DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

Transelca S.A. E.S.P.

Período terminado al 31 de marzo de 2024
con Informe de Revisor Fiscal

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Períodos terminados al 31 de marzo 2024

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 33

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

Building a better working world

Informe del Revisor Fiscal

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

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 2024 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 2024, 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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

Building a better working world

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

Firmado digitalmente por MELISSA ANDREA DÍAZ CARDONA
Fecha: 2024.05.14 18:44:35 -05'00'

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

Barranquilla, Colombia.
14 de mayo de 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Separados de Situación Financiera Condensados Intermedios

	Nota	Al 31 de marzo de 2024 (No Auditado)	Al 31 de diciembre de 2023
		(En miles de pesos)	
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	**$ 127,728,812**	$ 107,107,624
Deudores comerciales y otros – neto	14	**64,390,992**	61,537,820
Anticipos de impuestos y contribuciones	15	**59,046,812**	56,308,935
Cuentas por cobrar vinculados económicos	16	**141,058,375**	137,052,617
Inventarios	7	**2,081,642**	2,620,326
Dividendos por cobrar	9	**92,155,143**	**–**
Activos no financieros	13	**4,722,345**	5,486,271
Total activos corrientes		**491,184,121**	370,113,593
Activos no corrientes			
Otros activos financieros	8	**6,750,777**	6,804,485
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	14	**5,314,747**	4,929,511
Préstamos vinculados económicos	16	**214,756,740**	212,260,116
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	9	**240,353,696**	322,801,078
Inventarios	7	**4,874,165**	4,435,643
Propiedades, planta y equipo	10	**1,015,738,343**	989,681,186
Intangibles	11	**15,406,668**	15,667,819
Activos por derecho de uso	12	**9,440,518**	9,667,419
Activos no financieros	13	**241,223**	187,515
Total activo no corriente		**1,512,876,877**	1,566,434,772
Total activos		**$ 2,004,060,998**	$ 1,936,548,365
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes			
Bonos de deuda pública	17	**$ 2,384,607**	$ 2,596,042
Préstamos bancarios	18	**50,229,432**	53,888,820
Arrendamientos financieros	12	**324,152**	326,835
Cuentas por pagar	19	**37,026,635**	33,536,843
Cuentas por pagar vinculados económicos	19	**1,742,138**	1,756,558
Dividendos por pagar	25.4	**221,396,038**	**–**
Impuesto de renta	22	**24,622,600**	14,688,222
Impuestos por pagar	22	**6,134,152**	9,153,585
Anticipo sobre ventas		**15,206**	**–**
Beneficios a empleados	21	**18,366,849**	20,199,488
Total pasivos corrientes		**362,241,809**	136,146,393
Pasivos no corrientes			
Bonos de deuda pública	17	**100,000,000**	100,000,000
Préstamos bancarios	18	**631,220,000**	631,220,000
Arrendamientos financieros	12	**1,265,289**	1,310,808
Impuestos por pagar	22	**6,992,000**	6,992,000
Beneficios a empleados	21	**119,277,594**	117,176,993
Impuestos diferidos	23	**19,069,920**	19,621,578
Provisiones para contingencias	20	**8,714,064**	8,714,064
Pasivos no financieros	24	**4,670,772**	4,785,299
Total pasivos no corrientes		**891,209,639**	889,820,742
Total pasivos		**$ 1,253,451,448**	$ 1,025,967,135
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	25.1	**$ 180,973,936**	$ 180,973,936
Reserva legal	25.2	**90,486,968**	90,486,968
Otras reservas fiscales	25.2	**5,916,744**	5,916,744
Utilidades retenidas		**219,774,606**	241,719,120
Otros resultados integrales		**194,008,350**	192,032,644
Utilidad neta del año		**59,448,946**	199,451,818
Total patrimonio		**750,609,550**	910,581,230
Total pasivo y patrimonio		**$ 2,004,060,998**	$ 1,936,548,365

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

DocuSigned by:
Brenda Rodríguez Tovar
Gerente General

DocuSigned by:
Ivy López Fontanilla
Contador Público
Tarjeta Profesional 153044–T

MELISSA ANDREA DÍAZ CARDONA
Firmado digitalmente por MELISSA ANDREA DÍAZ CARDONA
Fecha: 2024.05.14 18:44:58 -05'00'
Melissa Andrea Díaz Cardona
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 256742–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo del 2024)

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Separados de Resultados Integrales Condensados Intermedios

Por los períodos terminados a 31 de marzo de 2024 y a 31 de marzo de 2023.

	Nota	Por el periodo de tres meses terminados el (No Auditados) 31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Ingresos Operacionales			
S.T.N.	26	**$ 55,976,961**	$ 43,669,700
Conexión	26	**42,995,135**	42,418,499
C.C.T. Transelca	26	**25,573**	23,751
Otros ingresos operacionales	26	**2,978,481**	1,995,465
Ingresos de actividades ordinarias		**101,976,150**	88,107,415
Costos de operación	27	**(35,509,158)**	(27,715,258)
Utilidad Bruta		**66,466,992**	60,392,157
Gastos de administración	28	**(12,241,785)**	(13,809,030)
Ingreso por método de participación	9	**29,953,625**	29,858,487
Otros ingresos	30	**5,269,572**	1,167,661
Otros gastos	30	**(1,015,048)**	(145,239)
		21,966,364	17,071,879
Utilidad neta por actividades de operación		**88,433,356**	77,464,036
Ingresos y (gastos) financieros:			
Ingresos financieros	29	**12,742,320**	15,856,982
Gastos financieros	29	**(25,250,541)**	(26,140,016)
		(12,508,221)	(10,283,034)
Utilidad antes de impuestos a la renta		**75,925,135**	67,181,002
Impuesto sobre la renta corriente	22	**(17,027,847)**	(14,984,954)
Impuesto sobre la renta diferido	23	**551,658**	1,948,231
Utilidad Neta del ejercicio		**59,448,946**	54,144,279
Utilidad neta por acción		**32,85**	29,92
Otros resultados Integrales			
Pérdidas actuariales por supuestos		**(798,057)**	(798,993)
Ganancia / (Pérdida) en conversión de inversión neta en el extranjero	9	**2,773,763**	(13,274,764)
Otro resultado integral del año	25.5	**1,975,706**	(14,073,757)
Resultado Integral total neto del año		**$ 61,424,652**	$ 40,070,522

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

DocuSigned by:
23CE500CDED84B3...
Brenda Rodríguez Tovar
Gerente General

DocuSigned by:
6EB7A94B87C0487...
Ivy López Fontanilla
Contador Público
Tarjeta Profesional 153044–T

MELISSA ANDREA DÍAZ CARDONA
Firmado digitalmente por MELISSA ANDREA DÍAZ CARDONA
Fecha: 2024.05.14 18:45:13 -05'00'
Melissa Andrea Díaz Cardona
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 256742–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2024)

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

Transelca S.A. E.S.P.

Estado Separados de Cambios en el Patrimonio Condensados Intermedios

	Capital Suscrito y Pagado	Reservas			Utilidad neta del año	Ganancias / (Pérdidas) Actuariales	Diferencia Conversión de Inversión Neta en el Extranjero	Utilidades Retenidas	Total
		Legal	Por Disposición Fiscal	Total Reservas					
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 periodo	–	–	–	–	–	**(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	–	–	–	–	–	–	–	**(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**
Al 31 de diciembre de 2023	$ 180,973,936	$ 90,486,968	$ 5,916,744	$ 96,403,712	$ 199,451,818	$ 8,120,170	$ 183,912,474	$ 241,719,120	$ 910,581,230
Utilidad neta del período	–	–	–	–	**59,448,946**	–	–	–	**59,448,946**
Otro resultado integral neto del periodo	–	–	–	–	–	**(798,057)**	**2,773,763**	–	**1,975,706**
Traslados aprobados por la Asamblea General de Accionistas	–	–	–	–	**(199,451,818)**	–	–	**199,451,818**	–
Distribución de utilidades retenidas	–	–	–	–	–	–	–	**(21,944,514)**	**(21,944,514)**
Pago de dividendos ordinarios	–	–	–	–	–	–	–	**(199,451,818)**	**(199,451,818)**
Al 31 marzo de 2024 (No Auditado)	**$ 180,973,936**	**$ 90,486,968**	**$ 5,916,744**	**$ 96,403,712**	**$ 59,448,946**	**$ 7,322,113**	**$ 186,686,237**	**$ 219,774,606**	**$ 750,609,550**

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

DocuSigned by:
22CE500CDED84B3...
Brenda Rodríguez Tovar
Gerente General

DocuSigned by:
6FB7A94B87C0487...
Ivy López Fontanilla
Contador Público
Tarjeta Profesional 153044–T

MELISSA ANDREA DÍAZ CARDONA
Firmado digitalmente por MELISSA ANDREA DÍAZ CARDONA
Fecha: 2024.05.14 18:45:33 -05'00'
Melissa Andrea Díaz Cardona
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 256742–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2024)

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Separados de Flujos de Efectivo Condensados Intermedios

	Al 31 de marzo de 2024 (No Auditados)	2023
	(En miles de pesos colombianos)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del periodo	**$ 59,448,946**	$ 54,144,279
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las operaciones:		
Gasto por impuesto a las ganancias (Nota 22)	**17,027,847**	14,984,954
Depreciación (Nota 10)	**10,362,071**	9,178,129
Amortización (Nota 11)	**428,754**	378,607
(Utilidad) pérdida por diferencia en cambio (Nota 29)	**784,587**	4,361,384
Costo financiero de préstamos y financiaciones (Nota 17 y 18)	**19,744,609**	16,514,540
Costo financiero arrendamiento financieros (Nota 12)	**30,359**	42,284
Ingreso financiero intereses préstamos vinculados (Nota 16)	**(7,197,365)**	(7,835,179)
Costo financiero de beneficios post–empleo (Nota 21)	**4,106,628**	3,740,085
Pérdida en retiro de activos (Nota 30)	**–**	128,904
Deterioro de deudores comerciales y otros (Nota 28)	**1,281,723**	3,465,564
Impuesto diferido (Nota 23)	**(551,658)**	(1,948,231)
Utilidad por método de participación patrimonial (Nota 9)	**(29,953,625)**	(29,858,487)
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos:		
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	**(4,646,163)**	(14,997,783)
Inventarios	**100,162**	(20,189)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	**3,778,505**	(1,928,094)
Activos y pasivos por impuestos	**(6,761,558)**	(8,981,031)
Activos financieros	**53,708**	–
Vinculados económicos	**680,563**	1,629,097
Beneficios a empleados	**(4,636,723)**	(3,353,036)
Anticipos sobre ventas	**15,206**	–
Activos no financieros	**710,218**	(3,883,031)
Pasivos no financieros	**(114,527)**	(114,528)
	64,692,267	35,648,238
Impuesto de renta pagado	**(6,089,221)**	(10,729,552)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**58,603,046**	24,918,686
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo (Nota 10)	**(30,750,022)**	(40,974,954)
Dividendos recibidos (Nota 9)	**2,837,882**	4,559,648
Reembolso de capital en inversión (Nota 9)	**19,229,853**	–
Adquisición de intangibles (Nota 11)	**–**	(772,473)
Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión	**(8,682,287)**	(37,187,779)
Flujo de efectivo en actividades de financiación:		
Pago de intereses de préstamos bancarios (Nota 18)	**(29,225,340)**	(19,528,253)
Pago de intereses por arrendamiento financiero (Nota 12)	**(30,359)**	(42,284)
Pagos de la porción de capital de los pasivos por arrendamiento (Nota 12)	**(48,508)**	(382,690)
Efectivo neto usado por actividades de financiación	**(29,304,207)**	(19,953,227)
Efectos por cambios en el valor del efectivo	**4,636**	28,770
Aumento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	**20,621,188**	(32,193,550)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	**107,107,624**	200,087,187
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**$ 127,728,812**	$ 167,893,637

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

DocuSigned by:
Brenda Rodriguez Tovar
Gerente General

DocuSigned by:
Ivy López Fontanilla
Contador Público
Tarjeta Profesional 153044–T

MELISSA ANDREA DÍAZ CARDONA
Firmado digitalmente por MELISSA ANDREA DÍAZ CARDONA
Fecha: 2024.05.14 18:45:48 -05'00'
Melissa Andrea Díaz Cardona
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 256742–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2024)

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Trimestre terminado al 31 de marzo de 2024
(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

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

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.

2. Bases de Presentación

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros separados condensados a fechas intermedias correspondientes al periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024 han sido preparados en conformidad con la NIC 34 Información Financiera a Fechas Intermedias. La Compañía ha elaborado los estados financieros bajo la premisa de que continuará operando como negocio en marcha. La Administración considera que no existen incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre este supuesto. Se han formado la opinión de que existen expectativas razonables de que la compañía disponga de los recursos adecuados para seguir operando en un futuro previsible, y no menos de 12 meses después del cierre del periodo sobre el que se informa. Este reporte debe leerse en conjunto con los estados financieros separados anuales y notas al 31 de diciembre de 2023.

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas en el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios y demás disposiciones legales vigentes y aplicables a las entidades supervisadas y/o controladas por la Superintendencia Financiera de Colombia y la Contaduría General de la Nación, que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Las Normas de Información Financiera Aceptadas en Colombia se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, traducidas al español, vigentes y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros intermedios condensados separados son consistentes con las políticas que se esperan aplicar sobre los estados financieros anuales separados al 31 de diciembre de 2024.

2.2. Bases de Medición

Los estados financieros separados, que se presentan en miles de pesos colombianos, han sido preparados sobre una base de costo histórico, que generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables.

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

2.2. Bases de Medición (continuación)

Bases de Consolidación

Interconexión Eléctrica S.A. E.S.P. ejerce control y presenta estados financieros consolidados sobre las operaciones de la compañía e Interconexión Eléctrica ISA Perú S.A.

Reclasificaciones

Para propósitos de presentación, la Compañía reclasificó partidas del estado de flujo de efectivo en las cifras comparativas al 31 de marzo de 2023. Lo anterior no tuvo impacto material en los estados financieros.

3. Políticas Contables

Las principales políticas contables de Transelca se describen en la sección de políticas contables de los estados financieros anuales separados al 31 de diciembre de 2023 y las mismas se han aplicado consistentemente para el periodo que comprende estos estados financieros intermedios condensados separados. Los estados financieros intermedios condensados separados no incluyen toda la información y las revelaciones requeridas en los anuales, y por tanto deben leerse en conjunto con los estados financieros anuales separados al 31 de diciembre de 2023.

4. Nuevos estándares y Cambios Normativos

Con el Decreto 1611 del 5 de agosto de 2022 entran a regir las enmiendas emitidas por el IASB en el año 2021. En NIIF plenas, estas modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan el 1. de enero de 2023 y en Colombia, las modificaciones son efectivas a partir del 1. ° de enero de 2024 y se permite su aplicación anticipada. Estas modificaciones no tienen impacto financiero en la compañía, solo implican cambios no sustanciales en la información a revelar en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF N°2

Estas enmiendas cambian los requerimientos de revelación de políticas contables, indicando que (1) las empresas solo deben revelar las políticas contables materiales o con importancia relativa, y (2) proporcionan una definición de materialidad para evaluar qué información publicar: la información de las políticas contables es material cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueden influir en la toma de decisiones de los usuarios principales de los estados financieros de propósito general.

Adicionalmente, enfatizan que la información sobre políticas contables se debe centrar en cómo la entidad ha aplicado los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias y proporcionar información específica sobre la entidad, dado que esta información es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF.

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

4. Nuevos estándares y Cambios Normativos (continuación)

Modificaciones a la NIC 8 – Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimaciones Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió las modificaciones a la NIC 8 – Definición de estimaciones contables. Las modificaciones incluyen una nueva definición de estimaciones contables (importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición) y clarifican cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. Las enmiendas aclaran que:

Se revisa una estimación contable si hay cambios en las circunstancias en las que se basa la estimación, o como consecuencia de nueva información obtenida, nuevos desarrollos o de poseer más experiencia.

Por su propia naturaleza, un cambio en una estimación contable no está relacionada con períodos anteriores ni tampoco es una corrección de error.

Los efectos sobre una estimación contable de un cambio en un dato de entrada o en una técnica de medición son cambios en estimaciones contables, a menos que procedan de la corrección de errores de períodos anteriores.

Modificaciones A La NIC 12 – Impuestos Diferidos Relacionados con Activos y Pasivos que se Reconocen en una Única Transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió las modificaciones a la NIC 12 – Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única, con el fin de reducir la divergencia en la presentación de los impuestos diferidos de arrendamientos y obligaciones por desmantelamiento en los estados financieros. Las modificaciones exigen reconocer el impuesto diferido sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, den lugar a valores iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles; aclaran, además, que la exención de reconocimiento inicial de impuestos diferidos de la NIC 12 no se aplica a las transacciones en las que un activo y un pasivo se reconocen al mismo tiempo y dan como resultado diferencias temporarias imponibles y deducibles por valores iguales. Por lo tanto, para este tipo de transacciones se requiere reconocer los impuestos diferidos activo y pasivo correspondientes, estando el primero sujeto a la evaluación de recuperabilidad.

Enmienda a la NIIF 16 – Arrendamientos – Concesiones del Alquiler Relacionadas con el COVID–19 más Allá del 30 de Junio de 2021

La modificación amplía el plazo para aplicar la solución práctica introducida por la enmienda de las reducciones del alquiler que ocurran como consecuencia directa de la pandemia COVID–19, incorporada en Colombia mediante el Decreto 1432 de noviembre de 2020.

El plazo se amplió del 30 de junio de 2021 al 30 de junio de 2022. La solución práctica introducida por la enmienda permite que un arrendatario opte por no evaluar si un contrato de alquiler relacionado con COVID–19 es una modificación de un arrendamiento.

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

4. Nuevos estándares y Cambios Normativos (continuación)

Enmienda a la NIIF 16 – Arrendamientos – Concesiones del Alquiler Relacionadas con el COVID–19 más Allá del 30 de Junio de 2021 (continuación)

Un arrendatario que haga esta elección contabilizará cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten de la concesión de alquiler relacionada con COVID–19, de la misma manera que contabilizaría el cambio aplicando la NIIF 16 si este no fuera una modificación del arrendamiento. La compañía no optó por aplicar el expediente práctico propuesto en la modificación.

La compañía está monitoreando constantemente los cambios en la normativa contable local con el fin de evaluar los posibles impactos que las nuevas normas emitidas por el organismo internacional puedan generar en su adopción en Colombia.

5. 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.

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de marzo de 2024 (No Auditado)	Al 31 de diciembre de 2023
Caja y bancos	**$ 127,390,235**	$ 106,427,699
Fiducias	**338,577**	679,925
	$ 127,728,812	$ 107,107,624

El aumento del efectivo corresponde principalmente a la recepción de pago del reembolso de capital en la inversión de ISA Bolivia por $18,370,666.

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 2024 y 2023, las fiducias devengaron intereses con tasa de mercado promedio del 12.10% y 16.25% efectivo anual, respectivamente.

7. Inventarios

Un detalle de los inventarios se incluye a continuación:

	Al 31 de marzo de 2024 (No Auditado)	Al 31 de diciembre de 2023
	$ 2,081,642	$ 2,620,326
Corriente	**4,874,165**	4,435,643
No Corriente		
Materiales para la prestación de servicios	**$ 6,955,807**	$ 7,055,969

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

7. Inventarios (continuación)

Corresponden a inventarios para garantizar la continuidad del servicio y permitir el cumplimiento de los indicadores de disponibilidad del sistema. 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. Al 31 de marzo de 2024, no existen pignoraciones sobre los inventarios.

8. Otros Activos Financieros

	Al 31 de marzo 2024 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Fiducia Mercantil – Obras por Impuestos	**$ 6,750,777**	**$ 6,804,485**
	$ 6,750,777	**$ 6,804,485**

Corresponde a patrimonio autónomo constituido para pago de obras de impuestos, se proyecta finalizar la obra en 2025. Al 31 de marzo de 2024 el valor ejecutado asciende a $241,223.

9. 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	
			2024	2023
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	**0,00002%**	**0,00002%**
PDI Proyectos de infraestructura Perú	Transporte de energía eléctrica	Perú	**0,03%**	**0,03%**

	Al 31 de diciembre de 2023	Método de Participación	Dividendos decretados	ORI–Efecto conversión	Reducción de capital	Al 31 de marzo de 2024 (No Auditado)
Inversiones en subsidiarias y otras:						
ISA Perú S. A	**$ 104,813,426**	**$ 5,817,384**	**$ (14,897,336)**	**$ 886,120**	**$ –**	$ 96,619,594
Red de Energía del Perú S. A	**163,817,726**	**22,606,098**	**(78,209,701)**	**1,186,917**	**–**	109,401,040
ISA Bolivia S. A	**54,164,206**	**1,530,178**	**(2,837,881)**	**700,694**	**(19,229,853)**	34,327,344
Internexa S. A	**14**	**–**	**–**	**2**	**–**	16
PDI Proyecto de Infraestructura Perú	**5,706**	**(35)**	**–**	**31**	**–**	5,702
Total, Inversiones	**$ 322,801,078**	**$ 29,953,625**	**$ (95,944,918)**	**$ 2,773,764**	**$ (19,229,853)**	$ 240,353,696

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

9. Inversiones en Subsidiaria y Asociadas (continuación)

Al 31 de marzo de 2024, las filiales en el exterior decretaron dividendos a Transelca por $95,944,918 pagaderos a más tardar el 31 de diciembre del año 2024, el saldo por cobrar a 31 de marzo de 2024 asciende a $92,155,143. Al 31 de marzo de 2024 la cuenta por cobrar de dividendos disminuyó en $2,837,882 por el pago de dividendos de ISA Bolivia.

Al 31 de marzo de 2024, se registró una reducción de capital en ISA Bolivia por $19,229,853, con lo cual se manteniente la participación accionaria disminuyendo el número acciones de 91,869 a 57,772.

El efecto en ORI de la conversión de la inversión neta en subsidiarias en el extranjero ha generado un impacto por valor $2,773,764 y $75,031,132 para 2024 y 2023, respectivamente.

	Al 31 de diciembre de 2022	Método de Participación	Dividendos decretados	ORI–Efecto conversión Método Participación	Al 31 de diciembre de 2023
:					
Inversiones en subsidiarias y otras					
ISA Perú S. A	$ 131,759,734	$ 23,616,673	$ (21,502,111)	$ (29,060,870)	**$ 104,813,426**
Red de Energía del Perú S. A	201,690,747	87,153,659	(93,509,928)	(31,516,752)	**163,817,726**
ISA Bolivia S. A	68,788,906	5,038,119	(5,211,026)	(14,451,793)	**54,164,206**
Internexa S. A	38	(29)	–	5	**14**
PDI Proyecto de Infraestructura Perú S.A.	5,096	2,332	–	(1,722)	**5,706**
Total Inversiones	$ 402,244,521	$ 115,810,754	$ (120,223,065)	$ (75,031,132)	**$ 322,801,078**

10. Propiedades, Plantas y Equipos

Los principales movimientos en el rubro por el período correspondiente del 1 de enero al 31 de marzo de 2024 y 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Clase de Activos	Saldo neto diciembre 2023	Adiciones y/o Traslados (1)	Retiro	Depreciación ventas, bajas o Traslados	Gasto depreciación/amort Nota (27 y 28)	Saldo neto marzo 2024 (No auditado)
Terrenos	$ 48,428,642	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 48,428,642
Edificaciones	37,274,335	–	–	–	(141,521)	37,132,814
Plantas y ductos	466,848,205	3,124,664	–	–	(6,939,259)	463,033,610
Redes, líneas y cables	211,371,294	6,676,124	–	–	(2,666,238)	215,381,180
Maquinaria y equipo	10,041,993	–	–	–	(284,266)	9,757,727
Muebles, enseres y equipo oficina	1,043,957	72,944	–	–	(82,171)	1,034,730
Equipo de comunicación y computación	1,400,665	–	–	–	(137,823)	1,262,842
Equipo de transporte	531,100	493,800	–	–	(13,904)	1,010,996
Activos en curso						
Montajes	209,528,836	25,877,014	–	–	–	235,405,850
Construcciones en curso	3,212,159	77,793	–	–	–	3,289,952
Totales	$ 989,681,186	$ 36,322,339	$ –	$ –	$ (10,265,182)	$ 1,015,738,343
Activos por derecho de uso (2)						
Edificaciones	$ 341,465	$ 13,605	$ –	$ –	$ (21,475)	$ 333,595
Plantas y ductos	237,562	23,986	–	–	(7,265)	254,283
Equipo de transporte	477,393	–	–	–	(52,809)	424,584
Equipo de comunicación y computo	15,340	–	–	–	(15,340)	–
Totales	$ 1,071,760	$ 37,591	$ –	$ –	$ (96,889)	$ 1,012,462

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

10. Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

Clase de Activos	Saldo neto diciembre 2022	Adiciones y/o Traslados (1)	Retiro	Depreciación ventas, bajas o Traslados	Gasto depreciación/amort Nota (27 y 28)	Saldo neto diciembre 2023
Terrenos	$ 48,255,504	$ 353,138	$ (180,000)	$ –	$ –	$ 48,428,642
Edificaciones	35,241,811	2,586,270	–	–	(553,746)	37,274,335
Plantas y ductos	332,296,791	164,443,755	(28,221,425)	27,108,705	(28,779,621)	466,848,205
Redes, líneas y cables	188,584,821	33,380,095	–	–	(10,593,622)	211,371,294
Maquinaria y equipo	4,906,012	6,055,431	(387,058)	258,153	(790,545)	10,041,993
Muebles, enseres y equipo oficina	1,182,504	190,544	(57,916)	57,916	(329,091)	1,043,957
Equipo de comunicación y computación	1,756,221	204,420	(2,945)	2,945	(559,976)	1,400,665
Equipo de transporte	586,717	–	–	–	(55,617)	531,100
Activos en curso						
Montajes	130,628,355	78,900,481	–	–	–	209,528,836
Construcciones en curso	3,476,370	(264,211)	–	–	–	3,212,159
Totales	$746,915,106	$285,849,923	$(28,849,344)	$ 27,427,719	$(41,662,218)	$989,681,186
Activos por derecho de uso (2)						
Edificaciones	$ 202,192	$ 221,488	$ –	$ –	$ (82,215)	$ 341,465
Plantas y ductos	1,327,476	(161,709)	(1,176,493)	370,168	(121,880)	237,562
Equipo de transporte	386,080	290,352	–	–	(199,039)	477,393
Equipo de comunicación y computo	217,397	–	–	–	(202,057)	15,340
Totales	$ 2,133,145	$ 350,131	$ (1,176,493)	$ 370,168	$ (605,191)	$ 1,071,760

(1) Incluye, principalmente, adiciones y traslados en líneas de transmisión, adquisición de equipos de subestación, renovación subestaciones, plan de renovación de activos, entre otros, que buscan conservar y/o mejorar la calidad y confiabilidad del sistema de transporte de energía. El proyecto de mayor relevancia en 2024 es Smart Valves Atlántico con una adición en 2024 de $23,887,347.

(2) Corresponde a propiedades, planta y equipo reconocidos en aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos.

La Compañía no mantiene activos disponibles para la venta.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023, la Compañía reconoció depreciación de activos fijos por $10,362,071 y $9,178,129 respectivamente. (Nota 27 y 28).

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 2024 y 31 de diciembre de 2023 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.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023 capitalizó intereses de deuda por $5,609,908 y $4,242,083; respectivamente.

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

11. Activos Intangibles

El movimiento de los activos intangibles por el período correspondiente del 1 de enero al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se detalla a continuación:

Clase de Activos	**Saldo neto diciembre 2023**	**Adiciones y/o traslados**	**Ventas y/o retiros**	**Pérdidas por deterioro**	**Depreciación ventas, retiros y traslados**	**Gasto depreciación / amortización Nota (27 y 28)**	**Saldo neto marzo 2024 (No auditado)**
Software	**$ 3,004,342**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ (209,970)**	**$ 2,794,372**
Licencias	**671,660**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(51,181)**	**620,479**
Servidumbres	**11,991,817**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**11,991,817**
Totales	**$15,667,819**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ (261,151)**	**$ 15,406,668**
Activos por derecho de uso (1)							
Derechos de uso (1)	**$ 8,595,659**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ (167,603)**	**$ 8,428,056**
Totales	**$ 8,595,659**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ (167,603)**	**$ 8,428,056**

Clase de Activos	**Saldo neto diciembre 2022**	**Adiciones y/o traslados**	**Ventas y/o retiros**	**Pérdidas por deterioro**	**Depreciación ventas, retiros y traslados**	**Gasto depreciación / amortización Nota (27 y 28)**	**Saldo neto diciembre 2023**
Software	$ 2,679,323	$ 1,080,732	$ –	$ –	$ –	$ (755,713)	$3,004,342
Licencias	759,059	305,254	–	–	–	(392,653)	671,660
Servidumbres	10,578,349	1,413,468	–	–	–	–	11,991,817
Totales	$14,016,731	$ 2,799,454	$ –	$ –	$ –	$ (1,148,366)	$15,667,819
Activos por derecho de uso (1)							
Derechos de uso (1)	$ 9,454,286	$ (290,430)	$ –	$ –	$ –	$ (568,197)	$ 8,595,659
Totales	$ 9,454,286	$ (290,430)	$ –	$ –	$ –	$ (568,197)	$ 8,595,659

(1) Corresponde a activos intangibles reconocidos en aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023, la Compañía reconoció amortización de intangibles por $428,754 y $378,607 respectivamente. (Nota 27 y 28)

Al 31 de marzo de 2024 y diciembre de 2023, la administración de la Compañía analizó y concluyó 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.

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

12. Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamientos

Transelca como Arrendatario

La compañía tiene contratos de arrendamiento de inmuebles, vehículos, componentes de subestaciones y equipos de cómputo y comunicaciones utilizados en sus operaciones.

Los arrendamientos de propiedades y terrenos tienen un plazo de arrendamiento promedio entre cuatro y diez años; los componentes de la subestación, de diez años; las redes y líneas, de cuatro años; los vehículos, de cinco años y los equipos de cómputo, de dos años. En general, los contratos se ajustan por inflación. Se aplican las excepciones de reconocimiento de arrendamientos de activos subyacentes de bajo valor y plazo de arrendamiento igual o inferior a doce meses.

El importe en libros de los activos por derecho de uso al cierre del período fue de $9,440,518 (2023: $9,667,419) y los movimientos durante el período se encuentran incluidos en las Notas 10 y 11.

		Al 31 de marzo 2024 (No Auditado)		**Al 31 de diciembre 2023**
Activos derecho de uso, propiedad, planta y equipo (Nota 10)	**$**	**1,012,462**	$	1,071,760
Activos por derecho de uso, intangibles (Nota 11)		**8,428,056**		8,595,659
	$	**9,440,518**	$	9,667,419

A continuación, se detalla el valor neto reconocido en los resultados:

		Al 31 de marzo 2024 (No Auditado)		**Al 31 de Marzo 2023 (No auditado)**
Gastos de depreciación	**$**	**264,492**	$	455,140
Gastos intereses pasivos arrendamientos		**30,359**		42,284
Gastos arrendamiento corto plazo		**185,191**		24,840
	$	**480,042**	$	522,264

El saldo de los pasivos por arrendamientos se detalla a continuación:

		Al 31 de marzo 2024 (No Auditado)		**Al 31 de diciembre 2023**
Pasivo por arrendamiento financiero	**$**	**1,589,441**	$	1,637,643
Pasivo por arrendamientos financieros corrientes		**324,152**		326,835
Pasivo por arrendamientos financieros no corrientes	**$**	**1,265,289**	$	1,310,808

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

12. Activos por Derecho de uso y Pasivos por Arrendamientos (continuación)

Transelca como Arrendadora (continuación)

A 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023 incluye intereses pagados por $30,359 y $42,284 y pagos a capital por $48,508 y $382,690, respectivamente.

La compañía tiene arrendamientos operativos de edificaciones y terrenos. Estos arrendamientos tienen plazos restantes entre uno y cinco años. Por lo general, los pagos de arrendamiento se actualizan de acuerdo con los índices del mercado. Los activos bajo arrendamiento operativo están asegurados y no tienen pactos de recompra ni garantías de valor residual. Los ingresos por arrendamiento reconocidos en el año ascienden a $367,200.

Los cobros futuros mínimos por cobrar por arrendamientos operativos son:

	Al 31 de marzo 2024 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Menos de un año	**$ 528,708**	$ 477,982
Entre uno y cinco años	**4,169,340**	3,977,920
	$ 4,698,048	$ 4,455,902

13. Activos no Financieros

	Al 31 de marzo 2024 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Gastos pagados por anticipado (1)	**$ 4,029,809**	$ 4,751,449
Anticipo para compras de bienes y servicios (2)	**692,536**	734,822
Otros activos no financieros	**241,223**	187,515
	4,963,568	5,673,786
Activos no financieros corrientes	**4,722,345**	5,486,271
Activos no financieros no corrientes	**$ 241,223**	$ 187,515

(1) Gastos pagados por anticipado relacionados con seguros, viáticos, entre otros.

(2) Anticipos otorgados a proveedores para la compra de insumos y equipos para ser utilizados en proyectos.

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

14. Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle de deudores:

	Al 31 de marzo 2024 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Uso del sistema de transmisión de energía	**$ 30,306,658**	$ 29,016,108
Servicios de conexión	**59,285,380**	56,066,762
Empleados	**6,341,952**	6,059,937
Deudores varios	**2,443,101**	2,764,956
Servicios técnicos y proyectos	**180,032**	180,032
Intereses por cobrar	**761,930**	228,201
Deudores cuotas pensionales	**77,353**	77,354
Despacho y coordinación	**1,963,930**	2,446,855
	101,360,336	96,840,205
Menos estimación deudas de difícil cobro (1)	**(31,654,597)**	(30,372,874)
	69,705,739	66,467,331
Menos cuentas por cobrar empleados, no corriente (2)	**(5,314,747)**	(4,929,511)
Cuentas por cobrar corriente	**$ 64,390,992**	$ 61,537,820

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 2024 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Porción corriente:		
No vencida	**$ 51,952,412**	$ 50,934,894
Vencimiento entre 1 – 90 días	**14,754,153**	14,804,407
Vencimiento entre 91 – 365 días	**7,755,440**	4,162,730
Vencimiento más de 365 días	**18,035,925**	18,035,927
	$ 92,497,930	$ 87,937,958

(1) Incluye deterioro de cartera correspondiente a los clientes Electricaribe en proceso de liquidación $17,280,006 y AIR–E $13,446,856 para 2024 y $17,280,006 y $11,644,281 para 2023, respectivamente. La Compañía reconoció deterioro de cartera bajo metodología de pérdida esperada así:

	Al 31 de marzo 2024 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Saldo al inicio del año	**$ 30,372,874**	$ 19,548,677
Cargo a resultados del período (Nota 28)	**1,281,723**	10,824,197
Saldo al final del año	**$ 31,654,597**	$ 30,372,874

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

14. Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

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

	2024	2023
2024	**$ 1,169,244**	$ 1,084,492
2025	**1,169,244**	1,084,492
2026	**1,169,244**	1,084,492
2027 en adelante	**1,807,015**	1,676,035
	$ 5,314,747	$ 4,929,511

15. Anticipo de Impuestos y Contribuciones:

	Al 31 de marzo 2024 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Otros anticipos de impuesto a la renta (1)	**$ 57,368,860**	$ 52,668,062
Impuesto de industria y comercio retenido	**1,037,106**	3,563,461
Anticipos de industria y comercio	**206,582**	77,412
Otros anticipos y contribuciones	**434,264**	–
	$ 59,046,812	$ 56,308,935

(1) Incluye el potencial descuento tributario por el IVA pagado en la adquisición de activos fijos reales productivos relacionado principalmente con la ejecución de los proyectos Smart Valves Santa Marta y Atlántico.

16. Préstamos y Cuentas por Cobrar a Vinculados Económicos

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

Préstamos a Vinculados Económicos (1)	Al 31 de marzo 2024 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Interconexión Eléctrica S. A.	**$ 354,460,123**	$ 347,835,112
Ventas Profesionales Ltda.	**1,910**	1,879
Total de préstamos	**$ 354,462,033**	$ 347,836,991
Cuentas por cobrar a Vinculados Económicos (2)		
Total cuentas por cobrar Vinculados Económicos	**$ 1,353,082**	$ 1,475,742
	355,815,115	349,312,733
Menos porción corriente	**141,058,375**	137,052,617
Total no corriente	**$ 214,756,740**	$ 212,260,116

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

16. Préstamos y Cuentas por Cobrar a Vinculados Económicos (continuación)

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

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

A 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023 incluye intereses por $7,197,365 y $7,835,179 respectivamente, variación relacionada con el comportamiento de la DTF variable a la cual se indexan los préstamos a vinculados. (Nota 29)

17. 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, 2024 (No Auditado) Valor Nominal	Diciembre, 2023 Valor Nominal
COP	11–10–2011	11–10–2026	15	IPC EA + 4.48%	**$ 100,000,000**	$ 100,000,000
					$ 100,000,000	$ 100,000,000
Porción corriente					**$ –**	$ –
Porción no corriente					**$ 100,000,000**	$ 100,000,000

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023, se causaron intereses por $3,204,183 y $3,479,828 respectivamente. La emisión de bonos de deuda pública no incluye covenants financieros y no financieros. (Nota 29).

El 23 de febrero de 2024, la firma calificadora Fitch Ratings de Colombia S.A., ratifico la calificación AAA para las emisiones de los bonos.

18. Préstamos Bancarios

Fuente de Financiación	Moneda Original	Fecha de Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo Años	Tasa de Interés	Marzo, 2024 (No Auditado) Valor Nominal	Diciembre, 2023 Valor Nominal
BBVA	COP	11–10–21	11–10–28	7	IPCE.A.+2.50%	**$ 70,500,000**	$ 70,500,000
BBVA	COP	27–10–21	27–10–31	10	IPCE.A.+3.05%	**158,050,000**	158,050,000
BBVA	COP	27–07–22	27–10–27	5	IPCE.A.+3.64%	**194,000,000**	194,000,000
B. Occidente	COP	27–07–23	27–07–24	1	IBR_90D+3.25%	**37,426,778**	37,426,778
Bancolombia	COP	28–11–23	28–11–33	10	IPCE.A.+8.01%	**208,670,000**	208,670,000
						$ 668,646,778	$ 668,646,778
Porción corriente						**$ 37,426,778**	$ 37,426,778
Porción no corriente						**$ 631,220,000**	$ 631,220,000

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

18.Préstamos Bancarios (continuación)

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023, se registraron intereses de estas obligaciones por valor de $ 16,540,426 y $ 13,034,712 respectivamente. (Nota 29).

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de marzo de 2023 se pagaron intereses por préstamos bancarios por $ 29,225 ,340 y $19,528,253 respectivamente.

Los créditos poseen como garantía pagarés. Los préstamos bancarios no incluyen covenants financieros y no financieros.

El detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras no corrientes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Marzo 2024			2023		
Año		**Capital**	**Año**		**Capital**
2027 en adelante	**$**	**631,220,000**	2027 en adelante	$	631,220,000
	$	**631,220,000**		$	631,220,000

19. Cuentas por Pagar

		Al 31 de marzo 2024 (No Auditado)		Al 31 de diciembre 2023
Proveedores (1)	**$**	**25,675,343**	$	16,358,860
Acreedores varios		**10,485,120**		17,133,976
Recaudos a favor de terceros		**866,172**		44,007
	$	**37,026,635**	$	33,536,843
Vinculados económicos (2)	**$**	**1,742,138**	$	1,756,558
	$	**1,742,138**	$	1,756,558

(1) Las cuentas por pagar a proveedores se originan, principalmente, por la adquisición de bienes y servicios destinados al desarrollo de las operaciones. Estos pasivos no devengan intereses y, por lo general, se cancelan de acuerdo con las políticas de pagos establecidas en cada compañía.

(2) Corresponden a cuentas por pagar corrientes de contratos comerciales por prestación de servicios.

20. Provisiones para Contingencias

		Al 31 de marzo 2024 (No Auditado)		Al 31 de diciembre 2023
Contingencias	**$**	**8,714,064**	$	8,714,064
	$	**8,714,064**	$	8,714,064

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

20. Provisiones para Contingencias (continuación)

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 principalmente
a menores ingresos por energía no suministrada ENS.

21. Beneficios a Empleados

La composición de los beneficios a los empleados es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2024 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Beneficios post–empleo		
Pensiones de jubilación	**$ 65,085,918**	$ 64,386,593
Plan médico	**52,244,282**	53,893,829
Auxilio de energía	**5,545,945**	5,651,962
Aportes a seguridad social	**3,432,278**	3,434,472
Auxilio de educación	**102,331**	105,470
Total beneficios post–empleo	**126,410,754**	127,472,326
Beneficios por terminación		
Bonificación por retiro	**6,742,656**	5,341,379
Total beneficios medidos utilizando cálculo actuarial	**$ 133,153,410**	$ 132,813,705
Menos porción corriente	**$ 13,875,816**	$ 15,636,712
Porción no corriente	**$ 119,277,594**	$ 117,176,993
Beneficios corto plazo		
Cesantías consolidadas	**$ 395,903**	$ 1,396,950
Salarios	**323,436**	91,840
Primas de servicios	**377,933**	34,962
Intereses sobre cesantías	**11,236**	164,248
Vacaciones	**2,613,523**	2,441,185
Prestaciones extralegales	**769,002**	433,591
Total beneficios corto plazo	**$ 4,491,033**	$ 4,562,776
Total beneficios empleados	**$ 137,644,443**	$ 137,376,481
Menos porción corriente	**$ 18,366,849**	$ 20,199,488
Porción no corriente	**$ 119,277,594**	$ 117,176,993

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

21.Beneficios a Empleados (continuación)

Estos beneficios se valoran anualmente, a continuación, se muestra la conciliación a los movimientos presentados al 31 de marzo de 2024:

Movimiento	Beneficio por terminación Bonificación por Retiro	Pensión	Beneficios post–empleo Plan Médico	Auxilio de Educación	Auxilio de Energía	Aportes a Seguridad Social	Total
Al 1 de enero de 2024	**$ 5,341,379**	**$ 64,386,593**	**$ 53,893,829**	**$ 105,470**	**$ 5,651,962**	**$ 3,434,472**	**$ 132,813,705**
Gasto/ingreso por intereses (Nota 29)	**1,361,996**	**1,355,811**	**1,175,940**	**1,085**	**117,893**	**93,903**	**4,106,628**
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por experiencia	**39,281**	**718,722**	**33,915**	**31**	**3,400**	**2,708**	**798,057**
Beneficios pagados directamente por la compañía	**–**	**(1,375,208)**	**(2,859,402)**	**(4,255)**	**(227,310)**	**(98,805)**	**(4,564,980)**
Al 31 de marzo de 31 de marzo de 2024 (No auditado)	**$ 6,742,656**	**$ 65,085,918**	**$ 52,244,282**	**$ 102,331**	**$ 5,545,945**	**$ 3,432,278**	**$ 133,153,410**

Movimiento	Beneficio por terminación Bonificación por Retiro	Pensión	Beneficios post–empleo 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	108,029	–	–	–	–	–	108,029
Gasto/ingreso por intereses	547,957	7,188,469	6,431,002	7,946	529,759	399,733	15,104,866
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por experiencia	(317,973)	3,921,709	5,998,620	41,081	1,086,037	402,324	11,131,798
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por supuestos financieros	475,613	6,269,022	4,492,048	5,809	593,069	78,173	11,913,734
Beneficios pagados directamente por la compañía	(683,456)	(6,306,341)	(4,738,828)	(22,453)	(489,876)	(399,480)	(12,640,434)
(Ganancias)/ pérdida actuarial por suposiciones demográficas	–	–	(6,318,434)	–	–	–	(6,318,434)
Al 31 de diciembre de 2023	$ 5,341,379	$ 64,386,593	$ 53,893,829	$ 105,470	$ 5,651,962	$ 3,434,472	$ 132,813,705

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

22. Impuestos a Pagar

	Al 31 de marzo 2024 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Impuesto sobre la renta – obras por impuestos (1)	**$ 6,992,000**	$ 6,992,000
Industria y comercio	**1,813,671**	4,423,538
Autorretenciones IVA	**416,333**	444,948
Autorretenciones Renta	**971,580**	964,487
Autorretenciones otros ingresos tributarios	**428,339**	434,027
Retenciones en la fuente	**820,773**	864,636
Retenciones de IVA	**139,313**	248,394
Retención ICA	**47,705**	71,755
Impuesto sobre las ventas	**200,052**	586,722
Otros	**1,296,386**	1,115,078
	$ 13,126,152	$ (16,145,585)
Corriente	**$ 6,134,152**	$ (9,153,585)
No Corriente	**$ 6,992,000**	$ 6,992,000

(1) Corresponde a la vinculación a obras por impuestos, como un mecanismo de pago del impuesto de renta del año gravable 2021.

	Al 31 de marzo 2024 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Impuesto sobre la renta y complementario	**$ 24,622,600**	$ 14,688,222

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. El gasto de impuesto de renta registrado al 31 de marzo de 2024 asciende a $17,027,847 y al mismo corte de 2023 a $14,984,954.

La tasa efectiva de tributación al 31 de marzo de 2024 es de 21,70% y a 31 de diciembre 2023 fue de 21,55%, la variación corresponde principalmente a partidas no deducibles de gastos como provisión de cartera estimada y en la variación cambiaria proveniente en cuentas por cobrar de dividendos en USD de filiales en el exterior.

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

23. 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	2023	Cargo/Abono Resultados	Cargo/Abono Patrimonio ORI	Marzo 2024 (No Auditado)
Activos				
Deudores comerciales y otros (1)	**$ 4,202,954**	**$ (118,165)**	**$ –**	**$ 4,084,789**
9Inventarios	**190,262**	**(5,349)**	**–**	**184,913**
Cuentas por pagar (2)	**786,731**	**(22,119)**	**–**	**764,612**
Pasivos estimados (3)	**22,080,006**	**(620,777)**	**–**	**21,459,229**
Total impuesto diferido activo	**$ 27,259,953**	**$ (766,410)**	**$ –**	**$ 26,493,543**
Pasivos				
Propiedades, plantas y equipos (4)	**$(45,923,792)**	**$ 1,291,141**	**$ –**	**$(44,632,651)**
Intangible (5)	**(457,962)**	**12,876**	**–**	**(445,086)**
Activos derechos de uso (6)	**(499,777)**	**14,051**	**–**	**(485,726)**
Total impuesto diferido pasivo	**(46,881,531)**	**1,318,068**	**–**	**(45,563,463)**
Total impuesto diferido neto	**$(19,621,578)**	**$ 551,658**	**$ –**	**$(19,069,920)**

Impuestos Diferidos	2022	Cargo/Abono Resultados	Cargo/Abono Patrimonio ORI	2023
Activos				
Deudores comerciales y otros (1)	$ (839,469)	$ 5,042,423	$ –	$ 4,202,954
Inventarios	190,262	–	–	190,262
Cuentas por pagar (2)	961,113	(174,382)	–	786,731
Pasivos estimados (3)	21,070,144		1,009,862	22,080,006
Total impuesto diferido activo	$ 21,382,050	$ 4,868,041	$ 1,009,862	$ 27,259,953
Pasivos				
Propiedades, plantas y equipos (4)	$ (51,817,536)	$ 5,893,744	$ –	$ (45,923,792)
Intangible (5)	3,732,008	(4,189,970)	–	(457,962)
Activos derechos de uso (6)	–	(499,777)	–	(499,777)
Total impuesto diferido pasivo	(48,085,528)	1,203,997	–	(46,881,531)
Total impuesto diferido neto	$ (26,703,478)	$ 6,072,038	$ 1,009,862	$ (19,621,578)

(1) Corresponde a costo amortizado de los saldos de los préstamos a vinculados.

(2) Impuesto diferido por costo amortizado de las obligaciones financieras y bonos, entre otros.

(3) Corresponde al impuesto diferido como resultado de la actualización de beneficios empleados largo plazo.

(4) 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.

(5) Resultado de la diferencia temporal del costo contable atribuido a los intangibles versus el costo fiscal (costo de adquisición amortizado).

. Impuesto diferido por el efecto de pasivos contables por arrendamientos financieros.

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

24. Pasivos no Financieros

Al 31 de diciembre el saldo de pasivos no financieros comprende:

	Al 31 de marzo 2024 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Ingresos diferidos	**$ 4,670,772**	$ 4,785,299
	$ 4,670,772	$ 4,785,299

25. Patrimonio

25.1 Capital Social

El capital suscrito y pagado Al 31 de marzo de 2024, 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	Valor	Porcentaje %
Interconexión Eléctrica S.A. E. S. P.	$1,809,715,305	$ 180,971,530	99.99867091358%
Ventas Profesionales Ltda.	12,026	1,203	0.00066451558%
Enel	12,026	1,203	0.00066451558%
Fondo de Empleados de ISA – FEISA	1	–	0.00000005526%
	$1,809,739,358	$ 180,973,936	100%

25.2 Reservas

	Al 31 de marzo 2024 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Legal	**$ 90,486,968**	$ 90,486,968
Por disposición fiscal	**5,916,744**	5,916,744
	$ 96,403,712	$ 96,403,712

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

La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas anuales. Son de libre disponibilidad para los accionistas los saldos de la reserva en cuanto excedan del 50% del capital suscrito. De igual forma Incluye reserva no distribuible sobre sus utilidades del año 2008. La Asamblea General de Accionistas aprueba la apropiación de esta reserva de las utilidades netas, en cumplimiento del Artículo 130 del Estatuto Tributario, con el propósito de obtener deducciones tributarias por depreciación en exceso de depreciaciones contables. Según disposiciones legales, se puede liberar esta reserva en la medida en que las depreciaciones contables excedan las solicitadas anualmente para efectos tributarios, o en que se vendan los activos que generaron el mayor valor deducido.

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

25.3 Utilidad Neta por Acción

	Al 31 de marzo 2024 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Utilidad neta del del período	**$ 59,448,946**	$ 199,451,818
Promedio de acciones en circulación en el período	**1,809,739,358**	1,809,739,358
Utilidad neta por acción	**$ 32,85**	$ 110,21

25.4 Dividendos decretados y pagados

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

Los dividendos decretados en 2024 y 2023, sobre las utilidades del ejercicio anterior, son los siguientes:

	Al 31 de marzo 2024 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2023
Dividendos decretados		
Utilidad neta del ejercicio anterior decretada	**$ 221,396,332**	$ 201,000,000
Acciones en circulación	**1,809,739,358**	1,809,739,358
Dividendo ordinario por acción decretados	**122,34**	111,07
Forma de pago	**A más tardar al 31 diciembre 2024**	A más tardar al 31 diciembre 2023

En 2024 se decretaron dividendos sobre los resultados de 2023 por $221,396,332, al 31 de marzo de 2024 los dividendos por pagar ascienden a $221,396,038, debido a las retenciones en la fuente practicadas.

25.5 Otros Resultados Integrales

	Periodo de Tres Meses Terminado en 31 de marzo de	
	2024 (No Auditado)	2023 (No Auditado)
Otros resultados integrales		
Ganancia y/o pérdidas actuariales	**$ (798,057)**	$ (798,993)
–	**–**	–
Diferencia en conversión de inversión neta, en el extranjero	**2,773,763**	(13,274,764)
Otro Resultado Integral neto del año	**$ 1,975,706**	$ (14,073,757)

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

26. Ingresos Operacionales

	Marzo 2024 (No Auditado)	Marzo2023 (No Auditado)
Sistema de Transmisión Nacional S.T.N.(1)	**$ 55,976,961**	$ 43,669,700
Conexión	**42,995,135**	42,418,499
C.C.T Transelca	**25,573**	23,751
Otros ingresos operacionales	**2,978,481**	1,995,465
	$ 101,976,150	$ 88,107,415

(1) En 2024 se han incrementado los ingresos de STN en $12,307,261 impulsados principalmente por la terminación de la vigencia de la Resolución CREG 101 031 de 2022 que modificó el factor de indexación de los componentes del costo unitario para la prestación del servicio de energía eléctrica y el inició de la remuneración de la operación de smart valves Santa Marta.

27. Costos de Operación

	Marzo 2024 (No Auditado)	Marzo 2023 (No Auditado)
Depreciaciones (Nota 10)	**$ 10,038,134**	$ 8,839,943
Gastos de personal	**9,351,345**	8,243,556
Mantenimiento y reparaciones	**5,596,151**	3,166,354
Impuestos distintos al de renta	**3,470,255**	2,963,189
Materiales para el mantenimiento y prestar servicios	**1,836,254**	722,407
Amortizaciones (Nota 11)	**153,623**	173,041
Servicios telemáticos y de valor agregado	**619,339**	490,076
Vigilancia	**978,429**	854,018
Transporte de personal	**241,918**	204,151
Costos de prestación de servicios LAC	**457,033**	339,307
Seguros	**1,008,246**	1,020,829
Manejo ambiental	**160,125**	29,084
Arrendamiento	**26,033**	24,840
Honorarios	**1,068,488**	253,085
Indemnizaciones a terceros	**154,159**	14,693
Servicios Aseo	**202,232**	360,716
Diversos	**147,394**	15,969
	$ 35,509,158	$ 27,715,258

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

28. Gastos Administrativos

	Marzo 2024 (No Auditado)	Marzo 2023 (No Auditado)
Gastos de personal	**$ 5,196,150**	$ 4,775,236
Depreciaciones (Nota 10)	**323,937**	338,186
Amortizaciones (Nota 11)	**275,131**	205,565
Honorarios	**1,081,132**	947,830
Mantenimiento y reparaciones	**1,584,123**	1,686,146
Arrendamientos	**159,158**	–
Servicios públicos	**136,203**	238,191
Aseo y cafetería	**282,154**	163,735
Impuestos distintos al de renta	**174,488**	135,239
Contribuciones entes de control y vigilancia	**276,630**	288,660
Publicidad y propaganda	**51,372**	61,361
Suscripciones y afiliaciones	**27,303**	84,386
Seguros	**684,841**	808,328
Vigilancia	**208,040**	243,432
Transporte de personal	**105,736**	48,008
Materiales y suministros	**7,269**	3,318
Protección al Patrimonio Natural	**82,231**	18,927
Provisión cartera estimada (1)	**1,281,723**	3,465,564
Diversos	**304,164**	296,918
	$ 12,241,785	$ 13,809,030

(1) Corresponde a provisión de cartera estimada bajo NIIF 9, impactada principalmente por el cliente AIR–E S.A.S. E.S.P. de acuerdo con las señales de riesgo que impactan la probabilidad de incumplimiento sobre la cartera de la entidad. (Nota 14).

29. Ingresos y Gastos Financieros

El detalle de otros ingresos y gastos no operacionales es el siguiente:

Ingresos Financieros

	Marzo 2024 (No Auditado)	Marzo 2023 (No Auditado)
Diferencia en cambio	**$ 342,018**	$ 1,442,382
Intereses préstamos vinculados *(Nota 16)*	**7,197,365**	7,835,179
Intereses sobre depósitos	**3,008,872**	6,369,296
Intereses acuerdos pago y mora (1)	**1,982,104**	969
Otros	**211,961**	209,156
	$ 12,742,320	$ 15,856,982

(1) Relacionados principalmente con el cliente AIR–E S.A.S. E.S.P. derivado de acuerdos de pago y recargos por mora en el pago de facturas.

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

29. Ingresos y Gastos Financieros

Gastos Financieros

	Marzo 2024 (No Auditado)	Marzo 2023 (No Auditado)
Diferencia en cambio (1)	**$ 1,126,605**	$ 5,803,766
Intereses banca comercial (2)	**16,540,426**	13,034,712
Intereses bonos *(Nota 17)*	**3,204,183**	3,479,828
Intereses pasivo pensional *(Nota 21)*	**4,106,628**	3,740,085
Intereses arrendamiento financiero *(Nota 12)*	**30,359**	42,284
Otros	**242,340**	39,341
	$ 25,250,541	$ 26,140,016

(1) Menor impacto de gasto por diferencia en cambio originado principalmente por los dividendos por cobrar a las subsidiarias del exterior, debido al efecto de la variación del peso frente al dólar que se ha presentado.

(2) Incremento de interés por desembolsos de nuevos créditos a las tasas actuales del mercado. *Nota 18.*

30. Otros Ingresos y Gastos Operacionales

Otros Ingresos Operacionales

	Marzo 2024 (No Auditado)	Marzo 2023 (No Auditado)
Arrendamiento *(Nota 12)*	**$ 367,200**	$ 332,786
Indemnizaciones (1)	**2,842,828**	–
Reintegros (1)	**2,058,069**	833,332
Otros Ingresos	**1,475**	1,543
	$ 5,269,572	$ 1,167,661

(1) Indemnización por siniestro ocurrido en 2022 en un transformador de la subestación Ternera.

(2) Reintegro por fallo a favor de contribución SSPD 2019 por $ 262,690.

Otros Gastos Operacionales

	Marzo 2024 (No Auditado)	Marzo 2023 (No Auditado)
Retiro de activos fijos	**$ –**	$ 128,904
Gastos extraordinarios	**43,766**	6,093
Gastos diversos	**855,681**	9,963
Otros gastos	**115,601**	279
	$ 1,015,048	$ 145,239

(1) Incluye gastos de alquiler de transformadores por $ 714,000.

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

31. Gestión de Riesgos

Dada la naturaleza del negocio y sus diferentes derechos (ingresos) y obligaciones (deuda financiera, adquisición de bienes y servicios), Transelca encuentra expuesta a diferentes riesgos financieros. Por lo anterior, la compañía realiza un monitoreo permanente de los mercados financieros, a fin de minimizar los potenciales efectos adversos 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 adecuado de los riesgos, con el fin de preservar la integridad de los recursos empresariales y la continuidad y sostenibilidad de los negocios. En esta política, Transelca declara la intencionalidad estratégica de la Gestión de Integral de Riesgos y asigna responsabilidades a todos sus colaboradores.

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

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado corresponde a las variaciones desfavorables con respecto a lo esperado en el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero, originada por cambios adversos en variables tales como el tipo de cambio, las tasas de interés nacionales e internacionales, el precio de índices (variables macroeconómicas), las materias primas (*commodities*), entre otros.

El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tipo de cambio y otros riesgos de precio, como el riesgo del precio de las acciones y el riesgo de las materias primas cotizadas.

Riesgo de Tasa de Interés y Variables Macroeconómicas

Este riesgo corresponde a los cambios desfavorables en el valor razonable o flujos de caja futuros de instrumentos financieros con respecto a lo esperado, y se origina por la variación (volatilidad) de las tasas de interés nacional e internacional y de las variables macroeconómicas que se encuentran indexadas a estos flujos afectando así su valor.

Riesgo de Tipo de Cambio

Este riesgo corresponde a cambios desfavorables con respecto a lo esperado en el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero, a causa de las variaciones en el precio de las divisas en las cuales se encuentran expresados. Transelca presenta exposición al riesgo de tipo de cambio, en mayor medida, por el efecto de conversión a pesos colombianos de los flujos recibidos por las sociedades en el exterior. De otra parte, y en menor proporción, se mantiene una exposición al tipo de cambio, asociados a cuentas por pagar y acreencias a proveedores.

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

31. Gestión de Riesgos (continuación)

Riesgo de Crédito y de Contraparte

Riesgo de Crédito, Clientes:

Para Transelca, este riesgo se refiere a la morosidad, dudoso recaudo o no recuperación de la cartera por los servicios prestados por las compañías. En este sentido, los negocios en los cuales se participa en mayor medida son altamente regulados y mantienen, en algunos casos, medidas contractuales que mitigan este riesgo.

Asimismo, como parte de la implementación de los cambios propuestos por la normatividad internacional NIIF 9, la compaña incluye, desde el año 2018, dentro de sus análisis de cartera, la metodología de pérdida esperada. Esta metodología tiene como objetivo reconocer los posibles deterioros de forma anticipada, sin que para ello sea necesario que se haya producido lo que actualmente se define como un evento de deterioro. De forma general, todos los activos analizados tendrán una pérdida esperada por deterioro desde el momento de su reconocimiento inicial y se registrarán mediante una “provisión por deterioro” que reducirá el valor en libros de estos.

Riesgo de Crédito, Excedentes de Liquidez

Este riesgo se mitiga principalmente a través de la selección de instituciones financieras de reconocida solidez y con calificación de riesgo otorgada por agencias autorizadas local o internacionalmente. De otra parte, se busca evaluar un cupo de contraparte a través de modelos de asignación que revisan variables, tanto cuantitativas (indicadores financieros) como cualitativas (calificaciones de riesgo). A la fecha en la que se informa no se presentó ninguna situación en la cual se haya materializado un incumplimiento de las instituciones financieras donde la compañía administra sus excedentes de liquidez.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la limitación en la capacidad de obtener los fondos suficientes o a un costo menos favorable para el cumplimiento de las obligaciones contractuales y no contractuales en su fecha de vencimiento, así como para el desarrollo normal del plan de inversiones. Este riesgo es gestionado mediante el monitoreo constante del flujo de caja de corto plazo, lo cual permite identificar las necesidades de recursos durante los períodos analizados, asegurando que existan los montos necesarios para cumplir con los diferentes compromisos asociados a la operación y los financieros a través de la generación propia de la compañía o bajo la utilización estructurada de deuda financiera o de emisión de papeles de corto y largo plazo. De otra parte, la compañía cumple con una política corporativa de caja mínima, la cual tiene como objetivo mantener recursos disponibles para cumplimiento de obligaciones contractuales en caso de que sea necesario.

En 2023 y 2022, no se presentaron situaciones materiales que hayan afectado la liquidez y la solvencia de Transelca.

32. 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.

DocuSign Envelope ID: CE5A06D2-FCBB-448E-8234-7AF9389B33CF

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 separado de situación financiera condensado al 31 de marzo de 2024, y del estado separado de resultado integrales condenados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el período de tres meses terminados en esa fecha, 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:
6EB7A94B87C0497...
Ivy López Fontanilla
Contador Público
Tarjeta Profesional 153044–T