

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
CONDENSADOS INTERMEDIOS

Traselca S.A. E.S.P.

Período terminado al 30 de junio de 2023
con Informe de Revisor Fiscal

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Períodos terminados al 30 de junio 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	29

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 30 de junio de 2023 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de seis 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 30 de junio de 2023, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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
14 de agosto de 2023

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Separados de Situación Financiera Condensados Intermedios

		Al 30 de junio 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	\$ 132,684,416	\$ 200,087,187
Deudores comerciales y otros – neto	12.1	52,424,376	43,510,776
Anticipos de impuestos y contribuciones	12.2	34,342,781	17,792,529
Cuentas por cobrar vinculados económicos	12.3	1,200,530	1,112,916
Inventarios	6	2,598,408	2,598,408
Dividendos por cobrar	8	36,254,587	–
Gastos pagados por anticipado	11	6,989,684	4,684,901
Total activos corrientes		266,494,782	269,786,717
Activos no corrientes			
Otros activos financieros	7	6,904,918	6,992,000
Deudores comerciales y otros – neto	12.1	4,983,379	4,989,833
Préstamos vinculados económicos	12.3	342,250,251	327,831,706
Inversiones en asociadas	8	294,507,205	402,244,521
Inventarios	6	4,443,181	4,508,715
Propiedades, plantas y equipos	9	862,330,508	749,048,250
Intangibles	10	23,560,227	23,471,017
Otros activos no financieros	7	87,081	–
Total activo no corriente		1,539,066,750	1,519,086,042
Total activos		\$ 1,805,561,532	\$ 1,788,872,759
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes			
Bonos de deuda pública	13	\$ 2,653,947	\$ 2,698,024
Préstamos bancarios	14	15,063,522	14,156,102
Otros pasivos financieros	15	517,140	677,071
Cuentas por pagar	16	36,327,250	39,279,100
Cuentas por pagar vinculados económicos		1,700,260	792,674
Dividendos por pagar	20.2	169,999,774	–
Impuestos a pagar	19	5,533,516	7,091,111
Impuestos sobre la ganancia a pagar	19.1	3,514,391	38,125,894
Beneficios a empleados	18	14,912,540	15,412,823
Provisiones para contingencias	17	8,714,064	8,714,064
Total pasivos corrientes		258,936,404	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	1,852,775	2,223,969
Beneficios a empleados	18	104,600,202	102,327,262
Impuestos diferidos	19.2	23,060,015	26,703,478
Ingresos diferidos		5,014,353	5,243,408
Total pasivos no corrientes		657,077,345	659,048,117
Total pasivos		916,013,749	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		232,340,496	282,781,011
Utilidad neta del año		107,110,519	222,944,514
Total patrimonio		889,547,783	1,002,877,779
Total pasivo y patrimonio		\$ 1,805,561,532	\$ 1,788,872,759

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
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 256742–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

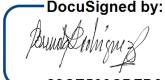
Transelca S.A. E.S.P.

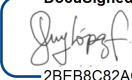
Estados Separados de Resultados Integrales Condensados Intermedios

Por los períodos terminados a 30 de junio de 2023 y a 30 de junio de 2022.

		Período de 6 meses terminados el 30 de junio		Período de 3 meses del 1 de abril al el 30 de junio	
		(No Auditados)			
	Nota	2023	2022	2023	2022
		(En miles de pesos)			
Ingresos Operacionales					
S.T.N.	21	\$ 88,269,493	\$ 92,291,217	\$ 44,599,793	\$ 47,626,865
Conexión	21	81,543,888	77,290,495	39,125,389	39,778,683
C.C.T. Transelca	21	48,128	42,291	24,377	21,506
Otros ingresos operacionales	21	4,773,538	5,639,521	2,778,073	4,095,533
Ingresos de actividades ordinarias		174,635,047	175,263,524	86,527,632	91,522,587
Costos de operación	22	(55,096,825)	(48,289,981)	(27,381,567)	(25,009,793)
Utilidad Bruta		119,538,222	126,973,543	59,146,065	66,512,794
Gastos de administración	23	(23,934,752)	(18,296,811)	(10,125,722)	(8,625,297)
Resultado por método de participación	8	60,780,762	44,436,621	30,922,275	26,747,590
Otro neto ingreso (gasto)	25	(575,518)	12,580,425	(1,597,940)	11,752,582
		36,270,492	38,720,235	19,198,613	29,874,875
Utilidad neta por actividades de operación		155,808,714	165,693,778	78,344,678	96,387,669
Ingresos y (gastos) financieros:					
Ingresos financieros	24	35,363,650	13,466,356	19,506,668	9,510,877
Gastos financieros	24	(56,585,759)	(28,424,362)	(30,445,743)	(15,455,521)
		(21,222,109)	(14,958,006)	(10,939,075)	(5,944,644)
Utilidad antes de impuestos a la renta		134,586,605	150,735,772	67,405,603	90,443,025
Impuesto sobre la renta corriente	19.2	(31,667,069)	(35,364,287)	(16,682,116)	(19,724,634)
Impuesto sobre la renta diferido	19.2	4,190,983	297,198	2,242,752	—854,335
Utilidad Neta del – ejercicio		107,110,519	115,668,683	52,966,240	69,864,056
Utilidad neta por acción		59.19	63.91	29.27	38.60
Otros resultados Integrales					
Utilidad y/o pérdidas actuariales por supuestos		(1,597,987)	(2,623,655)	(798,994)	(1,311,827)
Impuesto a las ganancias		(547,520)	126,798	(547,520)	—
Diferencia en conversión de inversión neta en el extranjero	8	(48,295,008)	9,910,857	(35,020,244)	30,965,963
Otro resultado integral del año	20.2	(50,440,515)	7,414,000	(36,366,758)	29,654,136
Resultado Integral total neto del año		\$ 56,670,004	\$ 123,082,683	\$ 16,599,482	\$ 99,518,192

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

DocuSigned by:

 22CE500CDFD84B3...
Brenda Rodríguez Tovar
 Gerente General

DocuSigned by:

 2BEB8C82ACFF43B...
Ivy López Fontanilla
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 153044-T

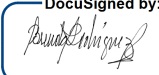
Melissa Andrea Díaz Cardona
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 256742-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

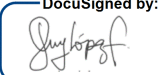
Transelca S.A. E.S.P.

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 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	—	—	—	—	115,668,683	—	—	—	115,668,683
Otro resultado integral neto del período	—	—	—	—	—	(2,623,656)	10,037,655	—	7,413,999
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 30 junio de 2022 (No Auditado)	\$ 180,973,936	\$ 90,486,968	\$ 5,916,744	\$ 96,403,712	\$ 115,668,683	\$ (5,535,800)	\$ 200,354,818	\$ 278,774,606	\$ 866,639,955
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	—	—	—	—	107,110,519	—	—	—	107,110,519
Otro resultado integral neto del período	—	—	—	—	—	(2,145,507)	(48,295,008)	—	(50,440,515)
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 30 junio de 2023 (No Auditado)	\$ 180,973,936	\$ 90,486,968	\$ 5,916,744	\$ 96,403,712	\$ 107,110,519	\$ 21,691,898	\$ 210,648,598	\$ 272,719,120	\$ 889,547,783

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

DocuSigned by:

 22CE500CDFD84B3...
Brenda Rodríguez Tovar
 Gerente General

DocuSigned by:

 2BEB8C82ACFF43B...
Ivy López Fontanilla
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 153044—T

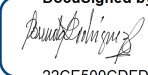
Melissa Andrea Díaz Cardona
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 256742—T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

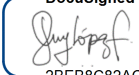
Transelca S.A. E.S.P.

Estados Separados de Flujos de Efectivo Condensados Intermedios

	Al 30 de junio de	
	2023	2022
	(No Auditados)	
	(En miles de pesos colombianos)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del periodo	\$ 107,110,519	\$ 115,668,683
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las operaciones:		
Gasto por impuesto a las ganancias (Nota 19.1)	31,667,069	35,364,286
Depreciación (Nota 9)	18,319,893	-16,827,297
Amortización (Nota 10)	758,222	406,175
(Utilidad) pérdida por diferencia en cambio (Nota 24)	9,655,777	(826,265)
Costo financiero de préstamos y financiaciones (Nota 13 y 14)	31,971,927	16,672,973
Ingreso financiero intereses préstamos vinculados (Nota 24)	(15,640,014)	(6,086,454)
Costo financiero de beneficios post-empleo (Nota 18)	7,480,170	6,800,112
Pérdida en venta o retiro de activos (Nota 9)	1,421,386	2,147,175
Deterioro de deudores comerciales y otros (Nota 22)	3,199,930	576,396
Impuesto diferido (Nota 19.2)	(4,190,983)	(297,198)
Utilidad por método de participación patrimonial (Nota 8)	(60,780,762)	(44,436,623)
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos:		
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	(12,722,826)	(3,042,527)
Inventarios	65,534	(262,826)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(1,349,860)	(1,990,486)
Activos y pasivos por impuestos corrientes	(22,399,914)	(5,337,508)
Vinculados económicos	819,972	177,689
Provisiones por beneficios a empleados	(7,305,499)	(5,892,080)
Gastos pagados por anticipado	(2,304,783)	(2,083,189)
Ingresos diferidos	(229,055)	(229,056)
	85,546,702	124,156,573
Impuesto de renta pagado	(60,765,036)	(31,993,746)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	24,781,666	92,162,827
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversión en propiedades, planta y equipo (Nota 9)	(133,023,536)	(36,401,584)
Dividendos recibidos (Nota 8)	72,870,508	45,318,757
Inversión en intangibles (Nota 10)	(847,432)	-
Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión	(61,000,460)	8,917,173
Flujo de efectivo en actividades de financiación:		
Capitalización intereses deuda	9,212,277	1,269,012
Pago de dividendos	-	(100,002,446)
Pago de intereses de préstamos bancarios	(40,320,861)	(14,636,261)
Pago de intereses por arrendamiento financiero	(86,252)	(105,163)
Pago capital por arrendamiento financiero	(429,573)	(101,182)
Efectivo neto usado por actividades de financiación	(31,624,410)	(113,576,039)
Efecto de la variación en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo	440,433	(83)
(Disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(67,402,771)	(12,496,122)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	200,087,187	97,287,800
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 132,684,416	\$ 84,791,678

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

DocuSigned by:

 22CE500CDE04B3
 Brenda Rodríguez Tovar
 Gerente General

DocuSigned by:

 2BEB9C82ACFF42B...
 Ivy López Fontanilla
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 153044-T

Melissa Andrea Díaz Cardona
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 256742-T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Trimestre terminado Al 30 de junio 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 30 de junio– de 2023.

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.

Para propósitos de presentación, la Compañía reclasificó partidas del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, lo anterior no tuvo impacto material en los estados financieros.

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

Definición de estimaciones contables – Modificaciones a la NIC 8

Las modificaciones aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. Además, aclaran cómo las entidades utilizan las técnicas de medición e inputs para desarrollar estimaciones contables. Estas modificaciones no tuvieron ningún impacto en los estados financieros separados condensados a fechas intermedias.

Revelación de políticas contables – Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Prácticas de la NIIF 2

Las modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Prácticas de la NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad proporcionan orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de materialidad a la información sobre políticas contables. Las modificaciones tienen por objeto ayudar a las entidades a proporcionar información sobre políticas contables que sea más útil, sustituyendo el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables “significativas” por el requisito de revelar sus políticas contables “materiales” y añadiendo orientaciones sobre cómo las entidades aplican el concepto de “materialidad” al tomar decisiones sobre la revelación de políticas contables. Estas modificaciones no tuvieron ningún impacto en los estados financieros separados condensados a fechas intermedias.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única – Modificaciones a la NIC 12

Las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Utilidades reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial prevista en la norma, de modo que ya no aplica a las transacciones que den lugar a los mismos montos de impuesto por pagar y deducir por diferencias temporales gravables y deducibles iguales. Estas modificaciones no tuvieron ningún impacto en los estados financieros separados condensados a fechas intermedias.

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

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

4. Cambios en las Políticas Contables y Revelaciones

Al 31 de marzo de 2023, la empresa cambió la presentación de los flujos de efectivo de operación del estado de flujos de efectivo, al pasarlo del método directo al método indirecto, dado que proporciona información más útil para los inversionistas y facilita la comparabilidad de dicha información de los flujos de efectivo de la operación con nuestra matriz Ecopetrol y otras compañías del sector. Este cambio, de acuerdo con los lineamientos de la NIC 8, se aplicó retroactivamente, reexpresando las cifras comparativas del flujo de efectivo para cada periodo.

El total de los flujos de efectivos de operación presentados bajo el método indirecto no tendrán ninguna diferencia con los valores reportados bajo el método directo para el periodo comparativo.

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 30 de junio de 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre de 2022
Caja y bancos	\$ 125,823,549	\$ 157,298,414
Fiducias (1)	6,860,867	42,788,773
	<u>\$ 132,684,416</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 semestre de 2023 y 2022, las fiducias devengaron intereses con tasa de mercado promedio del 17.37% y 8,30% efectivo anual, respectivamente.

6. Inventarios

Un detalle de los inventarios se incluye a continuación:

	Al 30 de junio de 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre de 2022
Corriente	\$ 2,598,408	\$ 2,598,408
No Corriente	4,443,181	4,508,715
Suministros para la construcción de redes	<u>\$ 7,041,589</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 30 de junio de 2023, no existen pignoraciones sobre los inventarios.

7. Otros Activos Financieros

	Al 30 de junio 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Fiducia Mercantil – Obras por Impuestos	\$ 6,904,918	\$ 6,992,000
	<u>\$ 6,904,918</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. Al 30 de junio el valor ejecutado de la obra asciende a \$87,081.

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	Transporte de energía eléctrica	Perú	0,03%	0,03%

	Al 31 de diciembre de 2022	Método de Participación	Dividendos decretados	ORI-Efecto conversión	Al 30 de junio de 2023 (No Auditado)
Inversiones en subsidiarias y otras:					
ISA Perú S. A	\$ 131,759,734	\$ 13,454,219	\$ (21,502,111)	\$ (22,904,211)	\$ 100,807,631
Red de Energía del Perú S. A	201,690,747	44,845,198	(93,509,933)	(16,983,706)	136,042,306
ISA Bolivia S. A	68,788,906	2,478,434	(5,211,026)	(8,405,719)	57,650,595
Internexa S. A	38	(1)	–	(14)	23
PDI Proyecto de Infraestructura Perú S.A.	5,096	2,912	–	(1,358)	6,650
Total, Inversiones	<u>\$ 402,244,521</u>	<u>\$ 60,780,762</u>	<u>\$ (120,223,070)</u>	<u>\$ (48,295,008)</u>	<u>\$ 294,507,205</u>

Al 30 de junio de 2023, las filiales en el exterior decretaron dividendos a Transelca por \$120,223 millones pagaderos a más tardar el 31 de diciembre del año 2023. Durante el primer semestre de 2023 la cuenta por cobrar de dividendos disminuyó en \$83,968,478, de los cuales \$72,870,508 corresponde a dividendos recibidos y \$11,097,970 a diferencia en cambio. Al cierre de junio de 2023 el saldo de dividendos por cobrar asciende a \$36,254,587.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

8. Inversiones en Subsidiaria y Asociadas (continuación)

El efecto en ORI de la conversión de la inversión neta en subsidiarias en el extranjero ha generado un impacto por valor –\$ 48,295 millones y \$68,626 millones para 2023 y 2022, respectivamente.

	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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció depreciación de activos fijos por \$18,319,893 y \$39,028,832, respectivamente. Al 30 de junio del 2022 el gasto de depreciación es de \$16,827,297.

Los principales movimientos en el rubro por el período correspondiente del 1 de enero al 30 de junio de 2023 son los siguientes:

Clase de Activos	Saldo neto 31 diciembre 2022	Adiciones y/o traslados	Ventas y/o retiros	Depreciación ventas, bajas o traslados	Gasto depreciación (Nota 20 y 21)	Saldo neto 30 junio 2023 (No auditado)
Terrenos	\$ 48,255,504	\$ –	\$ (180,000)	\$ –	\$ –	\$ 48,075,504
Edificaciones	35,241,811	–	–	–	(267,727)	34,974,084
Plantas y ductos	332,296,791	2,378,968	(3,940,400)	2,827,918	(12,382,582)	321,180,695
Redes, líneas y cables	188,584,821	18,549	–	–	(4,578,089)	184,025,281
Maquinaria y equipo	4,906,012	3,009,204	(387,058)	258,155	(307,991)	7,478,322
Muebles, enseres y equipo oficina	1,182,504	85,744	–	–	(161,634)	1,106,614
Equipo de comunicación y computación	1,756,221	52,219	–	–	(270,955)	1,537,485
Equipo de transporte	586,717	–	–	–	(27,808)	558,909
Activos en arrendamiento financiero						
Edificaciones	202,192	(17,252)	–	–	(16,587)	168,350
Plantas y ductos	1,327,476	(161,709)	–	–	(76,855)	1,088,912
Equipo de transporte	386,080	–	–	–	(73,631)	312,449
Equipo de comunicación y computo	217,396	–	–	–	(156,034)	61,362
Activos en curso						
Montajes	130,628,355	127,438,794	–	–	–	258,067,149
Construcciones en curso	3,476,370	219,024	–	–	–	3,695,394
Totales	\$ 749,048,250	\$ 133,023,536	\$ (4,507,458)	\$ 3,086,073	\$ (18,319,893)	\$ 862,330,508

Clase de Activos	Saldo neto 31 diciembre 2021	Adiciones y/o traslados	Ventas y/o retiro	Depreciación ventas, bajas o Traslados	Gasto depreciación/amort 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

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	Depreciación ventas, bajas o Traslados	Gasto depreciación/amort Nota (22 y 23)	Saldo neto 31 de diciembre de 2022
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 30 de junio 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.

Al 30 de junio de 2023 y 2022 capitalizó intereses de deuda por \$ 9,212,277 y \$1,269,012; respectivamente

10. Activos Intangibles

El movimiento de los activos intangibles por el período correspondiente del 1 de enero al 30 de junio de 2023 se detalla a continuación:

Clase de Activos	Saldo neto diciembre 2022	Adiciones y/o traslados	Ventas y/o retiros	Gasto amortización a junio 2023 (Nota 22 y 23)	Saldo neto junio 2023 (No Auditado)
Software	\$ 2,679,323	\$ 74,958	\$ –	\$ (318,222)	\$ 2,436,062
Licencias	759,059	(8,969,559)	–	27,369	786,426
Derechos	9,454,286	8,913,504	–	(467,369)	8,930,861
Servidumbres	10,578,349	828,529	–	–	11,406,878
Totales	\$ 23,471,017	\$ 847,432	\$ –	\$ (758,222)	\$ 23,560,227

Clase de Activos	Saldo neto diciembre 2021	Adiciones y/o traslados	Ventas y/o retiro	Gasto amortización 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	540,073	8,978,843	–	(64,630)	9,454,286
servidumbres	10,550,941	27,408	–	–	10,578,349
Totales	\$ 15,257,009	\$ 9,247,344	\$ –	\$ (1,033,336)	\$ 23,471,017

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

10. Activos Intangibles (continuación)

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía reconoció amortización de intangibles por \$758,222 y \$1,033,336 respectivamente. El gasto de amortización a 30 de junio de 2022 es de – \$406,175.

Al 30 de junio 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 30 de junio 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Seguros por daños y responsabilidad civil (1)	\$ 3,288,394	\$ 1,282,945
Costo amortizado préstamos empleados	1,190,294	1,176,314
Otros beneficios empleados auxilios convencional anual	508,115	–
Proveedores proyectos en construcción	1,797,087	2,174,646
Viáticos y gastos de viaje	205,794	50,996
	<u>\$ 6,989,684</u>	<u>\$ 4,684,901</u>

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

12. Activos y Pasivos Financieros

12.1. Deudores Comerciales y Otros, Neto

El siguiente es el detalle de deudores:

	Al 30 de junio 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Uso del sistema de transmisión de energía	\$ 25,207,903	\$ 21,195,658
Servicios de conexión	44,682,219	36,967,272
Empleados	5,971,649	5,978,103
Despacho y coordinación	55,778	45,511
Intereses por cobrar	194,755	199,266
Servicios técnicos y proyectos	1,246,679	698,136
Deudores varios	2,720,027	2,888,119
Deudores cuotas pensionales	77,353	77,221
	<u>80,156,363</u>	<u>68,049,286</u>
Menos estimación deudas de difícil cobro (1)	<u>(22,748,608)</u>	<u>(19,548,677)</u>
	<u>57,407,755</u>	<u>48,500,609</u>
Menos cuentas por cobrar empleados, no corriente (2)	<u>(4,983,379)</u>	<u>(4,989,833)</u>
Cuentas por cobrar corriente	<u>\$ 52,424,376</u>	<u>\$ 43,510,776</u>

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

12.1. Deudores Comerciales y Otros, Neto (continuación)

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 30 de junio 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Porción corriente:		
No vencida	\$ 44,945,269	\$ 36,236,323
Vencimiento entre 1 – 90 días	224,539	130,158
Vencimiento entre 91 – 365 días	77,805	–
Vencimiento más de 365 días	26,139,721	22,739,362
	\$ 71,387,334	\$ 59,105,843

Al 30 de junio de 2023 la provisión correspondiente a cartera por servicios de conexión, STN y otros asciende a \$22,749 millones de los cuales la suma de \$17,280,006 está relacionada con la empresa Electricaribe en proceso de liquidación y \$4,673 millones por provisión de cartera estimada NIIF 9 del cliente Air-e. En mayo se firmó un nuevo contrato con el cliente Air-e, que incluyó un ajuste a los cargos de conexión de acuerdo con la aplicación de la metodología de remuneración contenida en la Resoluciones CREG 015 de 2018, 024 y 078 de 2021 y el ajuste voluntario del factor indexador del cargo de conexión de la Resolución CREG 101 031 de 2022.

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

	Al 30 de junio 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)	3,199,931	1,052,217
Saldo al final del año	\$ (22,748,608)	\$ 19,548,677

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

	2023	2022
2023	\$ –	\$ 1,097,763
2024	1,096,343	1,097,763
2025	1,096,343	1,097,763
2026	1,096,343	1,696,544
2026 en adelante	1,694,350	–
	\$ 4,983,379	\$ 4,989,833

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

12.2. Anticipo de Impuestos y Contribuciones:

	Al 30 de junio 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Impuesto a las Ventas (IVA)	\$ 32,182,773	\$ 14,352,379
Impuesto de Industria y Comercio (ICA)	1,818,454	3,272,883
Anticipo contribuciones	341,554	167,267
	<u>\$ 34,342,781</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 30 de junio 2023 (No Auditados)	Al 31 de diciembre 2022
Préstamos a Vinculados Económicos (1)		
Interconexión Eléctrica S. A.	\$ 342,248,450	\$ 327,829,933
Ventas Profesionales Ltda.	1,801	1,773
Total de préstamos	<u>\$ 342,250,251</u>	<u>\$ 327,831,706</u>
Cuentas por cobrar a Vinculados Económicos (2)		
Total cuentas por cobrar Vinculados Económicos	<u>\$ 1,200,530</u>	<u>\$ 1,112,916</u>
	343,450,781	328,944,622
Menos porción corriente	1,200,530	1,112,916
Total no corriente	<u>\$ 342,250,251</u>	<u>\$ 327,831,706</u>

(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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 incluye intereses por \$15,640,014 y \$18,253,458 respectivamente, variación relacionada con el comportamiento de la DTF variable a la cual se indexan los préstamos a vinculados.

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.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

13. Bonos de Deuda Pública (continuación)

Moneda Original	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo Años	Tasa de Interés	junio, 2023 (No Auditado)		Diciembre, 2022	
					Valor Nominal	Valor Costo Amortizado	Valor Nominal	Valor Costo Amortizado
COP	11-10-2011	11-10-2026	15	IPC EA + 4.48%	\$ 100,000,000	\$ 102,653,947	\$ 100,000,000	\$ 102,698,024
					<u>\$ 100,000,000</u>	<u>\$ 102,653,947</u>	<u>\$ 100,000,000</u>	<u>\$ 102,698,024</u>
Porción corriente					\$ -	\$ (2,653,947)	\$ -	\$ (2,698,024)
Porción no corriente					<u>\$ 100,000,000</u>	<u>\$ 100,000,000</u>	<u>\$ 100,000,000</u>	<u>\$ 100,000,000</u>

Al 30 de junio del 2023 y 31 de diciembre 2022, se causaron intereses por \$6,624 millones y \$12,303 millones respectivamente.

El 27 de marzo de 2023, la firma calificador 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 30 de junio 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2022
BBVA	COP	11-10-21	11-10-28	7	IPC E.A. + 2.50%	\$ 73,317,055	\$ 73,180,737
BBVA	COP	27-10-21	27-10-31	10	IPC E.A. + 3.05%	164,029,150	163,719,788
BBVA	COP	27-07-22	27-07-27	5	IPC E.A. + 3.64%	200,267,317	199,805,577
						<u>\$ 437,613,522</u>	<u>\$ 436,706,102</u>
Porción corriente						\$ 15,063,522	\$ 14,156,102
Porción no corriente						<u>\$ 422,550,000</u>	<u>\$ 422,550,000</u>

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 millones.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se registraron intereses de estas obligaciones por valor de \$25,348 millones y \$35,494 millones respectivamente, al 30 de junio de 2023 y 2022 se pagaron intereses por préstamos bancarios por \$ 40,320,861 y \$14,636,261; respectivamente. Los créditos poseen como garantía pagarés.

Los préstamos bancarios no incluyen convenants financieros.

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

14. Préstamos Bancarios (continuación)

El detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras no corrientes al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Al 30 de junio 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 30 de junio 2023 (No Auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Obligaciones por arrendamientos financieros corrientes	\$ 517,140	\$ 677,071
Obligaciones por arrendamientos financieros no corrientes	1,852,775	2,223,969
	<u>\$ 2,369,915</u>	<u>\$ 2,901,040</u>

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 incluyen intereses pagados por \$86,252 y \$30,851 respectivamente; adicionalmente por concepto de capital pagado se han cancelado \$429,573 a 30 de junio de 2023 y \$142,483 a 31 de diciembre de 2022.

16. Cuentas por Pagar

	Al 30 de junio 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Proveedores	\$ 24,542,837	\$ 26,663,857
Acreedores varios	11,717,961	12,573,598
Recaudos a favor de terceros	66,451	41,645
	<u>\$ 36,327,249</u>	<u>\$ 39,279,100</u>

17. Provisiones para Contingencias

	Al 30 de junio 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>

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

17. Provisiones para Contingencias (continuaución)

Al 30 de junio 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 principalmente aménos ingresos por energía no suministrada ENS. por los eventos ocurridos en 2020 en la subestación de Sabanalarga.

18. Beneficio a Empleados

	Al 30 de junio 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Pensiones de jubilación	\$ 53,235,645	\$ 53,313,734
Beneficios adicionales a pensionados	62,519,887	60,200,412
Cesantías consolidadas	672,620	1,170,380
Salarios	2,888	25,242
Primas de servicios	25,218	21,871
Intereses sobre cesantías	40,045	139,078
Vacaciones	2,464,981	2,478,157
Prestaciones extralegales	551,459	391,211
	119,512,742	117,740,085
Menos porción corriente	14,912,540	15,412,823
Porción no corriente	\$ 104,600,202	\$ 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 al 30 de junio de 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	\$	\$ 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	2,480,857	2,469,594	2,141,958	1,977	214,741	171,044	7,480,170
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por experiencia	386,708	816,954	333,881	308	33,473	26,662	1,597,986
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por supuestos financieros	—	—	—	—	—	—	—
Beneficios pagados directamente por la compañía	(507,186)	(3,364,637)	(2,526,088)	(8,716)	(230,652)	(199,491)	(6,836,770)
Costos de servicios pasados	—	—	—	—	—	—	—
Al 30 de junio de 2023 (No auditado)	\$ 7,571,588	\$ 53,235,645	\$ 47,979,173	\$ 66,655	\$ 3,950,535	\$ 2,951,936	\$ 115,755,532

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados

19. Impuestos a pagar

	Al 30 de junio 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Industria y comercio	\$ 2,403,837	\$ 3,887,284
Autorretenciones IVA	223,842	398,909
Autorretenciones Renta	792,818	605,884
Autorretenciones otros ingresos tributarios	371,232	354,326
Retenciones en la fuente	899,275	858,367
Retenciones de IVA	137,699	322,022
Retención ICA	97,049	123,528
Otros	607,764	540,791
	<u>\$ 5,533,516</u>	<u>\$ 7,091,111</u>

19.1. Impuestos Sobre Ganancias a Pagar

	Al 30 de junio 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Impuesto sobre ganancias a pagar	\$ 3,514,391	\$ 38,125,894
	<u>\$ 3,514,391</u>	<u>\$ 38,125,894</u>

Para junio de 2023 corresponde al valor declarado como obras por impuestos en el año gravable 2021 por valor de \$6,992,000 e impuesto a las ganancias 2023 por -\$3,477,609, resultado de la aplicación del anticipo de renta, autorretenciones y retenciones del periodo. Para diciembre de 2022, incluye el valor de obras por impuestos y saldo a pagar por impuesto sobre la renta periodo 2022.

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 30 de junio de 2023 asciende a \$31,667,069 y al mismo corte de 2022 a 35,364,287

La tasa efectiva de tributación al 30 de junio de 2023 es de 37.2% y a 31 de diciembre 2022 fue de 22,52%, la variación corresponde principalmente a partidas no deducibles de gastos como provisión de cartera estimada y por diferencia en cambio en cuentas por cobrar de dividendos en USD de filiales en el exterior. Por unificación de procedimientos con ECOPETROL a partir del año 2022 la provisión de impuesto a la renta en periodos intermedios se calcula con la tarifa efectiva estimada en aplicación de la NIC 34.

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:

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados

19.2. Impuesto Diferido (continuación)

Impuestos Diferidos	Diciembre 2022	Cargo/Abono Resultados	Cargo/Abono Patrimonio ORI	Junio 2023
Activos				
Deudores comerciales y otros (a)	\$ (839,469)	\$ 908,873	\$ -	\$ 69,404
Inventarios (b)	190,262	6,222	-	196,484
Derechos (b)	-	1,040,251	-	1,040,251
Cuentas por pagar ©	961,113	(996,699)	-	(35,586)
Pasivos estimados (d)	21,070,144	960,047	(547,520)	21,482,671
Total impuesto diferido activo	\$ 21,382,050	\$ 1,918,694	\$ (547,520)	\$ 22,753,224
Pasivos				
Propiedades, plantas y equipos (e)	\$ (51,817,536)	\$ 2,159,136	\$ -	\$ (49,658,400)
Intangible (f)	3,732,008	1,016,963	-	4,748,971
Derechos (b)	-	(910,033)	-	(910,033)
Cuentas por pagar ©	-	6,222	-	6,222
Total impuesto diferido pasivo	(48,085,528)	2,272,289	-	(45,813,239)
Total impuesto diferido neto	\$ (26,703,478)	\$ 4,190,983	\$ (547,520)	\$ (23,060,015)

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	\$ 28,631,943	\$ (1,188,879)	\$ (6,061,014)	\$ 21,382,050
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	(52,247,030)	4,161,502	-	(48,085,528)
Total impuesto diferido neto	\$ (23,615,087)	\$ 2,972,623	\$ (6,061,014)	\$ (26,703,478)

- 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre 2022
Utilidad neta del del período	\$ 107,110,519	\$ 222,944,514
Promedio de acciones en circulación en el período	1,809,739,358	1,809,739,358
Utilidad neta por acción	\$ 59,19	\$ 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 semestre de 2023 y 2022, sobre las utilidades del ejercicio anterior, son como se detallan a continuación:

	Al 30 de junio 2023 (No auditado)	31 de diciembre 2022
Dividendos decretados y pagados		
Utilidad neta del ejercicio anterior decretada	\$ 170,000,000	\$ 243,024,1322
Acciones en circulación	1,809,739,358	1,809,739,3588
Dividendo ordinario por acción decretados	93,936179	94,2781955
Forma de pago	A más tardar al 30 noviembre 2023	A más tardar al 31 diciembre 2022

Al 30 de junio de 2023 la compañía presenta Dividendos por pagar por \$ 169,999,774 pagaderos a más tardar al 30 de noviembre de 2023.

Otros Resultados Integrales

	Periodo de seis meses terminado en 30 de junio de	
	2023 (No Auditado)	2022 (No Auditado)
Otros resultados integrales		
Ganancia y/o pérdidas actuariales	\$ (1,597,987)	\$ (2,623,655)
Impuesto a las ganancias	(547,520)	126,798
Diferencia en conversión de inversión neta, en el extranjero	(48,295,008)	9,910,857
Otro Resultado Integral neto del año	\$ (50,440,515)	\$ 7,414,000

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados

21. Ingresos Operacionales

	Junio 2023 (No Auditado)	Junio 2022 (No Auditado)
Sistema de Transmisión Nacional S.T.N.	\$ 88,269,493	\$ 92,291,217
Conexión	81,543,888	77,290,495
C.C.T Transelca	48,128	42,291
Otros ingresos operacionales	4,773,538	5,639,521
	\$ 174,635,047	\$ 175,263,524

El gobierno nacional, viene evidenciando altos incrementos en la tarifa de energía de las distintas regiones del país, especialmente en la Costa Caribe. Para la reducción de dichas tarifas, buscando la sostenibilidad del sector, el Gobierno adoptó una serie de medidas que impactan los ingresos de las empresas Transmisoras de energía. Particularmente, mediante la expedición de la Resolución CREG 101 031 de 2022 se modificó el factor de indexación de los componentes del costo unitario para la prestación del servicio de energía eléctrica, reduciéndose el ingreso base mensual de TRANSELCA por el uso de los activos que hacen parte del Sistema de Transmisión Nacional – STN. Esta medida entró en vigor desde octubre de 2022 y tendrá una duración de 12 meses.

22. Costos de Operación

	Junio 2023 (No Auditado)	Junio 2022 (No Auditado)
Depreciaciones (Nota 9)	\$ 17,650,231	\$ 15,970,034
Gastos de personal	16,382,095	14,237,895
Mantenimiento y reparaciones	6,408,338	5,675,669
Impuestos distintos al de renta	4,207,743	4,025,537
Seguros	2,009,301	1,557,346
Vigilancia	1,799,726	1,101,212
Servicios telemáticos y valor agregado	1,391,527	662,947
Honorarios	1,184,552	1,433,870
Contribuciones	1,122,828	985,212
Materiales para el mantenimiento y prestar servicios	1,110,414	1,150,430
Servicios Aseo	760,658	423,823
Amortizaciones (Nota 10)	324,920	256,072
Transporte de personal	410,561	378,902
Diversos	185,652	162,299
Gestión ambiental	92,307	215,028
Servicios públicos	31,392	11,326
Arrendamiento	24,580	42,378
	\$ 55,096,825	\$ 48,289,981

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados

23. Gastos Administrativos

	Junio 2023 (No Auditado)	Junio 2022 (No Auditado)
Gastos de personal	\$ 9,166,075	\$ 7,966,945
Provisión cartera estimada (1)	3,199,930	576,396
Honorarios	2,963,647	2,020,668
Mantenimiento y reparaciones	2,934,345	1,998,203
Seguros	1,764,338	1,606,309
Impuestos distintos al de renta	744,873	503,401
Depreciaciones (Nota 9)	669,662	585,725
Servicios públicos	614,797	448,629
Vigilancia	511,393	934,474
Amortizaciones (Nota 10)	433,302	421,640
Aseo y cafetería	363,439	495,039
Diversos	200,136	285,390
Publicidad y propaganda	137,662	201,531
Suscripciones y afiliaciones	119,645	105,552
Transporte de personal	87,809	129,008
Materiales y suministros	23,699	17,902
	<u>\$ 23,934,752</u>	<u>\$ 18,296,811</u>

(1) El incremento corresponde a provisión de cartera estimada bajo NIIF 9, impactada por el cliente AIR-E 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

Junio 2023 (No Auditado)	Gastos	Ingresos	Total
Gastos financieros (1)	\$ (39,759,591)	\$ -	\$ (39,759,591)
Diferencias en cambio (2)	(16,826,169)	7,170,392	(9,655,777)
Intereses préstamos vinculados (Nota 12.3)	-	15,640,014	15,640,014
Otros Ingresos financieros (Nota 5)	-	12,553,244	12,553,244
	<u>\$ (56,585,759)</u>	<u>\$ 35,363,650</u>	<u>\$ (21,222,109)</u>

Junio 2022 (No Auditado)	Gastos	Ingresos	Total
Gastos financieros (1)	\$ (23,759,315)	\$ -	\$ (23,759,315)
Diferencias en cambio (2)	(4,665,047)	5,491,312	826,265
Intereses préstamos vinculados	-	6,086,454	6,086,454
Otros Ingresos financieros	-	1,888,590	1,888,590
	<u>\$ (28,424,362)</u>	<u>\$ 13,466,356</u>	<u>\$ (14,958,006)</u>

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados

24. Ingresos y Gastos Financieros (continuación)

- (1) Corresponde principalmente a costos financieros de la deuda por bonos, banca comercial y pasivo pensional.
- (2) Mayor impacto de gasto por diferencia en cambio originado principalmente por los dividendos por cobrar a las subsidiarias del exterior, debido al efecto de la revaluación del peso frente al dólar que se ha presentado en 2023. Diferencia en cambio de dividendos por cobrar gasto \$ 11,097,970 e ingreso 650,729, para los periodos junio 2023 y junio 2022, respectivamente.

25. Otro neto Ingreso (Gasto)

Junio 2023 (No Auditado)	Gastos	Ingresos	Total
Arrendamientos	\$ -	\$ 669,290	\$ 669,290
Retiros de PPE	(1,421,386)	-	(1,421,386)
Otros ingresos y gastos	(1,145,963)	1,322,541	176,578
	<u>\$ (2,567,349)</u>	<u>\$ 1,991,831</u>	<u>\$ (575,518)</u>

Junio 2022 (No Auditado)	Gastos	Ingresos	Total
Arrendamientos	\$ -	\$ 570,821	\$ 570,821
Indemnización	-	13,742,691	13,742,691
Retiros de PPE	(2,147,175)	-	(2,147,175)
Otros ingresos y gastos	(867,860)	1,281,948	414,088
	<u>\$ (3,015,035)</u>	<u>\$ 15,595,458</u>	<u>\$ 12,580,425</u>

La variación más significativa corresponde a indemnización recibida a junio de 2022 por reclamación de eventos ocurridos en 2019 y 2020 en las subestaciones de Santa Marta y Valledupar.

26. Gestión de Riesgos

Transelca se encuentra expuesto a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. Por lo anterior, al 30 de junio 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

26. 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.

27. Eventos Subsecuentes

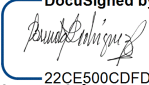
Durante este período no han ocurrido ni están pendientes eventos o transacciones adicionales, ni se tiene conocimiento sobre algún dato o acontecimiento que modifiquen las cifras o informaciones consignadas en estos estados financieros.

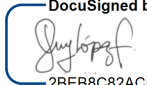
Transelca S.A. E.S.P.

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 30 de junio 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:

2BEB8C82ACFF43B...
Ivy López Fontanilla
Contador Público
Tarjeta Profesional 153044–T