.A.	Telecomunicaciones	Colombia	0,00003%	0,00003%
PDI Proyectos de infraestructura Perú	Transporte de energía eléctrica	Perú	0,03%	0,03%

	Al 31 de diciembre de 2022	Método de Participación	Dividendos decretados	ORI-Efecto conversión	Al 31 de marzo de 2023 (No Auditado)
Inversiones en subsidiarias y otras:					
ISA Perú S. A	\$ 131,759,734	\$ 7,467,694	\$ (21,502,111)	\$ (7,030,882)	\$ 110,694,435
Red de Energía del Perú S. A	201,690,747	20,378,292	(93,509,928)	(3,755,778)	124,803,333
ISA Bolivia S. A	68,788,906	2,007,802	(5,211,027)	(2,487,760)	63,097,921
Internexa S. A	38	—	—	—	38
PDI Proyecto de Infraestructura Perú S.A.	5,096	4,699	—	(344)	9,451
Total, Inversiones	<u>\$ 402,244,521</u>	<u>\$ 29,858,487</u>	<u>\$ (120,223,066)</u>	<u>\$ (13,274,764)</u>	<u>\$ 298,605,178</u>

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

8. Inversiones en Subsidiaria y Asociadas (continuación)

Al 31 de marzo de 2023, las filiales en el exterior decretaron dividendos a Transelca por \$ 120,223,066 pagaderos a más tardar el 31 de diciembre del año 2023, de los cuales al 31 de marzo cancelaron \$4,559,648, a la fecha existe una cuenta por cobrar de dividendos por cobrar por \$110,107,101, el resto será recibido en los meses de mayo, junio, julio y diciembre.

	Al 31 de diciembre de 2021	Método de Participación	Dividendos decretados	ORI-Efecto conversión Método Participación	Al 31 de diciembre de 2022
Inversiones en subsidiarias y otras:					
ISA Perú S. A	\$ 104,650,015	\$ 18,930,536	\$ (14,667,307)	\$ 22,846,490	\$ 131,759,734
Red de Energía del Perú S. A	153,088,223	82,134,770	(67,983,759)	34,451,513	201,690,747
ISA Bolivia S. A	56,820,937	5,377,263	(4,737,194)	11,327,900	68,788,906
Internexa S. A	32	(28)	—	34	38
PDI Proyecto de Infraestructura Perú S.A.	2,448	751	1,391	506	5,096
Total, Inversiones	\$ 314,561,655	\$ 106,443,292	\$ (87,386,869)	\$ 68,626,443	\$ 402,244,521

9. Propiedades, Plantas y Equipos

La Compañía no mantiene activos disponibles para la venta.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció depreciación de activos fijos por \$9,178,129 y \$39,028,832, respectivamente.

Los principales movimientos en el rubro por el período correspondiente del 1 de enero al 31 de marzo de 2023 son los siguientes:

Clase de Activos	Saldo neto 31 diciembre 2022	Adiciones y/o traslados	Ventas y/o retiros	Ajustes arrendamiento financiero	Depreciación ventas, bajas o traslados	Gasto depreciación (Nota 20 y 21)	Saldo neto 31 marzo 2023 (No auditado)
Terrenos	\$ 48,255,504	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 48,255,504
Edificaciones	35,241,811	—	—	—	—	(133,863)	35,107,948
Plantas y ductos	332,296,791	232,721	(137,492)	—	137,491	(6,221,515)	326,307,996
Redes, líneas y cables	188,584,821	—	—	—	—	(2,289,149)	186,295,672
Maquinaria y equipo	4,906,012	644,593	(387,058)	—	258,155	(149,077)	5,272,625
Muebles, enseres y equipo oficina	1,182,504	—	—	—	—	(80,475)	1,102,029
Equipo de comunicación y computación	1,756,221	52,219	—	—	—	(134,774)	1,673,666
Equipo de transporte	586,717	—	—	—	—	(13,904)	572,813
Activos en arrendamiento financiero							
Edificaciones	202,192	—	—	(20,641)	—	(2,112)	179,439
Plantas y ductos	1,327,476	—	—	(161,709)	—	(38,428)	1,127,339
Equipo de transporte	386,080	—	—	—	—	(36,815)	349,265
Equipo de comunicación y computo	217,396	—	—	—	—	(78,017)	139,379
Activos en curso							
Montajes	130,628,355	44,442,404	—	—	—	—	175,070,759
Construcciones en curso	3,476,370	117,692	—	—	—	—	3,594,062
Totales	\$ 749,048,250	\$ 45,489,629	\$ (524,550)	\$ (182,350)	\$ 395,646	\$ (9,178,129)	\$785,048,496

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

9. Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

Clase de Activos	Saldo neto 31 diciembre 2021	Adiciones y/o traslados	Ventas y/o retiro	Pérdidas por Deterioro	Depreciación ventas, bajas o Traslados	Gasto depreciación/a mortización Nota (22 y 23)	Saldo neto 31 de diciembre de 2022
Terrenos	\$ 48,255,504	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 48,255,504
Edificaciones	35,528,971	248,525	-	-	-	(535,685)	35,241,811
Plantas y ductos	330,044,768	33,452,135	(14,002,667)	-	10,116,837	(27,314,282)	332,296,791
Redes, líneas y cables	192,238,024	5,506,959	-	-	-	(9,160,162)	188,584,821
Maquinaria y equipo	3,722,348	1,725,300	-	-	-	(541,636)	4,906,012
Muebles, enseres y equipo oficina	1,417,255	106,483	-	-	-	(341,234)	1,182,504
Equipo de comunicación y computación	1,671,713	524,164	-	-	-	(439,656)	1,756,221
Equipo de transporte	618,980	23,353	-	-	-	(55,616)	586,717
Activos en arriendo financiero	-	-	-	-	-	-	-
Edificaciones	188,384	79,058	(51,399)	-	23,558	(37,409)	202,192
Equipo de transporte	191,491	310,773	-	-	-	(116,184)	386,080
Equipo de comunicación y computo	425,342	104,122	-	-	-	(312,068)	217,396
Plantas y ductos	1,459,528	42,848	-	-	-	(174,900)	1,327,476
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-
Activos en curso	-	-	-	-	-	-	-
Montajes	59,944,288	70,684,067	-	-	-	-	130,628,355
Construcciones en curso	2,133,191	1,343,179	-	-	-	-	3,476,370
Totales	\$ 677,839,787	\$ 114,150,966	\$ (14,054,066)	\$ -	\$ 10,140,395	\$ (39,028,832)	\$ 749,048,250

Transelca actualmente cuenta con pólizas de seguro de daños materiales combinados, terrorismo y pérdidas consecuenciales, cuya finalidad es asegurar las pérdidas y los daños de sus activos fijos, exceptuándose torres y líneas de transmisión. No existen restricciones ni pignoraciones o entregas en garantía de obligaciones sobre las propiedades, planta y equipo. Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se identificaron indicios de tipo operativo y/o económico, que indiquen que el valor neto registrado de las propiedades, planta y equipos no pueda ser recuperado.

Las bajas corresponden principalmente a culminación de vida útil, obsolescencia tecnológica y afectaciones climáticas de los activos fijos.

10. Activos Intangibles

El movimiento de los activos intangibles para al primer trimestre del 2023 se detalla a continuación:

Clase de Activos	Saldo neto diciembre 2022	Adiciones y/o traslados	Ajustes arrendamiento financiero	Gasto amortización a marzo 2023 (Nota 20 y 21)	Saldo neto marzo 2023 (No Auditado)
Software	\$ 2,679,323	\$ -	\$ -	\$ (158,486)	\$ 2,520,837
Licencias	759,059	-	-	79,647	838,706
Derechos	9,454,286	-	(56,055)	(299,768)	9,098,463
Servidumbres	10,578,349	828,528	-	-	11,406,877
Totales	\$ 23,471,017	\$ 828,528	\$ (56,055)	\$ (378,607)	\$ 23,864,883

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

10. Activos Intangibles (continuación)

Clase de Activos	Saldo neto diciembre 2021	Adiciones y/o traslados	Ventas y/o retiro	Gasto depreciación/am ortización Nota (22 y 23)	Saldo neto diciembre 2022
Software	\$ 3,132,325	\$ 181,415	\$ –	\$ (634,417)	\$ 2,679,323
Licencias	1,033,670	59,678	–	(334,289)	759,059
Derechos servidumbres	540,073 10,550,941	8,978,843 27,408	– –	(64,630) –	9,454,286 10,578,349
Totales	\$ 15,257,009	\$ 9,247,344	\$ –	\$ (1,033,336)	\$ 23,471,017

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció amortización de intangibles por \$378,607 y \$1,033,336 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2023 y diciembre de 2022, la administración de la Compañía analizo y concluyo que no existen indicios de tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado de los activos intangibles de vida útil indefinida no pueda ser recuperado. No existen restricciones ni pignoraciones o entregas en garantía de obligaciones sobre los intangibles.

11. Gastos pagados por anticipado

	Al 31 de marzo 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Seguros por daños y responsabilidad civil (1)	\$ 4,479,917	\$ 1,282,945
Costo amortizado préstamos empleados	1,129,643	1,176,314
Otros beneficios empleados auxilios convencional anual	758,620	–
Proveedores proyectos en construcción	1,993,853	2,174,646
Viáticos y gastos de viaje	205,899	50,996
	<u>\$ 8,567,932</u>	<u>\$ 4,684,901</u>

(1) En febrero 2023 se renovó la póliza de seguros por daños materiales combinados por \$5,143 millones.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

12. Activos y Pasivos Financieros

12.1. Deudores Comerciales y Otros, Neto

El siguiente es el detalle de deudores:

	Al 31 de marzo 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Uso del sistema de transmisión de energía	\$ 23,393,179	\$ 21,195,658
Servicios de conexión	50,221,593	36,967,272
Empleados	5,699,167	5,978,103
Despacho y coordinación	55,038	45,511
Intereses por cobrar	195,346	199,266
Servicios técnicos y proyectos	782,333	698,136
Deudores varios	2,924,912	2,888,119
Deudores cuotas pensionales	77,222	77,221
	83,348,790	68,049,286
Menos estimación deudas de difícil cobro (1)	(23,014,241)	(19,548,677)
	60,334,549	48,500,609
Menos cuentas por cobrar empleados, no corriente	(4,710,897)	(4,989,833)
Cuentas por cobrar corriente	\$ 55,623,652	\$ 43,510,776

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

	Al 31 de marzo 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Porción corriente:		
No vencida	\$ 38,024,791	\$ 36,236,323
Vencimiento entre 1 – 90 días	12,130,354	130,158
Vencimiento entre 91 – 365 días	–	–
Vencimiento más de 365 días	24,492,344	22,739,362
	\$ 74,647,489	\$ 59,105,843

(1) Al 31 de marzo de 2023 la provisión correspondiente a cartera por servicios de conexión y STN asciende a \$23,014,241 millones de los cuales la suma de \$17,280,006 millones es por la empresa Electricaribe en proceso de liquidación y \$3,466 millones por provisión cartera estimada NIIF 9 en marzo 2023 del cliente Air-E.

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

12.1. Deudores Comerciales y Otros, Neto (continuación)

	Al 31 de marzo 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Saldo al inicio del año	\$ 19,548,677	\$ 18,496,460
Cargo a resultados del período (Nota 21)	3,465,564	1,052,217
Saldo al final del año	<u>\$ 23,014,241</u>	<u>\$ 19,548,677</u>

12.2. Anticipo de Impuestos y Contribuciones:

	Al 31 de marzo 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Impuesto a las Ventas (IVA)	\$ 21,058,502	\$ 14,352,379
Impuesto de Industria y Comercio (ICA)	1,010,919	3,272,883
Anticipo contribuciones	341,554	167,267
	<u>22,410,975</u>	<u>17,792,529</u>

12.3. Préstamos y Cuentas por Cobrar a Vinculados Económicos

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

	Al 31 de marzo 2023 (No Auditados)	Al 31 de diciembre 2022
Préstamos a Vinculados Económicos		
Interconexión Eléctrica S. A.	\$ 335,055,329	\$ 327,829,933
Ventas Profesionales Ltda.	1,768	1,773
Total de préstamos	<u>\$ 335,057,097</u>	<u>\$ 327,831,706</u>
Cuentas por cobrar a Vinculados Económicos		
Total cuentas por cobrar Vinculados Económicos	<u>\$ 1,253,771</u>	<u>\$ 1,112,916</u>
	<u>\$ 336,310,868</u>	<u>\$ 328,944,622</u>
 Menos porción corriente	 \$ 1,253,771	 \$ 1,112,916
Total no corriente	<u>\$ 335,057,097</u>	<u>\$ 327,831,706</u>

Las condiciones de los préstamos con vinculados fueron aprobadas por la junta directiva de Transelca, y por parte de ISA, están autorizados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y están amparados con pagarés.

A 31 de marzo de 2023 incluye intereses por \$7,835,179 variación relacionada con el comportamiento de la DTF variable a la cual se indexan los préstamos a vinculados

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

13. Bonos de Deuda Pública

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

Moneda Original	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo Años	Tasa de Interés	Marzo, 2023 (No Auditado) Valor Nominal	Valor Costo Amortizado	Diciembre, 2022 Valor Nominal	Valor Costo Amortizado
COP	11-10-2011	11-10-2026	15	IPC EA + 4.48%	\$ 100,000,000	\$ 102,671,299	\$ 100,000,000	\$ 102,698,024
					\$ 100,000,000	\$ 102,671,299	\$ 100,000,000	\$ 102,698,024
Porción corriente					\$ -	\$ (2,671,299)	\$ -	\$ (2,698,024)
Porción no corriente					\$ 100,000,000	\$ 100,000,000	\$ 100,000,000	\$ 100,000,000

Al 31 de marzo del 2023 y 31 de diciembre 2022, se causaron intereses por \$3,406 millones y \$12,303 millones respectivamente.

El 27 de marzo de 2023, la firma calificadora Fitch Ratings de Colombia S.A., ratifico la calificación AAA para las emisiones de los bonos, siendo esta alta calidad crediticia por esta firma de emisiones domésticas.

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

14. Préstamos Bancarios

Fuente de Financiación	Moneda Original	Fecha de Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo Años	Tasa de Interés	Al 31 de marzo 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2022
BBVA	COP	11-10-21	11-10-28	7	IPC E.A. + 2.50%	\$ 73,399,242	\$ 73,180,737
BBVA	COP	27-10-21	27-10-31	10	IPC E.A. + 3.05%	\$ 164,208,530	\$ 163,719,788
BBVA	COP	27-07-22	27-07-27	5	IPC E.A. + 3.64%	\$ 200,443,667	\$ 199,805,577
						\$ 438,051,439	\$ 436,706,102
Porción corriente						\$ 15,501,439	\$ 14,156,102
Porción no corriente						\$ 422,550,000	\$ 422,550,000

El 27 de julio de 2022, se desembolsó un Crédito del Banco BBVA, a una tasa de IPC + 3,64% por valor de \$194,000,000,000.

Al 31 de marzo de 2023, se registraron intereses de estas obligaciones por valor de \$13,034 millones los créditos poseen como garantía pagarés.

Los préstamos bancarios no incluyen convenants financieros.

El detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras no corrientes al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

14. Préstamos Bancarios (continuación)

Al 31 de marzo 2023 (No Auditado)		Al 31 de diciembre 2022	
Año	Capital	Año	Capital
2025	\$ 40,203,571	2025	\$ 40,203,571
2026	40,203,572	2026	40,203,572
2027 en adelante	342,142,857	2027 en adelante	342,142,857
	<u>\$ 422,550,000</u>		<u>\$ 422,550,000</u>

15. Otros Pasivos Financieros

	Al 31 de marzo 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Obligaciones por arrendamientos financieros corrientes	\$ 634,026	\$ 677,071
Obligaciones por arrendamientos financieros no corrientes	1,879,157	2,223,969
	<u>\$ 2,513,183</u>	<u>\$ 2,901,040</u>

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 incluyen intereses pagados por \$42,283 y \$30,851 respectivamente; adicionalmente por concepto de capital pagado se han cancelado \$144,287 a 31 de marzo de 2023 y \$142,484 a 31 de diciembre de 2022.

16. Cuentas por Pagar

	Al 31 de marzo 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Proveedores	\$ 25,466,849	\$ 26,663,857
Acreedores varios	10,274,788	12,573,598
Recaudos a favor de terceros	743,733	41,645
	<u>\$ 36,485,370</u>	<u>\$ 39,279,100</u>

17. Provisiones para Contingencias

	Al 31 de marzo 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Contingencias	\$ 8,714,064	\$ 8,714,064
	<u>\$ 8,714,064</u>	<u>\$ 8,714,064</u>

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Administración y sus asesores legales, con base en el análisis de la información disponible y la probabilidad de sentencia en contra de Transelca incluye una provisión por litigios por \$8,714,064 dentro del rubro de pasivo correspondiente a menores ingresos por energía no suministrada ENS por los eventos ocurridos en 2019 y 2020 en las subestaciones Santa Marta y Valledupar.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

18. Beneficio a Empleados

	2023	2022
	(No Auditado)	
Pensiones de jubilación	\$ 53,666,898	\$ 53,313,734
Beneficios adicionales a pensionados	61,200,925	60,200,412
Cesantías consolidadas	332,792	1,170,380
Salarios	—	25,242
Primas de servicios	313,183	21,871
Intereses sobre cesantías	9,853	139,078
Vacaciones	2,695,683	2,478,157
Prestaciones extralegales	706,793	391,211
	118,926,127	117,740,085
Menos porción corriente	14,811,919	15,412,823
Porción no corriente	\$ 104,114,208	\$ 102,327,262

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

18. Beneficio a Empleados (continuación)

Estos beneficios se valoran anualmente, a continuación, se muestra la conciliación a los movimientos presentados en el primer trimestre del 2023:

Movimiento	Bonificación por Retiro	Pensión	Plan Médico	Auxilio de Educación	Auxilio de Energía	Aportes a Seguridad Social	Total
Al 1 de enero de 2023	\$ 5,211,209	\$ 53,313,734	\$ 48,029,421	\$ 73,087	\$ 3,932,973	\$ 2,953,722	\$ 113,514,146
Costo de los servicios del período corriente	—	—	—	—	—	—	—
Gasto/ingreso por intereses	1,240,428	1,234,797	1,070,979	988	107,371	85,522	3,740,085
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por experiencia	193,354	408,477	166,941	154	16,736	13,331	798,993
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por supuestos financieros	—	—	—	—	—	—	—
Beneficios pagados directamente por la compañía	—	(1,290,110)	(1,675,614)	(6,261)	(115,337)	(99,058)	(3,186,380)
Costos de servicios pasados	—	—	—	—	—	—	—
Al 31 de marzo de 2023	\$ 6,644,991	\$ 53,666,898	\$ 47,591,727	\$ 67,968	\$ 3,941,743	\$ 2,953,517	\$ 114,866,844

Corriente:

Pasivo pensional – corrientes
Otros beneficios laborales por pagar

Marzo 2023 (No Auditado)

\$ 5,873,037
4,879,599
\$ 10,752,636

No corriente:

Pasivo pensional – no corrientes
Total pasivo pensional

\$ 104,114,208
\$ 114,866,844

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados

19. Impuestos a Pagar

	2023 (No Auditado)	2022
Industria y comercio	\$ 1,401,381	\$ 3,887,284
Autorretenciones IVA	360,256	398,909
Autorretenciones Renta	790,149	605,884
Autorretenciones otros ingresos tributarios	364,500	354,326
Retenciones en la fuente	539,015	858,367
Retenciones de IVA	135,548	322,022
Retención ICA	57,093	123,528
Otros	533,414	540,791
	<u>\$ 4,181,356</u>	<u>\$ 7,091,111</u>

19.1. Impuestos Sobre Ganancias a Pagar

	2023 (No Auditado)	2022
Impuesto sobre ganancias a pagar	\$ 40,928,465	\$ 38,125,894
	<u>\$ 40,928,465</u>	<u>\$ 38,125,894</u>

Para periodos intermedios, y en cumplimiento con la NIC 34, el impuesto a las ganancias del periodo se reconoce aplicando la tasa efectiva de tributación proyectada del año a la utilidad contable antes de impuestos del periodo de cierre.

	2023 (No Auditado)	2022
Utilidad antes de impuesto a la renta	\$ 67,181,002	\$ 284,654,911
Tasa de impuesto	35%	35%
	<u>23,513,351</u>	<u>99,629,219</u>
Gastos no deducibles	1,270,695	4,338,262
Ingresos no gravables	—	(2,621,388)
Rentas exentas por dividendos CAN	<u>(10,450,470)</u>	<u>(37,255,152)</u>
Gasto por impuesto de renta	14,333,576	64,090,941
Tasa efectiva por impuesto sobre la renta	<u>21,34%</u>	<u>22,52%</u>

La diferencia entre la tasa efectiva y la tasa real primer trimestre 2023, corresponde principalmente rentas exentas por método de participación en Filiales en el exterior CAN. Otros son gastos no deducibles por provisión de cartera estimada de AIR-E en el mes de marzo 2023.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados

19.2 Impuesto Diferido

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

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

Impuestos Diferidos	2022	Cargo/Abono Resultados	Cargo/Abono Patrimonio ORI	Marzo 2023
Activos				
Deudores comerciales y otros (a)	\$ (839,469)	\$ 584,469	\$ –	\$ (255,000)
Inventarios (b)	190,262	–	–	190,262
Cuentas por pagar ©	961,113	(1,015,364)	–	(54,251)
Pasivos estimados (d)	21,070,144	1,288,116	–	22,358,260
Total impuesto diferido activo	<u>\$ 21,382,050</u>	<u>\$ 857,221</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$ 22,239,271</u>

Pasivos				
Propiedades, plantas y equipos (e)	\$ (51,817,536)	\$ 1,050,204	\$ –	\$ (50,767,332)
Intangible (f)	3,732,008	40,806	–	3,772,814
Total impuesto diferido pasivo	<u>(48,085,528)</u>	<u>1,091,010</u>	<u>–</u>	<u>(46,994,518)</u>
Total impuesto diferido neto	<u>\$ (26,703,478)</u>	<u>\$ 1,948,231</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$ (24,755,247)</u>

Impuestos Diferidos	2021	Cargo/Abono Resultados	Cargo/Abono Patrimonio ORI	2022
Activos				
Deudores comerciales y otros (a)	\$ 1,885,267	\$ (2,724,736)	\$ –	\$ (839,469)
Inventarios (b)	190,262	–	–	190,262
Cuentas por pagar ©	117,651	843,462	–	961,113
Pasivos estimados (d)	26,438,763	692,395	(6,061,014)	21,070,144
Total impuesto diferido activo	<u>\$ 28,631,943</u>	<u>\$ (1,188,879)</u>	<u>\$ (6,061,014)</u>	<u>\$ 21,382,050</u>
Pasivos				
Propiedades, plantas y equipos (e)	\$ (51,905,320)	\$ 87,784	\$ –	\$ (51,817,536)
Intangible (f)	(341,710)	4,073,718	–	3,732,008
Total impuesto diferido pasivo	<u>(52,247,030)</u>	<u>4,161,502</u>	<u>–</u>	<u>(48,085,528)</u>
Total impuesto diferido neto	<u>\$ (23,615,087)</u>	<u>\$ 2,972,623</u>	<u>\$ (6,061,014)</u>	<u>\$ (26,703,478)</u>

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados

20. Patrimonio

20.1 Capital Social

El capital suscrito y pagado Al 31 de marzo de 2023, estaba distribuido así:

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

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

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

20.2. Reservas

	Al 31 de marzo 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Legal	\$ 90,486,968	\$ 90,486,968
Por disposición fiscal	5,916,744	5,916,744
	<u>\$ 96,403,712</u>	<u>\$ 96,403,712</u>

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

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

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados

20.2. Reservas (continuación)

Utilidad Neta por Acción

	Al 31 de marzo 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Utilidad neta del del período	\$ 54,144,279	\$ 222,944,514
Promedio de acciones en circulación en el período	1,809,739,358	1,809,739,358
Utilidad neta por acción	\$ 29,92	\$ 123,19

Dividendos Pagados

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

Los dividendos decretados en el primer trimestre de 2023 y 2022, sobre las utilidades del ejercicio anterior, son como se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo 2023 (No auditado)	31 de diciembre 2022
Dividendos decretados y pagados		
Utilidad neta del ejercicio anterior decretada	\$ 170,000,000	\$ 243,024,132
Acciones en circulación	1,809,739,358	1,809,739,358
Dividendo ordinario por acción decretados	93,936179	94,278195
Forma de pago	A más tardar al 30 noviembre 2023	A más tardar al 31 diciembre 2022

Otros Resultados Integrales

	Periodo de tres meses terminado en 31 de marzo de 2023 (No Auditado)	2022 (No Auditado)
Otros resultados integrales		
Ganancia y/o pérdidas actuariales	\$ (798,993)	\$ (1,311,828)
Impuesto a las ganancias	-	126,798
Diferencia en conversión de inversión neta, en el extranjero	(13,274,764)	(21,055,106)
Otro Resultado Integral neto del año	\$ (14,073,757)	\$ (22,240,136)

21. Ingresos Operacionales

	Marzo 2023 (No Auditado)	Marzo 2022 (No Auditado)
Sistema de Transmisión Nacional S.T.N.	\$ 43,669,700	\$ 44,664,352
Conexión	42,418,499	37,511,812
C.C.T Transelca	23,751	20,785
Otros ingresos operacionales	1,995,465	1,543,988
\$ 88,107,415	\$ 83,740,937	

La variación corresponde principalmente al aumento del indicador económico IPP en un 20%.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados

22. Costos de Operación

	Marzo 2023 (No Auditado)	Marzo 2022 (No Auditado)
Depreciaciones (Nota 9)	\$ 8,839,943	\$ 8,028,441
Gastos de personal (1)	8,243,556	6,890,782
Mantenimiento y reparaciones (1)	3,166,354	2,042,407
Impuestos distintos al de renta	2,963,189	2,930,248
Seguros	1,020,829	747,764
Vigilancia	854,018	765,972
Materiales para el mantenimiento y prestar servicios	722,407	395,439
Servicios telemáticos y de valor agregado	490,076	330,868
Servicios Aseo	360,716	310,680
Costos de prestación de servicios LAC	339,307	353,715
Honorarios	253,085	88,774
Transporte de personal	204,151	176,234
Amortizaciones (Nota 10)	173,042	84,311
Manejo ambiental	29,084	81,297
Arrendamiento	24,840	18,466
Diversos	15,968	19,075
Indemnizaciones a terceros	14,693	15,715
	\$ 27,715,258	\$ 23,280,188

- (1) Principalmente la variación se debe a un aumento de costos de operación relacionado con el incremento del plan anual de mantenimiento programado para 2023 el cual impacta en su mayoría en honorarios, viáticos, proyectos de comunicaciones, seguros y mayores impuestos distintos a renta.

23. Gastos Administrativos

	Marzo 2023 (No Auditado)	Marzo 2022 (No Auditado)
Gastos de personal	\$ 4,775,236	\$ 4,149,671
Provisión cartera estimada (1)	3,465,564	709,547
Mantenimiento y reparaciones	1,686,146	1,558,446
Honorarios	947,830	605,827
Seguros	808,328	700,708
Depreciaciones (Nota 9)	338,186	291,734
Diversos	296,918	453,635
Contribuciones entes de control y vigilancia	288,660	215,397
Vigilancia	243,432	190,721
Servicios públicos	238,191	219,304
Amortizaciones (Nota 10)	205,565	210,820
Aseo y cafetería	163,735	125,284
Impuestos distintos al de renta	135,239	63,612

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados

23. Gastos Administrativos (continuación)

	Marzo 2023 (No Auditado)	Marzo 2022 (No Auditado)
Suscripciones y afiliaciones	84,386	29,738
Publicidad y propaganda	61,361	78,451
Transporte de personal	48,008	34,158
Protección al Patrimonio Natural	18,927	23,980
Materiales y suministros	3,318	10,481
	\$ 13,809,030	\$ 9,671,514

- (1) El incremento corresponde a provisión de cartera estimada bajo NIIF 9, impactada por el cliente AIR-E en Colombia teniendo en cuenta los acuerdos de pago surgidos por el vencimiento de su cartera al 31 de marzo de 2023.

24. Ingresos y Gastos Financieros

Un detalle de otros ingresos y gastos financieros:

2023 (No Auditado)	Gastos	Ingresos	Total
Gastos financieros (1)	\$ (20,336,250)	\$ -	\$ (20,336,250)
Diferencias en cambio	(5,803,766)	1,442,382	(4,361,384)
Intereses y préstamos vinculados	-	7,835,179	7,835,179
Ingresos financieros	-	6,579,421	6,579,421
	\$ (26,140,016)	\$ 15,856,982	\$ (10,283,034)

- (1) Corresponde principalmente a costos financiero de la deuda por bonos, banca comercial y pasivo pensional

25. Gestión de Riesgos

Transelca se encuentra expuesto a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. Por lo anterior, al 31 de marzo del 2023, Transelca, ha gestionado sus riesgos a través del monitoreo permanente de los mercados financieros, procurando minimizar los potenciales efectos adversos en la información financiera. Transelca ha identificado, evaluado y realizado una gestión integral sobre los riesgos financieros potenciales en los cuales la Compañía podría presentar alguna exposición, con el fin de minimizar su impacto en los resultados financieros.

Estructura de Gestión de Riesgos

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

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados

25. Gestión de Riesgos (continuación)

Estructura de Gestión de Riesgos (continuación)

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

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

I. Riesgo de Tipo de Cambio

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

II. Riesgo de Tasa de Interés

Este riesgo se origina por la variación (volatilidad) de las tasas de interés indexadas a los flujos tanto activos (ingresos) como pasivos (obligaciones financieras) de Transelca.

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

III. Riesgo de Precio

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

IV. Riesgo de Liquidez

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

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

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

26. Eventos Subsecuentes

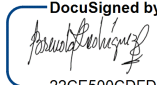
Durante este período no han ocurrido ni están pendientes eventos o transacciones adicionales, ni se tiene conocimiento sobre algún dato o acontecimiento que modifiquen las cifras o informaciones consignadas en estos estados financieros.

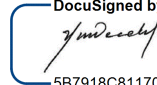
Transelca S.A. E.S.P.

Certificación de los Estados Financieros

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

Que, para la emisión del estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023, y del estado de resultado del ejercicio y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

DocuSigned by:

22CE500CDFD84B3...
Brenda Rodríguez Tovar
Gerente General

DocuSigned by:

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