DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Transelca S.A. E.S.P.

Año terminado al 31 de diciembre de 2022
con Informe de Revisor Fiscal

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Financieros Separados

Año terminado al 31 de diciembre de 2022

Índice

Informe del Revisor Fiscal 1

Estados Separados de Resultados y Otros Resultados Integrales 5
Estados Separados de Situación Financiera 6
Estados Separados de Cambios en el Patrimonio 7
Estados Separados de Flujo de Efectivo 8
Notas a los Estados Financieros Separados 9

1. Entidad Reportante 9
2. Bases de Presentación 10
2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas 10
2.2. Bases de Preparación 11
2.3. Normas Emitidas no Vigentes 11
3 Principales Políticas Contables 15
3.1 Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos 15
3.2 Inversiones en Asociadas 19
3.3 Conversión Cambiaria 19
3.3.1. Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera 19
3.3.2 Tasas Utilizadas 20
3.4 Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes 20
3.5 Propiedades, Plantas y Equipos 21
3.6 Otros Activos No Financieros 24
3.7 Intangibles 24
3.7.1 Servidumbres 24
3.7.2 Software y Licencias 24
3.8 Deterioro de Valor de Activos no Financieros 25
3.9 Arrendamientos 31
3.10 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Grupos de Activos para Disposición 33
3.11. Provisiones 34
3.12. Inventarios 34
3.13. Impuesto a la Renta 35
3.14 Beneficios a los Empleados 35
3.14.1 Beneficios Post-Empleo 36
3.14.2 Beneficios a Corto Plazo 36
3.15. Ingresos, Costos y Gastos 36
3.15.1.Ingresos 36
3.16 Ganancia por Acción Básica y Diluida 39
3.17 Políticas de Gestión del Riesgo Financiero 39
3.17.1 Riesgo de Mercado 40
3.18 Medidas de Administración 40
4. Cambios en las Políticas Contables y Revelaciones 41
5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo 41
6. Efectivo Restringido 41
7. Inventarios 41
8. Otros Activos Financieros 42

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Financieros Separados

Año terminado al 31 de diciembre de 2022

Índice

9. Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos 42
10. Propiedades, Plantas y Equipos 44
11. Activos Intangibles ... 45
12. Activos y Pasivos Financieros ... 46
12.1. Deudores Comerciales y Otros, Neto ... 46
12.2. Préstamos y Cuentas por Cobrar a Vinculados Económicos ... 47
12.3. Bonos de Deuda Pública ... 48
12.4. Préstamos Bancarios ... 49
12.5. Otros Pasivos Financieros ... 50
12.6. Cuentas por Pagar ... 50
12.7. Información sobre Valores Razonables ... 50
13. Impuestos ... 51
13.1. Impuestos Corrientes ... 51
13.2. Impuesto Corriente Sobre la Renta ... 52
13.3. Impuesto Diferido ... 57
13.4. Precios de Transferencia ... 59
15. Patrimonio ... 65
15.1. Capital Social ... 65
15.2. Reservas ... 65
15.3. Utilidad Neta por Acción ... 66
15.4. Dividendos Pagados ... 66
15.5. Otros Resultados Integrales ... 66
16. Gestión de Riesgos ... 67
17. Ingresos de Actividades Ordinarias ... 69
18. Costos de Operación ... 70
19. Gastos de Administración ... 70
20. Otros Ingresos y Gastos Operacionales ... 71
21. Ingresos y Gastos Financieros ... 72
22. Saldos y Transacciones con Vinculados ... 72
23. Provisión y Contingencias ... 75
24. Hechos Ocurridos Después del Período que se Informa ... 76

Certificación de los Estados Financieros ... 77

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

Building a better working world

Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de:
Transelca S.A. E.S.P.

Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de Transelca S.A. E.S.P (en adelante, la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Bases de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de este informe. Soy independiente de la Compañía, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros adjuntos. He determinado que no hay asuntos clave de auditoría que comunicar en este informe.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

Building a better working world

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorreción material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.

- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.

- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría. Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Otros Asuntos

Los estados financieros de Transelca S.A. E.S.P. por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otro revisor fiscal, quien emitió su opinión sin salvedades el 21 de febrero de 2022.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; 3) La información contenida en las planillas integradas de liquidación de aportes, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables al 31 de diciembre de 2022, así mismo, a la fecha mencionada la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral; y 4) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; 5) Contar con la existencia y funcionamiento del departamento de riesgos financieros y a los mecanismos de gestión de los riesgos y de su administración, así como el Sistema integral para la prevención del lavado de activos y la financiación el terrorismo (SIPLA). Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 21 de febrero de 2023.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

Building a better working world

El socio del encargo de auditoría que origina este informe es Norma Constanza Camacho Cadena.

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

Barranquilla, Colombia
21 de febrero de 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Separados de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de diciembre de 2022	2021
		(En miles de pesos)	
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	**$ 200,087,187**	$ 97,287,800
Deudores comerciales y otros – neto	12.1	**43,510,776**	36,803,310
Anticipos de impuestos y contribuciones	13.1	**17,792,529**	8,271,813
Cuentas por cobrar vinculados económicos	12.2	**1,112,916**	62,104,936
Inventarios	7	**2,598,408**	2,742,968
Gastos pagados por anticipado		**4,684,901**	7,649,342
Total activos corrientes		**269,786,717**	214,860,169
Activos no corrientes			
Efectivo restringido	6	–	35,018
Otros activos financieros	8	**6,992,000**	–
Deudores comerciales y otros - neto	12.1	**4,989,833**	5,312,928
Préstamos vinculados económicos	12.2	**327,831,706**	275,165,097
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	9	**402,244,521**	314,561,655
Inventarios	7	**4,508,715**	4,584,260
Propiedades, plantas y equipos	10	**749,048,250**	677,839,787
Intangibles	11	**23,471,017**	15,257,009
Total activo no corriente		**1,519,086,042**	1,292,755,754
Total activos		**$ 1,788,872,759**	$ 1,507,615,923
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes			
Bonos de deuda pública	12.3	**$ 2,698,024**	$ 1,893,848
Préstamos bancarios	12.4	**14,156,102**	3,332,380
Otros pasivos financieros	12.5	**677,071**	822,780
Cuentas por pagar	12.6	**39,279,100**	31,989,463
Cuentas por pagar vinculados económicos	22	**792,674**	1,289,225
Impuestos por pagar	13.1	**45,217,005**	23,558,966
Beneficios a empleados	14	**15,412,823**	16,242,841
Provisiones para contingencias	23	**8,714,064**	8,714,064
Total pasivos corrientes		**126,946,863**	87,843,567
Pasivos no corrientes			
Bonos de deuda pública	12.3	**100,000,000**	100,000,000
Préstamos bancarios	12.4	**422,550,000**	228,550,000
Otros pasivos financieros	12.5	**2,223,969**	2,055,867
Beneficios a empleados	14	**102,327,262**	131,801,520
Impuestos diferidos	13.3	**26,703,478**	23,615,087
Ingresos diferidos		**5,243,408**	6,168,477
Total pasivos no corrientes		**659,048,117**	492,190,951
Total pasivos		**785,994,980**	580,034,518
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	15.1	**180,973,936**	180,973,936
Reserva legal	15.2	**90,486,968**	90,486,968
Otras reservas fiscales	15.2	**5,916,744**	5,916,744
Utilidades retenidas		**219,774,606**	278,774,606
Otros resultados integrales		**282,781,011**	187,405,019
Utilidad neta del año		**222,944,514**	184,024,132
Total patrimonio		**1,002,877,779**	927,581,405
Total pasivo y patrimonio		**$ 1,788,872,759**	$ 1,507,615,923

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

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

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

Melissa Andrea Díaz Cardona
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 256742–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 21 de febrero de 2023).

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Separados de Resultados Integrales

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de 2022	2021
		(En miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción)	
Ingresos operacionales:			
Sistema de Transmisión Nacional S.T.N.		**$ 183,306,798**	$ 157,320,249
Conexión		**160,180,843**	131,819,969
C.C.T Transelca		**86,809**	78,808
Otros ingresos operacionales		**9,816,462**	9,179,229
Ingresos de actividades ordinarias	17	**353,390,912**	298,398,254
Costos de operación	18	**(108,859,457)**	(98,027,149)
Utilidad bruta		**244,531,455**	200,371,106
Gastos de administración	19	**(40,797,328)**	(31,468,044)
Ingreso por método de participación	9	**106,443,292**	93,047,280
Otros (gasto) ingresos netos	20	**284,832**	(5,328,332)
Utilidad neta por actividades de operación		**310,462,251**	256,622,010
Ingresos (gastos) financieros:			
Ingresos financieros	21	**47,236,241**	11,938,681
Gastos financieros	21	**(73,043,581)**	(40,073,383)
		(25,807,340)	(28,134,702)
Utilidad antes de impuestos a la renta		**284,654,911**	228,487,308
Impuesto de renta del exterior	13.2	**(592,080)**	(1,165,474)
Impuesto sobre la renta corriente	13.2	**(64,090,941)**	(44,717,592)
Impuesto sobre la renta diferido	13.3	**2,972,624**	1,419,890
Utilidad neta del año		**222,944,514**	184,024,132
Utilidad neta por acción	15.3	**123.19**	101.69
Otros resultados integrales:			
Ganancia y/o pérdidas actuariales	15.5	**32,810,563**	36,800,327
Impuesto a las ganancias	15.5	**(6,061,014)**	(7,835,585)
Diferencia en conversión de inversión neta en el Extranjero	15.5	**68,626,443**	45,299,539
Otro resultado integral neto del año		**95,375,992**	74,264,281
Resultado integral total neto del año		**$ 318,320,506**	$ 258,288,413

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

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

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

Melissa Andrea Diaz Cardona
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 256742–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 21 de febrero de 2023).

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

Transelca S.A. E.S.P.

Estado Separados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Suscrito y Pagado	Reservas			Utilidad neta del año	Ganancias / (Pérdidas) Actuariales	Diferencia Conversión de Inversión Neta en el Extranjero	Total Otros Resultados Integrales	Utilidades Retenidas	Total
		Legal	Por Disposición Fiscal	Total Reservas						
	(En miles de pesos)									
Al 31 diciembre de 2020	$ 180,973,936	$ 90,486,968	$ 5,916,744	$ 96,403,712	$ 146,813,847	$ (31,876,886)	$ 145,017,624	$ 113,140,738	$ 278,776,773	$ 816,109,006
Utilidad neta del año	–	–	–	–	184,024,132	–	–	–	–	184,024,132
Otro resultado integral neto del año	–	–	–	–	–	28,964,742	45,299,539	74,264,281	–	74,264,281
Otros ajustes del período	–	–	–	–	–	–	–	–	(2,167)	(2,167)
Traslados aprobados por la Asamblea General de Accionistas	–	–	–	–	(146,813,847)	–	–	–	146,813,847	–
Pago de dividendos ordinarios a razón de $81,124304/acción liquidados sobre 1.809.939.358 acciones en circulación, pagaderos por más tardar el 31 de dic de 2021	–	–	–	–	–	–	–	–	(146,813,847)	(146,813,847)
Al 31 diciembre de 2021	180,973,936	90,486,968	5,916,744	96,403,712	184,024,132	(2,912,144)	190,317,163	187,405,019	278,774,606	927,581,405
Utilidad neta del año	**–**	**–**	**–**	**–**	**222,944,514**	–	–	–	**–**	**222,944,514**
Otro resultado integral neto del año	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**26,749,549**	**68,626,443**	**95,375,992**	**–**	**95,375,992**
Distribución de utilidades retenidas NIIF	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	–	**(59,000,000)**	**(59,000,000)**
Traslados aprobados por la Asamblea General de Accionistas	**–**	**–**	**–**	**–**	**(184,024,132)**	**–**	**–**	–	**184,024,132**	**–**
Pago de dividendos ordinarios a razón de $101,685434/acción liquidados sobre 1.809.939.358 acciones en circulación, pagaderos por más tardar el 31 de dic de 2022	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	–	**(184,024,132)**	**(184,024,132)**
Al 31 diciembre de 2022	**$ 180,973,936**	**$ 90,486,968**	**$ 5,916,744**	**$ 96,403,712**	**$ 222,944,514**	**$ 23,837,405**	**$ 258,943,606**	**$ 282,781,011**	**$ 219,774,606**	**$1,002,877,779**

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

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

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

Melissa Andrea Díaz Cardona
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 256742–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 21 de febrero de 2023).

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

Transelca S.A. E.S.P.

Estados Separados de Flujos de Efectivo

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2022	**2021**
	(En miles de pesos)	
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	**$ 344,827,911**	$ 298,194,771
Otros cobros por actividades de operación	**55,723,383**	6,794,430
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	**(47,465,033)**	(48,081,566)
Pagos a y por cuenta de los empleados	**(42,862,083)**	(39,694,501)
Otros pagos por actividades de operación	**(39,656,957)**	(26,896,855)
Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones	**270,567,221**	190,316,279
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	**(47,360,327)**	(35,601,263)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	**223,206,894**	154,715,016
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, plantas y equipos e Intangibles	**(118,758,823)**	(56,718,819)
Dividendos recibidos	**89,607,061**	119,383,586
Cobros procedentes de reembolsos	**404**	–
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	**(29,151,358)**	62,664,767
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	**194,000,000**	228,550,000
Reembolsos de préstamos	**-**	(249,713,500)
Dividendos pagados	**(243,024,132)**	(146,813,847)
Intereses pagados	**(42,232,017)**	(22,711,249)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de financiación	**(91,256,149)**	(190,688,596)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**102,799,387**	26,691,187
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año	**97,287,800**	70,596,613
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	**$ 200,087,187**	$ 97,287,800

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

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

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

Melissa Andrea Díaz Cardona
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 256742–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 21 de febrero de 2023).

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

Transelca S.A. E.S.P.

Notas a los Estados Financieros Separados

Años terminados al 31 de diciembre de 2022
(Todos los valores están expresados en miles de pesos, excepto los montos en moneda extranjera, las tasas de cambio, el valor nominal de la acción y utilidad neta por acción)

1. Entidad Reportante

Operaciones

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

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

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

Inversiones en el Negocio de Transporte de Energía Eléctrica

Interconexión Eléctrica ISA Perú S.A.

ISA Perú es una sociedad peruana con domicilio en la ciudad de Lima. Se constituyó el 16 de febrero de 2001 y su actividad principal es la transmisión de energía eléctrica, operación y mantenimiento de redes de transmisión. La duración de la Sociedad es indefinida. Transelca posee el 54.86% del capital de esta sociedad.

El 10 de marzo de 2020, ISA a través de su subsidiaria ISA PERU, celebró con ORAZUL ENERGY Perú S.A. un contrato para la adquisición del 100% de las acciones del capital social total de ORAZUL ENERGY GROUP y 0,004% de ORAZUL ENERGY TRANSMISIÓN, quien a su vez posee, 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: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

1. Entidad Reportante (continuación)

Interconexión Eléctrica ISA Bolivia S.A.

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

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

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

2. Bases de Presentación

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

2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas

La Compañía prepara sus estados financieros consolidados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por 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.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

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.

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

Bases de Consolidación

Los presentes estados financieros separados de las operaciones de Interconexión Eléctrica ISA Perú S.A. donde la Compañía tiene una participación del 54,86% en razón a que la sociedad INTERCONEXIÓN ELECTRICA S.A. E.S.P., es la que tiene el control sobre la sociedad y presenta estados financieros consolidados.

2.3. Normas Emitidas no Vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. La Compañía adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

Mejoras 2018 - 2020

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

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

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. Transelca se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

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

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

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. Transelca se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

2.3 Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al Marco Conceptual

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. Transelca se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del Uso Previsto

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración. En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. El Grupo se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 37: Contratos Onerosos – Costos Incurridos en el Cumplimiento de un Contrato

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. Transelca se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

2.3 Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

Modificación a la NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación permite que las subsidiarias que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1 midan las diferencias cambiarias acumuladas utilizando los importes reportados por la entidad controladora, con base en la fecha de transición a las NIIF de dicha entidad controladora. Esta modificación también aplica a las asociadas o negocios conjuntos que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. Transelca se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la Prueba del ’10 por ciento’ para Determinar la Baja en Cuentas de los Pasivos Financieros

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

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. Transelca se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Mejoras 2021

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable: “Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”.

Clarificar el uso de una estimación contable, y diferenciarla de una política contable. En especial se menciona “una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición—es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. Transelca se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

2.3 Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar sobre Políticas Contables

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”.
- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros “una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa.
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que 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”.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. Transelca se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 16: Reducciones del Alquiler Relacionadas con la Covid-19 más allá del 30 de junio de 2021

En marzo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 para extender de hasta el 30 de junio de 2021 al 30 de junio de 2022, la solución práctica para los arrendatarios ocasionada por reducciones del alquiler que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19.

Se reconocerá su efecto acumulado por la aplicación de dicha modificación, como un ajuste en el saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) al inicio del periodo anual sobre el que se informa en el que el arrendatario aplique por primera vez la modificación.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022.

Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos Relacionados con Activos y Pasivos que Surgen de una Transacción Única

La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

Su efecto acumulado por el cambio en la política contable se reconocerá a partir del inicio del primer periodo comparativo presentado como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en esa fecha.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024.Transleca se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3 Principales Políticas Contables

3.1 Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

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

Si la información es material o tiene importancia relativa es un tema de juicio y depende de los factores implicados y las circunstancias de Transelca. Estas estimaciones están basadas en la mejor experiencia de la administración, las mejores expectativas en relación con los eventos presentes y futuros y en la mejor utilización de la información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados; los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones, pero son ajustados una vez se conocen.

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

▪ *Identificación de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE)*

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

▪ *Deterioro de Valor de Activos no Financieros*

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.1 Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

▪ *Vidas útiles y Valores Residuales de las Propiedades, Planta y Equipo*

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

▪ *Provisión para Procesos Legales y Administrativos*

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

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

▪ *Recuperación de Activos por Impuesto Diferido*

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

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

▪ *Beneficios a los Empleados*

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

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.1 Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

Resumen de Políticas Contables Significativas

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

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

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedades, plantas y equipos, involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias.

La Administración, revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

II. Vida Útil de los Activos Intangibles

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

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

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

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.1 Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

III. Estimación para Procesos Legales y Administrativos

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

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

IV. Recuperación de los Activos Tributarios Diferidos

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

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

V. Planes de Pensión

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

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

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

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.2 Inversiones en Asociadas

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

Las inversiones de la Compañía en sus asociadas (Nota 8 – Inversiones en asociadas) se miden inicialmente al costo, más la participación en los resultados y otros cambios en el patrimonio de la subsidiaria. Adicionalmente, por ser inversiones en el exterior el efecto por diferencia en cambio se reconoce en Otros Resultados Integrales.

El método de participación patrimonial es un método de contabilización, según el cual la inversión se registra inicialmente al costo y posteriormente se ajusta por los cambios en los activos netos de las subordinadas, negocios conjuntos y asociadas, de acuerdo con la participación que tenga la Compañía.

Los dividendos percibidos de las sociedades en las que se posee control, control conjunto o influencia significativa, se registran como menor valor de inversión.

Las transacciones que implican una pérdida de influencia significativa en la participada se contabilizan reconociendo cualquier participación retenida por su valor razonable y la ganancia o pérdida resultante de la operación, se inspecciona en los resultados del período, incluyendo las partidas correspondientes de otro resultado integral.

En las transacciones que no implican una pérdida de influencia significativa en la participada, se continúa aplicando el método de participación y se reclasifica en resultados la porción de la ganancia o pérdida reconocida en los otros resultados integrales, con referencia a la reducción en la participación de la propiedad.

3.3 Conversión Cambiaria

3.3.1. Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos porque es la moneda del entorno económico principal donde opera la Compañía, por lo tanto, esta es la moneda funcional y de presentación.

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.3.1. Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera (continuación)

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

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

3.3.2 Tasas Utilizadas

Las operaciones y saldos en moneda extranjera se convierten a las tasas de cambio vigentes certificadas por el Banco de la República (Colombia) o, por los bancos oficiales de los principales países con los cuales la Compañía realiza transacciones.

Las tasas de cambio utilizadas para la preparación de los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, expresadas en pesos colombianos fueron las siguientes:

Moneda	Código	2022	2021
Dólar estadounidense	USD	**4,810,20**	3,981,16
Euro	EUR	**5,134,40**	4,527,77
Boliviano	BS	**700,07**	604,48

3.4 Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes

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

La Compañía clasifica un activo como corriente cuando:

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.4 Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes (continuación)

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

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

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

3.5 Propiedades, Plantas y Equipos

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

- aranceles de importación e impuestos indirectos no recuperables asociados a la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración;
- costos por préstamos atribuibles a la construcción de un activo apto, el cual es aquel que requiere de un período sustancial antes de estar listo para uso o venta y del que se espera obtener beneficios futuros.
- la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de las áreas afectadas por la construcción de los activos de Transelca.

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

Las adiciones y los costos de ampliación, modernización o mejoras se capitalizan como un mayor valor del bien, siempre que aumenten su vida útil, amplíen su capacidad productiva y su eficiencia operativa, mejoren la calidad de los servicios o permitan una reducción significativa de los costos.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.5. Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

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

Clase de Activo/Componente Activo	Vida Útil
Líneas de transmisión (1)	63
Edificaciones	100
Fibra óptica	25
Maquinaria y equipo	15
Equipo de telecomunicaciones	15
Muebles, equipo de oficina, equipo de laboratorio	10
Equipo de comunicación	10
Equipo de transporte, tracción y elevación	10
Equipos del centro de supervisión y maniobra	6
Equipo de computación y accesorios	5
Componentes Subestaciones	
Transformador de potencia	40
PT −Transformador de potencia	38
Interruptor	32
Pararrayos	30
Planta diésel	30
Seccionador	30
CT −Transformador de corriente	30
Subestación Móvil	25
SCI - Sistema contra incendios	20
Banco de baterías	15
Cargador	15
Componente del SAS	15
Condensadores	15
Condensadores del SVC	15
Inversor	15
Planta telefónica	15
PLP - Portadora por la línea de potencia	15
Registrador de fallas	15
Relés de protección	15
RTU −Unidad terminal remota	15
Sensores −Sistema de información de descargas	15
Tele protección	15

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.5. Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

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

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

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

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

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

Componentes de los Activos

Un componente de un activo fijo es un elemento que se puede ver como parte de otro activo, pero que, por sus propias características, por la función que desempeña y por el tipo de estrategias o actividades que se siguen durante su vida técnica o de servicio, pueden ser tratados como un activo independiente.

Cada componente de propiedades, planta y equipo debe ser identificado y separado de los demás activos para efectos de depreciarlos durante su vida útil y para facilitar su tratamiento y control contable. Los repuestos importantes y el equipo de mantenimiento permanente que la entidad espera utilizar durante más de un ejercicio cumplen normalmente las condiciones para ser calificados como propiedades, planta y equipo. De forma similar, si los repuestos y el equipo auxiliar de un activo fijo, sólo pudieran ser utilizados con relación a éste, se contabilizarán como parte de las propiedades, planta y equipo.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.6 Otros Activos No Financieros

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

3.7 Intangibles

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

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

3.7.1 Servidumbres

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

3.7.2 Software y Licencias

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

Desembolsos de Investigación y Desarrollo

Los desembolsos de estudios de proyectos y de investigación se registran como gastos cuando se incurren. Transelca reconoce intangibles generados internamente en su fase de desarrollo, cuándo es viable técnicamente completar el desarrollo del activo de forma que pueda estar disponible para su uso o venta, Transelca tiene la intención de completar el activo y la capacidad para usarlo o venderlo, es probable que el activo genere beneficios económicos futuros, Transelca dispone de recursos técnicos, financiero o de otro tipo para completar su desarrollo y se puede medir fiablemente el costo del activo.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.7.2 Software y Licencias (continuación)

Desembolsos de Investigación y Desarrollo (continuación)

Transelca mide estos activos al costo, que es el agregado de los desembolsos incurridos desde el momento en que el activo cumple las condiciones anteriores hasta el momento en que el activo está disponible para ser usado, menos la depreciación y las pérdidas de deterioro de valor acumuladas. Los desembolsos por desarrollo incurridos antes del cumplimiento de las condiciones se reconocen en el resultado acumulado en el periodo en el que se incurren.

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

3.8 Deterioro de Valor de Activos no Financieros

Transelca evalúa, en cada fecha de reporte, si existe algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado. Si existe algún indicio, o cuando se requiere una prueba de deterioro anual para un activo, Transelca estima el valor recuperable del activo. El valor recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de un activo o UGE menos los costos de disposición y su valor en uso. El valor recuperable se determina para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran medida independientes de las de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo o UGE excede su valor recuperable, el activo se disminuye hasta su valor recuperable, y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en resultados.

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

Activos y Pasivos Financieros

Activos Financieros

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.8 Deterioro de valor de Activos no Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

Transelca clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

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

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

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

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y

- Las condiciones contractuales del activo dan lugar en fechas determinadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto de capital pendiente.

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

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.8 Deterioro de valor de activos no financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

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

Deterioro de Valor de Activos Financieros

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

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

Donde:

- Probabilidad de incumplimiento: es la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores de una determinada obligación o cartera incurran en incumplimiento.

- Saldo expuesto: es el saldo vigente de capital, intereses y otras cuentas por cobrar.

- Pérdida dado incumplimiento (PDI): es el deterioro económico en que incurriría Transelca en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento sufrirá un aumento paulatino de acuerdo con los días trascurridos después de la clasificación en dicha categoría.

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.8 Deterioro de valor de activos no financieros (continuación)

Baja de Activos Financieros

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

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

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos en efectivo y bancos, y las inversiones temporales con vencimiento original inferior a los 90 días siempre que estén sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de Transelca, se presentan como parte del efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo, y como obligaciones financieras en el estado de situación financiera.
Transelca presenta de forma separada el efectivo que está restringido a propósitos específicos y previamente determinados, como pago de deuda, adquisición de bienes de capital o para disponer en caso de una emergencia y/o pérdidas imprevistas, y que, por lo tanto, tiene ciertas limitaciones para su disponibilidad, ya sea de tipo legal o contractual, y el cual no se puede disponer libremente para cubrir compromisos financieros resultantes de las actividades normales de Transelca.

Pasivos Financieros

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

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.8 Deterioro de valor de activos no financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

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

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

Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Cobertura Contable

Transelca reconoce inicialmente los derivados financieros a su valor razonable en la fecha en que se celebra un contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable de los derivados, que no califican o no están designados como coberturas contables, se registran en resultados. Los cambios en el valor razonable de los derivados bajo contabilidad de cobertura contable se reconocen como ganancias o pérdidas en el estado de resultados, excepto por la parte efectiva de las coberturas de flujos de efectivo, que se reconoce en otro resultado integral y luego se reclasifica a resultados cuando la partida de cobertura afecta la ganancia o pérdida, y el valor razonable de los derivados utilizados como instrumentos de cobertura de una inversión neta en el extranjero que se reconoce en otro resultado integral y luego se reclasifica a resultados en el momento de la disposición del negocio en el extranjero.

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

Al inicio de la cobertura, Transelca documenta la relación de cobertura, el objetivo y la estrategia de su gestión del riesgo de la cobertura, que incluye la forma en que la que medirá la eficacia del instrumento de cobertura, para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o a los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto. La contabilización de cobertura es interrumpida por Transelca cuando: se revoca la relación de cobertura, el instrumento de cobertura vence o es vendido, es finalizado o ejercido o cuando se deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Para efectos de la contabilidad de coberturas, las coberturas se clasifican en:

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

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.8 Deterioro de Valor de Activos no Financieros (continuación)

Instrumentos Financieros Derivados y Operaciones de Cobertura Contable (continuación)

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

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

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

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

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

Compensación de Activos y Pasivos Financieros

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.9 Arrendamientos

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

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

Transelca como Arrendatario

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

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

En la fecha de inicio del arrendamiento, Transelca reconoce los pasivos por arrendamiento por el valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante la vigencia del arrendamiento, que incluyen pagos fijos (incluidos pagos fijos en esencia) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los valores que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos variables que no dependen de un índice o tasa se reconocen como gastos en el período en el que un evento o condición indica que se producirá el pago. Para calcular el valor presente de los pagos del arrendamiento, Transelca utiliza la tasa incremental de endeudamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. Después de la fecha de inicio, el valor de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses, se reduce por los pagos de arrendamiento realizados y se remide cuándo ocurren eventos tales como: a) cambios en el plazo del arrendamiento, b) cambios en los pagos del arrendamiento un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente. El valor de la nueva medición de la obligación se reconoce como un ajuste del activo por el derecho de uso.

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.9 Arrendamientos (continuación)

Transelca como Arrendador

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

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

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

Medición a Valor Razonable

El valor razonable de un activo o pasivo es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre los participantes del mercado en la fecha de medición. La medición a valor razonable asume que la transacción para vender un activo o transferir un pasivo, tiene lugar en el mercado principal, es decir, en el mercado de mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo. En ausencia de un mercado principal, se asume que la transacción se lleva a cabo en el mercado más ventajoso al cual tenga acceso Transelca, o sea, aquel que maximiza la cantidad que sería recibida para vender el activo o minimiza la que sería pagada por transferir el pasivo.

Para la determinación del valor razonable, Transelca utiliza las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes para realizar la medición, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. En consideración a la jerarquía de los datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración, los activos y pasivos medidos a valor razonable son clasificados en los siguientes niveles:

- Nivel I: precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel II: técnicas de valuación para las cuales los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado son observables, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel III: técnicas de valuación internas, utilizando variables estimadas por la compañía no observables para el activo o pasivo (no existe información observable de mercado).

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.9 Arrendamientos (continuación)

Medición a Valor Razonable (continuación)

Transelca, al medir el valor razonable tiene en cuenta las características del activo o pasivo, en particular:

- Para activos no financieros, una medición del valor razonable tiene en cuenta la capacidad del participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de este a otro participante del mercado que lo utilizaría en su máximo y mejor uso.

- Para pasivos e instrumentos de patrimonio propio, el valor razonable supone que el pasivo no se liquidará y el instrumento de patrimonio no se cancelará ni se extinguirán de otra forma en la fecha de medición. El valor razonable del pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento, es decir, el riesgo de que una compañía no cumpla una obligación, el cual incluye, pero no se limita, al riesgo de crédito propio de la empresa.

- En el caso de activos financieros y pasivos financieros con posiciones compensadas en riesgo de mercado o riesgo de crédito de la contraparte, se mide el valor razonable sobre una base neta, de forma congruente con la manera en que los participantes del mercado pondrían precio a la exposición de riesgo neta en la fecha de medición.

3.10 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Grupos de Activos para Disposición

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

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

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

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.11. Provisiones

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

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

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

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

Capital Social, Prima en Colocación de Acciones y Distribución de Dividendos

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

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

3.12. Inventarios

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

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.13. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto sobre la renta del período incluye el impuesto sobre la renta corriente y diferido. Los activos y pasivos tributarios son medidos por el valor que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias y el gasto por impuesto sobre la renta es reconocido en resultados, excepto cuándo se relaciona con partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en el otro resultado integral, en cuyo caso se reconocerá en patrimonio u otro resultado integral, o cuando surge del registro inicial de una combinación de negocios.

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

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

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

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

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

3.14 Beneficios a los Empleados

Los beneficios a empleados comprenden todas las compensaciones a empleados y ex-empleados relacionadas con la prestación de los servicios a la Compañía. Estas son los salarios, los beneficios corrientes y no corrientes, los beneficios de terminación y beneficios post empleo.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.14.1 Beneficios Post-Empleo

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

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

Estas obligaciones se valorizan anualmente por actuarios independientes calificados.

3.14.2 Beneficios a Corto Plazo

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

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

3.15. Ingresos, Costos y Gastos

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

3.15.1. Ingresos

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.15.1. Ingresos (continuación)

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

En cumplimiento de lo establecido en la resolución CREG 011 DE 2009, Transelca enviará oportunamente a la CREG y a la SSPD (Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios) su reporte de gastos AOM incurridos en el año 2022. Como resultado de este reporte el monto de AOM reconocido a Transelca sigue siendo de 3.81% sobre el Valor de Reposición a Nuevo – VRN reconocido a TRANSELCA, manteniendo el mismo porcentaje desde el año 2013.

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

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

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

I. Servicios de Transmisión de Energía y otros Asociados

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

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

Etapa 1: identificar el contrato con el cliente.

Etapa 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.

Etapa 3: determinar el precio de la transacción.

Etapa 4: asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato.

Etapa 5: reconocer los ingresos ordinarios cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.15.1. Ingresos (continuación)

Ingresos por Contratos de Construcción

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo son reconocidos con base en el avance de la obra al final del período sobre el que se informa. La medición se realiza con base en la proporción que representan los costos incurridos en el trabajo realizado a dicha fecha con respecto al total estimado de los costos del contrato, excepto en el caso de que dicha proporción no sea representativa del estado de terminación. Las variaciones en los trabajos del contrato, los reclamos y los pagos de incentivos, se incluyen en la medida en que se pueda medir confiablemente su importe y su recepción se considere probable.

Cuando el desenlace de un contrato de construcción no pueda ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos sólo en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato.

Los costos del contrato deben reconocerse como gastos del período en que se incurren. Cuando exista la posibilidad de que los costos totales del contrato superen el total de los ingresos, la pérdida estimada se reconoce inmediatamente como un gasto.

Para los contratos donde lo facturado con base en el progreso del trabajo excede los costos del contrato incurridos a la fecha, más las ganancias reconocidas, menos las pérdidas reconocidas, el exceso se muestra como importes adeudados a los clientes por el contrato de trabajo. Los montos recibidos antes de que se realice el trabajo relacionado se incluyen en el estado de situación financiera en el pasivo como un anticipo recibido. Los montos facturados por el trabajo realizado, pero aún no cancelados por el cliente, se incluyen en el estado de situación financiera bajo cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

II. Ingresos por Dividendos e Intereses

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

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

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.15.1. Ingresos (continuación)

III. Información Sobre Segmentos de Operación

Transelca es una empresa dedicada al transporte de energía mediante una infraestructura conformada por líneas de transmisión y subestaciones de energía eléctrica. En consecuencia, la estrategia corporativa está orientada a los servicios de transmisión de energía y conexión.

A continuación, se describen las líneas de negocio de la Compañía, resaltando que su gestión se realiza de forma integral, y por lo tanto no se presenta información financiera por segmentos:

- Servicio de conexión: El servicio de conexión consiste en el transporte de energía eléctrica desde las instalaciones del usuario (Generadores, Operadores de Red y Grandes Consumidores) hasta la infraestructura del Sistema Interconectado Nacional (SIN), constituyendo la segunda fuente de ingresos de la empresa.

- Servicio de transmisión de energía eléctrica: corresponde al servicio de transporte de energía por el Sistema de Transmisión Nacional (STN), compuesto por el conjunto de líneas, equipos de compensación y subestaciones que operan a tensiones iguales o superiores a 220 kV, los transformadores con tensiones iguales o superiores a 220 kV en el lado de baja, y los correspondientes módulos de conexión. Adicionalmente, hacen parte del STN las bahías de transformador con tensión mayor o igual a 220 kV que utiliza un Operador de Red para conectarse al STN en las subestaciones con configuración de anillo o de interruptor y medio. TRANSELCA presta el servicio de transporte de energía eléctrica en el STN a los diferentes agentes del mercado de energía eléctrica – Comercializadores, Operadores de Red, Generadores y Grandes Consumidores utilizando su infraestructura de activos con tensión igual a 220 KV.

3.16 Ganancia por Acción Básica y Diluida

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

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

3.17 Políticas de Gestión del Riesgo Financiero

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

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

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

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

3.17.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la posible pérdida que puede presentar una posición en particular originada por cambios adversos en factores tales como tipo de cambio, tasas de interés, Índices de precios, materias primas o activos financieros, etc., los cuales pueden generar una disminución en el valor de dicha posición (cuando se trata de activos expuestos) o un incremento sobre la acreencia inicial de la misma (cuando se trata de pasivos expuestos).

Los factores asociados al riesgo de mercado más relevante, así como sus criterios de administración, se describen a continuación:

I. Riesgo de Tipo de Cambio

Este riesgo es originado por la variación en el valor de los activos y pasivos que están expuestos a cambios en el precio de las divisas en la que se encuentran expresados.

Transelca presenta exposición al riesgo de tipo de cambio, el cual está presente, en las inversiones en subordinadas en el exterior, entre otros.

II. Riesgo de Tasa de Interés

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

III. Riesgo de Precio

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

3.18 Medidas de Administración

Se consideran como herramientas de mitigación de Riesgo de Mercado las operaciones de cobertura para riesgos financieros, las cuales tienen como objetivo estabilizar durante un horizonte de tiempo, los estados financieros y el flujo de caja ante las fluctuaciones de los factores de riesgo antes mencionados. Esta aplicación de coberturas puede ser realizada mediante la utilización de reglas fijas en el tiempo, las cuales permiten evaluar la conveniencia y efectividad de las mismas.

De esta forma, una vez se identifica con certeza la existencia de la exposición a un Riesgo de Mercado, se opta por la utilización de coberturas de tipo natural o sintético. El cierre es a discreción de la tesorería de Transelca bajo las directrices corporativas del Grupo ISA, que establecen un criterio de cubrimiento y no de especulación.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

4. Cambios en las Políticas Contables y Revelaciones

No se han presentado cambios en las políticas contables.

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	2022	2021
Caja	**$ 93,125**	$ 50,180
Bancos	**157,205,289**	96,864,088
Fiducias	**42,788,773**	372,902
	$ 200,087,187	$ 97,287,800

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 2022 y 2021, las fiducias devengaron intereses con tasa de mercado promedio del 8.30% y 1.94% efectivo anual, respectivamente.

6. Efectivo Restringido

	2022	2021
Efectivo restringido	**$ –**	$ 35,018

Al 31 de diciembre de 2022 no existe efectivo restringido. Al 2021, este valor corresponde a depósitos judiciales por procesos de imposición de servidumbres en las líneas de transmisión de Transelca.

7. Inventarios

Un detalle de los inventarios se incluye a continuación:

	2022	2021
Suministros para la construcción de redes	**$ 7,107,123**	$ 7,327,228

	2022	2021
Corriente	**$ 2,598,408**	$ 2,742,968
No Corriente	**$ 4,508,715**	$ 4,584,260

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

7. 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.

El consumo de materiales de inventarios fue de $2,598,408 para el año 2022 y de $2,742,968 para el 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen pignoraciones sobre los inventarios.

8. Otros Activos Financieros

	2022	2021
Fiducia Mercantil – Obras por Impuestos	**$ 6,992,000**	$ –
	$ 6,992,000	$ –

(1) Corresponde a patrimonio autónomo constituido para pago de obras de impuestos, se espera disponer de ellos en 12 meses.

9. Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

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

	Actividad Principal	Tipo de relación	Lugar de Constitución y Operaciones	Proporción de Participación Accionaria y Poder de Voto 2022	2021
ISA PERU S.A. E.S.P. (i)	Transporte de energía eléctrica	Inversiones con control compartido	Perú	**54.84%**	54.84%
Red de Energía del Perú S.A. (ii)	Transporte de energía eléctrica	Inversiones con control compartido	Perú	**30.00%**	30.00%
ISA Bolivia S.A. (iii)	Transporte de energía eléctrica	Inversiones con control compartido	Bolivia	**48.99%**	48.99%
Internexa S.A.	Telecomunicaciones		Colombia	**0.00003%**	0.00003%
PDI Proyectos de infraestructura Perú	Transporte de energía eléctrica		Perú	**0.03%**	0.03%

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

9. Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (continuación)

	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**

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

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

	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultados
2022				
ISA Perú S.A.	**$ 1,159,668,284**	**$ 919,414,686**	**$ 240,253,598**	**$ 34,518,356**
Red de Energía del Perú S.A.	**2,309,121,981**	**1,639,060,737**	**670,061,244**	**271,803,601**
ISA Bolivia S.A.	**155,384,415**	**14,970,264**	**140,414,151**	**10,976,356**
2021				
ISA Perú S.A.	$ 962,276,538	$ 771,455,397	$ 190,821,141	$ 48,790,870
Red de Energía del Perú S.A.	1,949,242,931	1,438,948,854	510,294,077	202,970,534
ISA Bolivia S.A.	124,619,100	8,634,357	115,984,743	11,018,755

Los accionistas de Red de Energía del Perú firmaron acuerdos de accionistas, para regular la toma de decisiones relativas al giro ordinario de estas sociedades.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

10. Propiedades, Plantas y Equipos

El movimiento de Propiedades, planta y equipo por el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 con sus respectivas depreciaciones, ha sido el siguiente:

	2021	2022					
Clase de Activos	**Saldo neto**	**Adiciones y/o traslados**	**Ventas y/o retiro**	**Pérdidas por Deterioro**	**Depreciación ventas, bajas o Traslados**	**Gasto depreciación/amortización Nota (18 y 19)**	**Saldo neto**
Terrenos	$ 48,255,504	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ –**	**$ 48,255,504**
Edificaciones	35,528,971	**248,525**	**–**	**–**	**–**	**(535,685)**	**35,241,811**
Plantas y ductos	330,044,768	**33,452,135**	**(14,002,667)**	**–**	**10,116,837**	**(27,314,282)**	**332,296,791**
Redes, líneas y cables	192,238,024	**5,506,959**	**–**	**–**	**–**	**(9,160,162)**	**188,584,821**
Maquinaria y equipo	3,722,348	**1,725,300**	**–**	**–**	**–**	**(541,636)**	**4,906,012**
Muebles, enseres y equipo oficina	1,417,255	**106,483**	**–**	**–**	**–**	**(341,234)**	**1,182,504**
Equipo de comunicación y computación	1,671,713	**524,164**	**–**	**–**	**–**	**(439,656)**	**1,756,221**
Equipo de transporte	618,980	**23,353**	**–**	**–**	**–**	**(55,616)**	**586,717**
Activos en arriendo financiero	–	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Edificaciones	188,384	**79,058**	**(51,399)**	**–**	**23,558**	**(37,409)**	**202,192**
Equipo de transporte	191,491	**310,773**	**–**	**–**	**–**	**(116,184)**	**386,080**
Equipo de comunicación y computo	425,342	**104,122**	**–**	**–**	**–**	**(312,068)**	**217,396**
Plantas y ductos	1,459,528	**42,848**	**–**	**–**	**–**	**(174,900)**	**1,327,476**
Terrenos	–	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Activos en curso	–	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Montajes	59,944,288	**70,684,067**	**–**	**–**	**–**	**–**	**130,628,355**
Construcciones en curso	2,133,191	**1,343,179**	**–**	**–**	**–**	**–**	**3,476,370**
Totales	$ 677,839,787	**$ 114,150,966**	**$ (14,054,066)**	**$ –**	**$ 10,140,395**	**$ (39,028,832)**	**$ 749,048,250**

	2020	2021					
Clase de Activos	**Saldo neto**	**Adiciones y/o traslados**	**Ventas y/o retiro**	**Pérdidas por deterioro**	**Depreciación ventas, bajas o Traslados**	**Gasto depreciación/amortización Nota (18 y 19)**	**Saldo neto**
Terrenos	$ 48,255,504	$ –	$ –	$ –	$ –	$ –	$ 48,255,504
Edificaciones	35,848,741	456,410	(240,991)	–	–	(535,189)	35,528,971
Plantas y ductos	343,637,754	13,841,572	(25,109,503)	–	20,046,231	(22,371,286)	330,044,768
Redes, líneas y cables	182,768,698	18,395,482	–	–	–	(8,926,156)	192,238,024
Maquinaria y equipo	4,193,382	8,277	(231,270)	–	231,270	(479,311)	3,722,348
Muebles, enseres y equipo oficina	1,455,934	301,927	–	–	–	(340,606)	1,417,255
Equipo de comunicación y computación	1,318,260	690,921	(380,950)	–	373,187	(329,705)	1,671,713
Equipo de transporte	729,988	–	(99,399)	–	99,399	(111,008)	618,980
Activos en arriendo financiero							
Edificaciones	146,299	450,842	(214,723)	–	99,329	(293,363)	188,384
Equipo de transporte	159,568	191,491	(201,618)	–	60,800	(18,750)	191,491
Equipo de comunicación y computo	290,462	276,130	-	–	–	(141,250)	425,342
Plantas y ductos	1,066,786	1,589,688	(1,140,722)	–	73,936	(130,160)	1,459,528
Terrenos	–	–	–	–	–	–	–
Activos en curso							
Montajes	37,633,465	22,310,823	–	–	–	–	59,944,288
Construcciones en curso	729,523	1,403,668	–	–	–	–	2,133,191
Totales	$ 658,234,364	$ 59,917,231	$ (27,619,176)	$ –	$ 20,984,152	$ (33,676,784)	$ 677,839,787

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

10. Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

La Compañía no mantiene activos disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía con base en un análisis efectuado por el área técnica de mantenimiento reconoció bajas por obsolescencia tecnológica y riesgo de explosión en 2022 por $3,885,829 y en 2021 por $5,071,185 incluido en plantas y ductos.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía reconoció depreciación de activos fijos por $39,028,832y $33,676,784, respectivamente (*Notas 18 y 19*).

Los intereses financieros se capitalizan en función a la tasa promedio ponderada de los costos por préstamos. (*Nota 12.4*)

11. Activos Intangibles

El saldo de los activos intangibles de los años 2022 y 2021 se detalla a continuación:

	2021	2022					
Clase de Activos	**Saldo neto**	**Adiciones y/o traslados**	**Ventas y/o retiro**	**Pérdidas por deterioro**	**Depreciación ventas, bajas o traslados**	**Gasto depreciación/ amortización Nota (18 y 19)**	**Saldo neto**
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**

	2020	2021					
Clase de Activos	**Saldo neto**	**Adiciones y/o traslados**	**Ventas y/o retiro**	**Pérdidas por Deterioro**	**Depreciación ventas, bajas o traslados**	**Gasto depreciación/ amortización Nota (18 Y 19)**	**Saldo neto**
Software	$ 807,583	$ 2,565,422	$ –	$ –	$ –	$ (240,680)	$ 3,132,325
Licencias	521,068	642,979	(12,595)	–	12,444	(130,226)	1,033,670
Derechos	401,564	587,725	(454,600)	–	53,037	(47,653)	540,073
servidumbres	10,550,941	–	–	–	–	–	10,550,941
Totales	$12,281,156	$ 3,796,126	$ (467,195)	$ –	$ 65,481	$ (418,559)	$15,257,009

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la Administración de la Compañía consideró que no existen indicios de tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado de los activos intangibles no pueda ser recuperado.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía reconoció amortización de intangibles por $1,033,336 y $418,559, respectivamente (*Notas 18 y 19*).

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

12. Activos y Pasivos Financieros

12.1. Deudores Comerciales y Otros, Neto

El siguiente es el detalle de deudores:

	2022	2021
Uso del sistema de transmisión de energía	**$ 21,195,657**	$ 16,249,734
Servicios de conexión	**36,967,272**	33,676,174
Empleados	**5,978,103**	5,953,488
Deudores varios	**2,888,119**	2,843,845
Servicios técnicos y proyectos	**698,136**	853,553
Intereses por cobrar	**199,266**	199,266
Deudores cuotas pensionales	**77,222**	77,744
Despacho y coordinación	**45,511**	758,895
	68,049,286	60,612,699
Menos estimación deudas de difícil cobro (1 y 2)	**(19,548,677)**	(18,496,461)
	48,500,609	42,116,238
Menos cuentas por cobrar empleados, no corriente	**(4,989,833)**	(5,312,928)
Cuentas por cobrar corriente	**$ 43,510,776**	$ 36,803,310

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)

	2022	2021
Porción corriente:		
No vencida	**$ 36,236,322**	$ 33,642,329
Vencimiento entre 1 - 90 días	**130,158**	54,855
Vencimiento entre 91 - 365 días	**–**	1,926
Vencimiento más de 365 días	**22,739,362**	18,038,512
	$ 59,105,842	$ 51,737,622

(1) A diciembre de 2022 la provisión correspondiente a cartera por servicios de conexión y STN asciende a $19,547,818 de los cuales la suma de $17,280,006 es por la empresa Electricaribe en proceso de liquidación.

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

12.1. Deudores Comerciales y Otros, Neto (continuación)

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

	2022	2021
Saldo al inicio del año	**$ 18,496,461**	$ 18,433,867
Cargo a resultados del período (*Nota 19*)	**1,052,216**	60,427
Cargo a resultados acumulados	**–**	2,167
Saldo al final del año	**$ 19,548,677**	$ 18,496,461

Al cierre de este informe, no se reflejan impactos negativos en la cartera del negocio regulado que no hayan sido contemplados en la provisión.

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

	2022	2021
2023	**$ 1,097,763**	$ 1,168,844
2024	**1,097,763**	1,168,844
2025	**1,097,763**	1,168,844
2026 en adelante	**1,696,544**	1,806,396
	$ 4,989,833	$ 5,312,928

12.2. Préstamos y Cuentas por Cobrar a Vinculados Económicos

El siguiente es el detalle de los préstamos y cuenta por cobrar (*Nota 22)* a vinculados económicos:

	2022	2021
Préstamos a Vinculados Económicos (1)		
Interconexión Eléctrica S. A.	**$ 328,942,893**	$ 335,960,820
Ventas Profesionales Ltda.	**1,729**	2,258
Total, de préstamos	**328,944,622**	335,963,078
Cuentas por cobrar a Vinculados Económicos (2)		
Total cuentas por cobrar Vinculados Económicos	**–**	1,306,955
	328,944,622	337,270,033
Menos porción corriente	**1,112,916**	62,104,936
Total no corriente	**$ 327,831,706**	$ 275,165,097

(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.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

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

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

El detalle de los vencimientos de las cuentas por cobrar con vinculados económicos no corrientes es el siguiente:

Desembolso	Vencimiento	No. Contrato	2022	2021
2012	2025	Otro si No. 2-080-40	**$ 41,383,591**	$ 39,168,509
2013	2026	Otro si No. 2-071-05	**44,236,776**	41,883,229
2012	2024	Otro si No. 1029-06-01	**105,562,999**	100,285,499
2012	2024	Otro si No1029-06-02	**18,218,338**	17,307,533
2012	2034	Otro si No. 1-0818-07	**63,081,871**	84,778,719
2012	2025	Otro si No. 2-001-09	**18,103,143**	17,178,598
2012	2027	032-2012	**37,243,259**	35,358,734
2012	2022	033-12	–	564
2012	2025	035-12	**389**	380
2012	2027	036-12	**250**	241
2013	2025	003-13	**791**	782
2013	2026	007-13	**299**	290
			$ 327,831,706	$ 335,963,078

Estos préstamos generan unos intereses de DTF E.A. al 31 de diciembre del año inmediatamente anterior a la fecha de desembolso, actualizada cada 1 de enero durante la vigencia del crédito. Durante los años 2022 y 2021 el ingreso financiero asciende a $18,253,458 y $ 6,739,455, respectivamente, *(Nota 21).*

12.3.Bonos de Deuda Pública

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

					2022		2021	
Moneda Original	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo Años	Tasa de Interés	Valor Nominal	Valor Costo Amortizado	Valor Nominal	Valor Costo Amortizado
COP	11–10–2011	11–10–2026	15	IPC EA + 4,480%	**$ 100,000,000**	**$ 102,698,024**	$ 100,000,000	$ 101,893,848
					$ 100,000,000	**$ 102,698,024**	$ 100,000,000	$ 101,893,848
Porción corriente					**$ –**	**$ 2,698,024**	$ –	$ 1,893,848
Porción no corriente					**$ 100,000,000**	**$ 100,000,000**	$ 100,000,000	$ 100,000,000

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

12.3. Bonos de Deuda Pública (continuación)

Un detalle de los vencimientos:

	2022	2021
Vencimiento		
Corriente	**$ 2,698,024**	$ 1,893,848
No corriente:	–	–
2026	**100,000,000**	100,000,000
	$ 102,698,024	$ 101,893,848

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se causaron intereses por $12,302,802 y $11,894,190, respectivamente.

Las emisiones de los bonos realizadas por la Compañía en el año 2011, fue desmaterializada y en su momento colocadas a través de intermediarios financieros vigilados por la superintendencia Financiera colombiana.

De conformidad con la Circular Externa No. 060 de diciembre de 2008, de la Superintendencia, la adopción de los controles relacionados con el lavado de activos y la financiación del terrorismo establecidos en el Capítulo Democrático Primer del Título I de la Circular Externa 0007 de 1996, les corresponde a los intermediarios financieros que participen en la negociación de los Títulos en el mercado segundario y a DECEVAL, como administrador de los Títulos desmaterializados de dos emisiones.

El 25 de febrero de 2022, la firma calificadora Fitch Ratings de Colombia S.A., ratifico la calificación AAA para las emisiones de los bonos, siendo esta alta calidad crediticia por esta firma de emisiones domésticas.

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

12.4. Préstamos Bancarios

						2022		2021	
Fuente de Financiación	**Moneda Original**	**Fecha de Emisión**	**Fecha Vencimiento**	**Plazo Años**	**Tasa de Interés**	**Valor Nominal**	**Valor Costo Amortizado**	**Valor Nominal**	**Valor Costo Amortizado**
BBVA	COP	11-10-21	11-10-28	7	IPCE.A.+2.50%	**$ 70,500,000**	**$ 73,180,737**	$ 70,500,000	$ 71,630,069
BBVA	COP	27-10-21	27-10-31	10	IPCE.A.+3.05%	**158,050,000**	**163,719,788**	158,050,000	160,252,311
BBVA	COP	27-07-22	27-10-27	5	IPCE.A.+3.64%	**194,000,000**	**199,805,577**	–	–
						$ 422,550,000	**$ 436,706,102**	$ 228,550,000	$ 231,882,380
Porción Corriente						**$ –**	**$ 14,156,102**	$ –	$ 3,332,380
Porción no Corriente						**$ 422,550,000**	**$ 422,550,000**	$ 228,550,000	$ 228,550,000

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se registraron intereses de estas obligaciones por valor de $35,493,597 y $11,786,602 respectivamente, los créditos poseen como garantía pagarés.

Los préstamos bancarios no incluyen convenants financieros.

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

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

12.4.Préstamos Bancarios (continuación)

El detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras no corrientes Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

2022		2021	
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	148,142,857
	$ 422,550,000		$ 228,550,000

12.5.Otros Pasivos Financieros

	2022	2021
Obligaciones por arrendamientos financieros corrientes	**$ 677,071**	$ 822,780
Obligaciones por arrendamientos financieros no corrientes	**2,223,969**	2,055,867
	$ 2,901,040	$ 2,878,647

12.6.. Cuentas por Pagar

	2022	2021
Proveedores	**$ 26,663,857**	$ 19,731,566
Acreedores varios	**12,573,598**	12,218,783
Recaudos a favor de terceros	**41,645**	39,114
	$ 39,279,100	$ 31,989,463
Porción corriente:		
Entre 0 - 89 días	**$ 35,844,324**	$ 29,933,596
Entre 90 - 365 días	**3,434,776**	2,055,867
Total cuentas por pagar	**$ 39,279,100**	$ 31,989,463

12.7. Información sobre Valores Razonables

El valor en libros de los activos financieros a costo amortizado es la aproximación razonable de su valor justo (razonable). El valor razonable se presenta en el siguiente cuadro, basado en las categorías de activos financieros, comparados con valor libro corriente y no corriente incluidos en los estados financieros.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

12.7.Información sobre Valores Razonables (continuación)

	2022		2021	
	Costo Amortizado	Valor Razonable	Costo Amortizado	Valor Razonable
Activos financieros corrientes				
Deudores comerciales y otros *(Nota 12.1)*	**$ 43,510,776**	$ –	$ 36,803,310	$ –
Cuentas por cobrar vinculados económicos *(Nota 22)*	**1,112,916**	–	62,104,936	–
Gastos pagados por anticipado	–	**4,684,901**	–	7,649,342
Total activos financieros corrientes	**44,623,692**	**4,684,901**	98,908,246	7,649,342
Préstamos vinculados económicos *(Nota 12.2)*	**327,831,706**	–	275,165,097	–
Activos financieros no corrientes *(Nota 12.1)*	–	**4,989,833**	–	5,347,946
Total activos financieros no corrientes	**$ 327,831,706**	**$ 4,989,833**	$ 275,165,097	$ 5,347,946

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

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

	2022		2021	
	Costo Amortizado	Valor Razonable	Costo Amortizado	Valor Razonable
Bonos de deuda pública *(Nota 12.3)*	**$ 2,698,024**	**$** –	$ 1,893,848	$ –
Préstamos bancarios *(Nota 12.4)*	**14,156,102**	–	3,332,380	–
Otras obligaciones financieras *(Nota 12.5)*	**677,071**	–	822,780	–
Total, pasivos financieros corrientes	**$ 17,531,197**	**$** –	$ 6,049,008	$ –
Bonos de deuda pública *(Nota 12.3)*	**$ 100,000,000**	**$ –**	$ 100,000,000	$ –
Préstamos bancarios *(Nota 12.4)*	**422,550,000**	**–**	228,550,000	–
Otros pasivos financieros *(Nota 12.5)*	**2,223,969**	**–**	2,055,867	–
Total, pasivos financieros no corrientes	**$ 524,773,969**	**$ –**	$ 330,605,867	$ –

13. Impuestos

13.1. Impuestos Corrientes

Activo por Impuesto Corriente

	2022	2021
Otros anticipos de impuesto a la renta	**$ 14,352,379**	$ 5,616,022
Impuesto de industria y comercio retenido	**3,195,601**	2,530,834
Anticipos de industria y comercio	**77,283**	60,634
Otros anticipos y contribuciones	**167,267**	64,323
Total, activo por impuesto corriente	**$ 17,792,530**	$ 8,271,813

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

13.1. Impuestos Corrientes (continuación)

Pasivo por Impuesto Corriente

	2022	2021
Impuesto sobre la renta y complementario	**$ 38,125,894**	$ 17,544,783
Industria y comercio	**3,887,284**	3,023,815
Autorretenciones IVA	**398,909**	326,388
Autorretenciones Renta	**605,884**	463,872
Autorretenciones otros ingresos tributarios	**354,326**	346,006
Retenciones en la fuente	**858,367**	874,434
Retenciones de IVA	**322,022**	195,864
Retención ICA	**123,528**	91,886
Otros	**540,791**	691,918
Total pasivo por impuesto corriente	**$ 45,217,005**	$ 23,558,966

13.2.Impuesto Corriente Sobre la Renta

Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las del 2019, 2020 y 2021; a la fecha no existe un proceso de revisión de estas.

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado el proceso de revisión del (los) año(s) gravables(s) 2019,2020,2021.

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y Complementarios

El término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de tres (3) años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Para las Compañías que están sujetas al cumplimiento de la normatividad de precios de transferencia, la Ley 2010 estableció que el término de firmeza será de cinco (5) años, para las declaraciones que se presenten a partir del 1 de enero de 2020.

Las declaraciones que presentaron pérdidas fiscales pueden ser revisadas por las Autoridades de Impuestos dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de presentación. Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza es de tres (3) años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Otros Aspectos

La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrá efectos impositivos cuando las leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

13.2. Impuesto Corriente Sobre la Renta (continuación)

Impuesto a los Dividendos

Sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, aplica a las personas naturales residentes, sociedades nacionales (retención trasladable a beneficiario final) y entidades extranjeras el impuesto a los dividendos.

Hasta el 31 de diciembre de 2022, los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de distribuciones realizadas entre compañías colombianas están sometidos a una retención en la fuente a título del impuesto a los dividendos a una tarifa del 7,5%. Esta retención es trasladable al beneficiario final, entidad del exterior o persona natural residente fiscal en Colombia. De otra parte, si las utilidades con cargo a las cuales se distribuyeron los dividendos no estuvieron sujetas a imposición al nivel de la sociedad, dichos dividendos están gravados con el impuesto sobre la renta aplicable en el período de distribución. En este supuesto, la retención del 7,5% aplicará sobre el valor del dividendo una vez disminuido con el impuesto sobre la renta.

La tarifa de retención del 7,5%, se causará sólo en la primera distribución de dividendos entre compañías colombianas y podrá ser acreditada solamente por el accionista persona natural residente o al inversionista residente en el exterior contra su impuesto a los dividendos a cargo.

Debe resaltarse que la retención del 7.5% no aplica para: (i) Compañías Holding Colombianas, incluyendo entidades descentralizadas; (ii) entidades que hagan parte de un grupo empresarial debidamente registrado, de acuerdo con la normativa mercantil; ni (iii) entidades bajo situación de control debidamente registrada.

La tarifa adicional a los dividendos que deben soportar las personas naturales residentes fiscales en Colombia y las Entidades del exterior, es del 10%.

Cuando existan dividendos distribuidos en calidad de exigibles a partir del 1ro de enero de 2017 en adelante, y estos se repartan con cargo a utilidades de 2016 y años anteriores, dicha distribución no estará gravada con la tarifa adicional del impuesto a los dividendos.

Renta Presuntiva

El porcentaje de renta presuntiva se redujo al cero por ciento (0%) a partir del año gravable 2021.

Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

En el año 2022, Transelca no celebró transacciones con vinculados del exterior.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

13.2. Impuesto Corriente Sobre la Renta (continuación)

Beneficio de Auditoría

La Ley 2155 de 2021 estableció para los periodos gravables 2022 y 2023, la liquidación privada de los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que incrementen su impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del treinta y cinco por ciento 35% (30% para 2021), en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedará en firme si dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea debidamente presentada en forma oportuna y el pago total se realice en los plazos que para tal efecto fije el Gobierno nacional.

Si el incremento del impuesto neto de renta es de al menos un porcentaje mínimo del veinticinco por ciento 25% (20% para 2021), en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración de renta quedará en firme si dentro de los doce (12) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea debidamente presentada en forma oportuna y el pago total se realice en los plazos que para tal efecto fije el Gobierno nacional.

El anterior beneficio no aplica para: (i) contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada; (ii) cuando se demuestre que retenciones en la fuente declaradas son inexistentes; (iii) cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT (2022 equivale a $2.698 miles). El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas las cuales se regirán por las normas generales.

La Ley 2277 de 2022 “Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social”, Otros Asuntos

Impuesto Sobre la Renta

La Ley 2155 (Ley de Inversión Social), que incluye la reforma tributaria 2021, así como las reglas para aumentar el gasto social, reducir el gasto público y ajustar el presupuesto 2021. La ley entró en vigor el 14 de septiembre de 2021. Esta Ley, incrementó la tarifa nominal del impuesto a las ganancias corporativas al 35% a partir del 1 de enero de 2022 (la tasa del impuesto a las ganancias corporativas para 2021 fue del 31%). Esta tasa generalmente aplica a entidades colombianas, establecimientos permanentes en Colombia y contribuyentes extranjeros con ingresos de fuente colombiana que deben presentar declaraciones de impuestos sobre la renta en Colombia.

La ley 2277 de 2022, mantuvo la tarifa general sobre la renta al 35% pero con varias excepciones. En términos generales se presentaron modificaciones puntuales como los siguientes:

Generadores de Energía a través de Recursos Hídricos:

Para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la generación de energía a través de recursos hídricos, que tengan una renta líquida a partir de 30.000 UVT (considerando la renta líquida de entidades vinculadas), les será aplicable una sobretasa de 3 puntos adicionales (tarifa total del 38%). Esta aplica para los años 2023 a 2026, inclusive. La sobretasa no será aplicable a centrales eléctricas con capacidad instalada inferior a 1.000 kw.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

13.2. Impuesto Corriente Sobre la Renta (continuación)

Para las Empresas Industriales y Comerciales del Estado y las Sociedades de Economía Mixta del Orden Departamental y Municipal

Para las empresas industriales y comerciales del Estado y las sociedades de economía mixta del orden Departamental y Municipal en donde el estado posea más del 90% de participación y que ejerzan los monopolios de suerte y azar y de licores y alcoholes, la tarifa seguirá en el 9%.

Impuesto al Patrimonio

La ley 2277 de 2022, establece con carácter permanente el impuesto al patrimonio. Dicho impuesto se causará el 1 de enero de cada año.

El impuesto gravaría a algunas sociedades y entidades no residentes que posean bienes en el país tales como como inmuebles, yates, botes, lanchas, obras de arte, aeronaves o derechos mineros o petroleros. Las sociedades o entidades no residentes no estarán gravadas sobre las acciones, cuentas por cobrar, e inversiones en portafolio que posean en Colombia, ni tampoco serán contribuyentes respecto de los contratos de arrendamiento financiero que suscriban con residentes en Colombia.

El impuesto se generaría por la posesión de patrimonio líquido igual o superior a 72.000 UVT (COP $ 3.054 millones aproximados).

La base del impuesto al patrimonio se determinará conforme al rango de tarifas marginales establecidas, entre el 0,5% y el 1,5%. La tarifa del 1.5% será temporal desde el 2023 hasta el 2026, inclusive. Por lo tanto, a partir de 2027 la tarifa máxima será del 1%.

Tributación Mínima del 15%

Se introduce una tasa mínima de tributación del 15% para los contribuyentes del impuesto sobre la renta. Esta tasa mínima se denomina Tasa de Tributación Depurada -TTD, y no podrá ser inferior al 15%. La TTD se determina de dividir el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD). A su vez, se establecen los factores que componen el ID y la UD para delimitar su determinación. Si la TTD es inferior al 15%, ésta deberá ser ajustada para llegar al 15% mínimo.

Esta tributación mínima no aplica en varios casos, incluyendo personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país; Zonas Económicas y Sociales Especiales -ZESE, durante el periodo que su tarifa del impuesto sobre la renta sea 0%; las ZOMAC; las rentas de servicios hoteleros sujetas a tarifa del 15%; les empresas editoriales con objeto social exclusivo de edición de libros; las empresas industriales y de economía mixta del estado con tarifa del 9%; y los contratos de concesión.

Es importante mencionar que, actualmente la IASB está analizando el mejor escenario frente al impacto del impuesto diferido producto de la tasa mínima de tributación, al respecto se encuentra en borrador y pendiente de aprobación una excepción al reconocimiento de cualquier impuesto diferido ajustado por esta tasa. Sin embargo, se solicitará alguna revelación en la nota a los estados financieros.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

13.2. Impuesto Corriente Sobre la Renta (continuación)

Tributación Mínima del 15% (continuación)

Entre las razones por las cuales propone la exclusión de esta tasa adicional en el cálculo del diferido hay:

1. Sin mayor aclaración, las entidades podrían incurrir en costos significativos para determinar y aplicando sus propias interpretaciones de los requerimientos de la NIC 12, lo que podría resultar en diversidad en las entidades contables aplican y potencialmente dan como resultado información que no es útil para los inversionistas.

2. Además, hacer que la excepción sea obligatoria eliminaría el riesgo de que las entidades puedan inadvertidamente desarrollar políticas contables incompatibles con los principios y requisitos de la NIC 12.

Límite Global para Ciertos Beneficios y Estímulos Tributarios

El valor de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios no podrá exceder del 3% de la renta liquida ordinaria antes de detraer las deducciones especiales.

Ganancias Ocasionales

La tarifa de ganancias ocasionales tanto para personas naturales como para entidades jurídicas (residentes y no residentes fiscales) se incrementará al 15%. Lo anterior con excepción de las ganancias ocasionales provenientes de loterías, rifas apuestas y similares que se mantendrán al 20%.

Impuesto a los Dividendos

La ley 2277 de 2022, modificó la tarifa de retención en la fuente en la distribución de dividendos entre sociedades nacionales la cual será del 10%. Dicha retención será trasladable a la persona natural residente fiscal en Colombia, o al inversionista (persona natural o jurídica) residente en el exterior. Siguen vigentes los tratamientos de excepción para no aplicar esta retención.

Medidas Sectoriales

a. Impuesto a Plásticos de un solo Uso

Se gravará la venta, el retiro para consumo propio, y la importación de productos plásticos de un solo uso para envasar, embalar o empacar bienes. La tarifa sería del 0,00005 UVT por cada (1) gramo del envase, embalaje o empaque.

b. Impuestos Saludables

Estos impuestos abarcan la producción, la venta, el retiro de inventarios o los actos que impliquen la transferencia de dominio a título gratuito u oneroso (con excepción de donaciones a los bancos de alimentos) o la importación de bebidas y alimentos ultra procesados.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

13.2. Impuesto Corriente Sobre la Renta (continuación)

b. Impuestos Saludables (continuación)

Los responsables de los impuestos saludables serán los productores o importadores de las bebidas o alimentos ultra procesados. Estos impuestos se deberán discriminar en la factura de venta. Para el comprador, estos impuestos podrían constituir un costo deducible en el impuesto sobre la renta, como mayor valor del bien.

El monto del impuesto sobre la renta en los resultados del ejercicio corresponde al reconocimiento del impuesto corriente sobre las utilidades del año para Colombia, el monto retenido en el exterior y que no puede ser acreditado del impuesto nacional y la variación de los impuestos diferidos, así:

	2022	2021
El gasto por impuesto sobre la renta se compone por:		
Gasto por impuesto de renta corriente	**$ (64,090,941)**	$ (44,717,592)
Gastos por impuesto pagado en otras jurisdicciones	**(592,080)**	(1,165,474)
Ingreso por impuesto de renta diferido	**2,972,624**	1,419,890
Gasto por impuesto de renta	**$ (61,710,397)**	$ (44,463,176)

	2022	2021
Utilidad antes de impuesto a la renta	**$ 284,654,911**	$ 228,487,378
Tasa de impuesto	**35%**	31%
	99,629,219	70,831,087
Gastos no deducibles	**4,338,262**	2,813,036
Ingresos no gravables	**(2,621,388)**	(81,874)
Rentas exentas por dividendos CAN	**(37,255,152)**	(28,844,657)
Gasto por impuesto de renta	**64,090,941**	44,717,592
Tasa efectiva por impuesto sobre la renta	**22,52%**	19,57%

En el año 2008 Transelca aplicó para efectos fiscales depreciación acelerada de sus activos productores de renta, aumentando la alícuota de depreciación en un veinticinco por ciento (25%) por cada turno adicional; esta optimización disminuyó la renta líquida generando un menor impuesto de renta por pagar de $4,539,115 para el año 2008 quedando un impuesto diferido crédito por pagar en la contabilidad por el mismo valor. Para que procediera la deducción sobre el mayor valor solicitado fiscalmente, la Compañía constituyó una reserva no distribuible sobre sus utilidades del año 2008, del setenta por ciento (70%) del mayor valor solicitado, la cual fue de $6,848,801; esta reserva se puede liberar cuando la depreciación solicitada sea inferior a la contabilizada. Durante 2022, las diferencias contables y fiscales no generaron cambios que permitieran liberar esta reserva fiscal.

13.3. Impuesto Diferido

Para efectos comparativos, el impuesto diferido se muestra neto en la presentación del balance 2022 y 2021.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

13.3 . Impuesto Diferido (continuación)

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

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)**

Impuestos Diferidos	2020	Cargo/Abono Resultados	Cargo/Abono Patrimonio ORI	2021
Activos				
Deudores comerciales y otros (a)	$ 2,241,905	$ (356,638)	$ –	$ 1,885,267
Inventarios (b)	163,082	27,180	–	190,262
Cuentas por pagar ©	337,206	(219,555)	–	117,651
Pasivos estimados (d)	29,132,555	5,141,793	(7,835,585)	26,438,763
Total impuesto diferido activo	$31,874,748	$ 4,592,780	$ (7,835,585)	$ 28,631,943
Pasivos				
Propiedades, plantas y equipos (e)	$ (48,692,592)	$ (3,212,727)	$ –	$ (51,905,319)
Intangible (f)	(381,547)	39,837	–	(341,710)
Total impuesto diferido pasivo	(49,074,139)	(3,172,890)	–	(52,247,029)
Total impuesto diferido neto	$ (17,199,391)	$ 1,419,890	$ (7,835,585)	$ (23,615,086)

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.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

13.3. Impuesto Diferido (continuación)

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).

13.4. Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables entre no vinculados económicamente.

En el año 2022, Transelca no celebró transacciones con vinculados del exterior.

La empresa contribuyó durante el 2022 con $74,805,494 en tributos totales.

14. Beneficio a Empleados

	2022	2021
Pensiones de jubilación (1)	**$ 53,313,734**	$ 68,821,386
Beneficios adicionales a pensionados	**60,200,412**	75,539,319
Cesantías consolidadas	**1,170,380**	1,039,868
Salarios	**25,242**	(810)
Primas de servicios	**21,871**	16,090
Intereses sobre cesantías	**139,078**	136,476
Vacaciones	**2,478,157**	2,130,791
Prestaciones extralegales	**391,211**	361,241
	117,740,085	148,044,361
Menos porción corriente	**15,412,823**	16,242,841
Porción no corriente	**$ 102,327,262**	$ 131,801,520

El valor de las obligaciones por pensiones de jubilación se determinó con base en el cálculo actuarial certificado por actuario autorizado, bajo el método de sistema de equivalencia actuarial para rentas fraccionarias vencidas, que incluye doce mesadas anuales y dos adicionales en junio y diciembre siguiendo las bases establecidas en las normas legales vigentes.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

14. Beneficio a Empleados (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Post-Empleo

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

I. Pensiones de Jubilación

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

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

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

El valor presente de la obligación por pensiones, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, fue determinado con base en estudios actuariales de conformidad con la NIC 19 utilizando el método de valoración actuarial.

La unidad de crédito proyectada –PUC− se utiliza para determinar el valor presente de las obligaciones por beneficio definido –DBO−, y cuando proceda, el costo por servicios y el costo de los servicios pasados. Bajo este método, los beneficios son atribuidos a períodos en los cuales la obligación de proveer los beneficios se crea al aplicar directamente la fórmula del beneficio del plan basado en el servicio a la fecha de valuación. Cuando el beneficio se basa en compensación o salario, o aumentos salariales se aplican hasta la fecha en la que se espera que el participante termine el servicio. Sin embargo, si el servicio en los últimos años conduce a beneficios adicionales significativos que, en años anteriores, los beneficios se atribuyen linealmente a partir de la fecha de la cual el servicio prestado por el empleado le da derecho al beneficio según el plan, hasta la fecha en que servicios posteriores generen derecho a importes adicionales no significativos del beneficio según el plan.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

14. Beneficio a Empleados (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Post-Empleo (continuación)

Los principales supuestos actuariales empleados en la valoración son:

II. Aporte a Pensión

	2022	2021
Variable		
Tasa de descuento	**14.30 %**	8.70%
Incremento futuro de los sueldos	**5.50%**	4.50%
Incremento futuro de las pensiones	**4.50%**	3.50%
Incremento salario mínimo	**4.50%**	4.50%
Tasa retorno sobre activos	**N/A**	N/A
Tabla de mortalidad	**Rentistas validos 2008**	Rentistas validos 2008
Número de personas cubiertas por el plan pensión	186	187

III. Bonificación por Retiro por Pensión de Vejez

	2022	2021
Variable		
Tasa de descuento	**14.00%**	8.10%
Tasa de inflación	**4.50%**	4.50%
Tasa retorno sobre activos	**N/A**	N/A
Tabla de mortalidad	**Rentistas validos 2008**	Rentistas validos 2008
Tabla de rotación	**“2003 SOA Pensión Plan Turnover Study” con Factor de ajuste al 30%**	“2003 SOA Pensión Plan Turnover Study” con Factor de ajuste al 30%
Número de personas cubiertas por el plan	188	145

IV. Planes de Salud Medicina Prepagada

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

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

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

Transelca asume el 100% del grupo familiar actual.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

14. Beneficio a Empleados (continuación)

IV. Planes de Salud Medicina Prepagada (continuación)

Los principales supuestos actuariales empleados en la valoración son:

	2022	2020
Variable		
Tasa de descuento	**14.20%**	8.70%
Incremento salario mínimo	**5.50%**	4.50%
Tasa inicial de incremento del costo beneficiario	**13.22%**	4.50%
Tasa final de incremento del costo beneficiario	**5.50%**	4.50%
Tasa retorno sobre activos	**N/A**	N/A
Tabla de mortalidad	**Rentistas validos 2008**	Rentistas validos 2008
Número de personas cubiertas por el plan	**360**	374

V. Auxilio de Educación

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

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

Nivel Educativo	Monto a Reconocer para Cada Período Pensionados Beneficiarios de la Convención Colectiva de Trabajo
Auxilio para estudios secundarios y/o cursos técnicos	$449,448 (anual)
Auxilio Universitario y/o carreras intermedias	635,711 (semanal)
Rehabilitación física y mental	635,711 (anual)

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

Los principales supuestos actuariales empleados en la valoración son:

	2022	2021
Variable		
Tasa de descuento	**13.70%**	6,30%
Incremento salario mínimo	**5.50%**	4.50%
Tasa retorno sobre activos	**N/A**	N/A
Tabla de mortalidad	**Rentistas validos 2008**	Rentistas validos 2008
Número de personas cubiertas por el plan	**37**	42

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

14. Beneficio a Empleados (continuación)

VI. Auxilio de Aportes a Seguridad Social

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

Incluye a todos los pensionados con al menos 10 años antes del 1 de enero de 1967. La compensación en igual al promedio mensual del salario por cada participante.

El beneficio se otorga al momento del retiro de la Compañía hasta el momento en que el participante se jubila en el sistema de Seguridad Social de Colombia. En este período, la Compañía realiza aportes al sistema previsional a nombre del empleado.

	2022	**2021**
Variables		
Tasa de descuento	**14.30%**	8.70%
Incremento futuro de los sueldos	**5.50%**	4.50%
Incremento futuro de las pensiones	**4.50%**	3.50%
Tasa de Inflación	**4.50%**	3.50%
Incremento salario mínimo	**5.50%**	4.50%
Tasa retorno sobre activos	**N/A**	N/A
	Rentistas válidos	Rentistas válidos
	2008	2008
Número de personas cubiertas por el plan	**186**	187

VII. Auxilio de Energía

	2022	**2021**
Variables		
Tasa de descuento	**14.30%**	8.70%
Tasa de inflación	**4.50%**	3.50%
Tasa retorno sobre activos	**N/A**	N/A
	Rentistas válidos	Rentistas válidos
Tasa de mortalidad	**2008**	2008
Número de personas cubiertas por el plan	**152**	153

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

14. Beneficio a Empleados (continuación)

VII. Auxilio de Energía (continuación)

Estos beneficios se valoran anualmente, a continuación, se muestra la conciliación a los movimientos presentados:

Movimiento	Bonificación por Retiro	Pensión	Plan Médico	Auxilio de Educación	Aportes a Seguridad Social	Auxilio de Energía	Total
Al 1 de enero de 2022	**$ 4,009,591**	**$ 68,821,386**	**$ 62,475,096**	**$ 86,588**	**$ 4,016,762**	**$ 4,951,282**	**$ 144,360,705**
Costo de los servicios del período corriente	**113,424**	–	–	–	–	–	**113,424**
Gasto/ingreso por intereses	**319,512**	**5,725,812**	**5,236,355**	**4,832**	**257,372**	**412,602**	**11,956,485**
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por experiencia	**256,400**	**1,636,711**	**(456,820)**	**5,857**	**(39,216)**	**227,846**	**1,630,778**
(Ganancias)/ pérdida actuarial por suposiciones demográficas	–	–	**6,529,076**	–	–	–	**6,529,076**
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por supuestos financieros	**(545,771)**	**(16,997,137)**	**(21,251,381)**	**(4,406)**	**(930,418)**	**(1,241,303)**	**(40,970,416)**
Costos de servicios pasados	**1,138,052**	–	–	–	–	–	**1,138,052**
Beneficios pagados directamente por la compañía	**(80,000)**	**(5,873,037)**	**(4,502,904)**	**(19,784)**	**(350,778)**	**(417,455)**	**(11,243,958)**
Al 31 de diciembre de 2022	**$ 5,211,208**	**$ 53,313,735**	**$ 48,029,422**	**$ 73,087**	**$ 2,953,722**	**$ 3,932,972**	**$ 113,514,146**

Movimiento	Bonificación por Retiro	Pensión	Plan Médico	Auxilio de Educación	Aportes a Seguridad Social	Auxilio de Energía	Total
Al 1 de enero de 2021	$ 4,725,662	$ 84,185,176	$ 80,034,740	$ 154,341	$ 5,455,470	$ 6,738,301	$ 181,293,690
Costo de los servicios del período corriente	160,688	–	–	–	–	–	160,688
Gasto/ingreso por intereses	254,714	5,431,646	5,209,763	9,391	350,660	438,404	11,694,578
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por experiencia	(151,077)	393,978	(1,140,658)	(53,463)	(95,476)	(779,087)	(1,825,783)
(Ganancias)/ pérdidas actuariales por supuestos financieros	(466,408)	(14,957,750)	(17,074,588)	437	(873,176)	(1,056,425)	(34,427,910)
Beneficios pagados directamente por la compañía	(513,988)	(6,231,664)	(4,554,161)	(24,118)	(443,473)	(389,911)	(12,157,315)
Al 31 de diciembre de 2021	$ 4,009,591	$ 68,821,386	$ 62,475,096	$ 86,588	$ 4,394,005	$ 4,951,282	$ 144,737,948

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

15. Patrimonio

15.1. Capital Social

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2022, 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%
	1,809,739,358		$ 180,973,936	100%

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

15.2.Reservas

	2022	2021
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: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

15.3. Utilidad Neta por Acción

	2022	2021
Utilidad neta del ejercicio	**$ 222,944,514**	$ 184,024,132
Promedio de acciones en circulación en el período	**1,809,739,358**	1,809,739,358
Utilidad neta por acción	**$ 123,19**	$ 101,69

15.4. Dividendos Pagados

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

En el mes de septiembre, la Junta Directiva sugirió proponer a la Asamblea una distribución de dividendos sobre las ganancias retenidas por conversión a las NIIF por valor de $59,000 millones. Esta propuesta fue presentada y aprobada por la Asamblea de accionistas, en reunión extraordinaria celebrada en octubre/2022. Confirmamos que los dividendos correspondientes a esta aprobación fueron cancelados de igual forma en octubre/2022.

Los dividendos decretados en los años 2022 y 2021, sobre las utilidades del ejercicio anterior, son como se detallan a continuación:

	2022	2021
Dividendos pagados		
Utilidad neta del ejercicio anterior	**$ 243,024,132**	$ 146,813,847
Acciones en circulación	**1,809,739,358**	1,809,739,358
Dividendo ordinario por acción decretados	**94,278195**	81,124304
Forma de pago	**A más tardar al 31 diciembre 2022**	A más tardar al 31 diciembre 2021

15.5. Otros Resultados Integrales

	2022	2021
Otros resultados integrales		
Ganancia y/o pérdidas actuariales	**$ 32,810,563**	$ 36,800,327
Impuesto a las ganancias	**(6,061,014)**	(7,835,585)
Diferencia en conversión de inversión neta, en el extranjero *(Nota 8)*	**68,626,443**	45,299,539
Otro Resultado Integral neto del año	**$ 95,375,992**	$ 74,264,281

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

16. Gestión de Riesgos

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

Por lo anterior, durante los años 2022 y 2021 ha gestionado sus riesgos, a través del monitoreo permanente de los mercados financieros, procurando minimizar los potenciales efectos adversos en la información financiera.

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

Estructura de Gestión de Riesgos

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

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

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

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

I. Riesgo de Tipo de Cambio

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

En la moneda extranjera:

	2022		**2021**	
	USD	**EUR**	**USD**	**EUR**
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	**$ 7,142**	**$ –**	$ 3,808	$ –
Cuentas por cobrar	**–**	**–**	51,408	–
Anticipos	**999,183**	**–**	2,334,800	–
Total corriente	**1,006,325**	**–**	2,390,016	–
Inversiones en asociadas	**83,623,242**	**–**	79,071,314	–
Total no corriente	**83,623,242**	**–**	79,071,314	–
Total activos	**84,629,567**	**–**	81,461,330	–
Pasivos Financieros	**2,636,262**	**20,584**	2,075,347	307,839
Cuentas por pagar	**2,636,262**	**20,584**	2,075,347	307,839
Total Corriente	**2,636,262**	**20,584**	2,075,347	307,839
Total Pasivos	**2,636,262**	**20,584**	2,075,347	307,839
Total posición monetaria neta	**$ 81,993,305**	**$ (20,584)**	$ 79,385,983	$ (307,839)

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

16. Gestión de Riesgos (continuación)

II. Riesgo de Tasa de Interés

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

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

III. Riesgo de Precio

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

IV. Riesgo de Liquidez

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

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

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

	Libro	Menor a 6 meses	Entre 6 y 12 Meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
2022						
Bonos de deuda pública *(Nota 12.3)*	**$102,698,024**	**$ 2,698,024**	**$ –**	**$ –**	**$100,000,000**	**$ –**
Préstamos bancarios *(Nota 12.4)*	**436,706,102**	**14,156,102**	–	–	**194,000,000**	**228,550,000**
Otras obligaciones financieras *(Nota 12.5)*	**2,901,040**	–	**677,071**		**1,775,767**	**448,202**
Cuentas por pagar *(Nota 12.6)*	**39,279,100**	**25,634,482**	–	**5,065,759**	**8,502,470**	**76,389**
Cuenta por pagar vinculados económicos (*Nota 22*)	**792,674**	**792,674**	–	**-**	–	–
Impuestos por pagar *(Nota 13)*	**45,217,005**	**14,083,111**	**31,133,894**	–	–	–
	$627,593,945	**$ 57,364,393**	**$ 31,810,965**	**$ 5,065,759**	**$304,278,237**	**$229,074,591**

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

16. Gestión de Riesgos (continuación)

IV. Riesgo de Liquidez (continuación)

	Libro	Menor a 6 meses	Entre 6 y 12 Meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
2021						
Bonos de deuda pública *(Nota 12.3)*	$101,893,848	$1,893,848	$ –	$ –	$100,000,000	$ –
Préstamos bancarios *(Nota 12.4)*	231,882,380	3,332,380	–	–	80,407,143	148,142,857
Otras obligaciones financieras *(Nota 12.5)*	2,878,647	–	–	822,780	2,055,867	–
Cuentas por pagar *(Nota 12.6)*	31,989,463	29,933,596	2,055,867	–	–	–
Cuenta por pagar vinculados económicos (*Nota 22*)	1,289,225	1,289,225	–	–	–	–
Impuestos por pagar *(Nota 13)*	23,558,966	23,558,966	–	–	–	–
	$393,492,529	$60,008,015	$ 2,055,867	$ 822,780	$182,463,010	$148,142,857

17. Ingresos de Actividades Ordinarias

	2022	2021
Sistema de Transmisión Nacional S.T.N.	**$ 183,306,798**	$ 157,320,249
Conexión	**160,180,844**	131,819,969
C.C.T Transelca	**86,809**	78,808
Servicios Técnicos	**4,413,332**	3,648,561
Servicios AOM	**5,403,130**	4,622,364
Otros ingresos	**–**	908,303
	$ 353,390,913	$ 298,398,254

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.

Adicionalmente, entre las nuevas medidas adoptadas, también se permitió a los comercializadores la posibilidad de acogerse a la propuesta de diferir, hasta un 20%, sus obligaciones de pago correspondiente a los meses de octubre, noviembre y diciembre de 2022 en 18 cuotas mensuales con sus respectivos intereses y pagaderas a partir de enero 2023. Ninguna de las medidas anteriores pone en riesgo la sostenibilidad financiera de la empresa.

Durante el año 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que pudieran afectar los estados financieros.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

18. Costos de Operación

	2022	2021
Depreciaciones (*Nota 10*)	**$ 37,767,847**	$ 32,233,779
Gastos de personal	**29,011,391**	26,372,473
Mantenimiento y reparaciones	**15,502,426**	12,609,095
Impuestos distintos al de renta	**9,290,552**	8,646,578
Materiales para el mantenimiento y prestar servicios	**4,025,089**	5,508,239
Seguros	**3,252,156**	2,816,545
Vigilancia	**2,728,621**	3,073,904
Servicios telemáticos y de valor agregado	**1,430,631**	1,633,474
Costos de presentación de servicios LAC	**1,401,638**	1,246,207
Honorarios	**1,232,582**	666,239
Servicios de aseo	**943,089**	1,022,027
Manejo ambiental	**839,885**	666,627
Transporte de personal	**793,152**	855,324
Diversos	**286,775**	388,543
Amortizaciones (*Nota 11*)	**161,822**	143,477
Indemnizaciones a terceros	**140,387**	132,293
Arrendamiento	**51,414**	12,325
	$ 108,859,457	$ 98,027,149

19. Gastos de Administración

	2022	2021
Gastos de personal	**$ 17,566,619**	$ 15,128,693
Mantenimiento y reparaciones	**5,001,166**	3,852,706
Honorarios	**4,794,437**	3,404,058
Seguros	**3,229,533**	2,235,185
Vigilancia	**1,368,382**	576,231
Depreciaciones *(Nota 10)*	**1,260,985**	1,156,051
Diversos	**1,157,671**	917,355
Provisión cartera (*Nota 12.1*)	**1,052,216**	60,427
Contribuciones entes de control y vigilancia	**1,015,568**	1,019,416
Servicios públicos	**958,235**	691,749
Aseo y cafetería	**923,259**	672,505
Amortizaciones (*Nota 11)*	**871,513**	562,036
Impuestos distintos al de renta	**408,434**	179,601
Protección al patrimonio natural	**369,626**	280,071
Publicidad y propaganda (1)	**343,773**	239,047
Transporte de personal	**300,259**	280,205
Suscripciones y afiliaciones	**126,894**	151,408
Materiales y suministros	**47,259**	47,947
Arrendamiento	**1,499**	13,353
	$ 40,797,328	$ 31,468,044

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

19. Gastos de Administración (continuación)

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

	2022	2021
Pauta publicitaria eventos	**$ 57,648**	$ 72,770
Pauta publicitaria prensa y radio	**141,177**	125,463
Mercadeo interno	**98,953**	574
Pauta publicitaria web	**14,901**	14,901
Pauta publicitaria TV	**31,094**	25,338
	$ 343,773	$ 239,046

20. Otros Ingresos y Gastos Operacionales

2022	Gastos	Ingresos	Total
Utilidad en venta y/o baja de activos fijos	**$ 3,885,829**	**$ –**	**$ 3,885,829**
Arrendamiento	**–**	**(1,209,116)**	**(1,209,116)**
Indemnizaciones (3)	**–**	**(14,058,042)**	**(14,058,042)**
Otras multas y sanciones SSPD (2)	**9,000,000**	**–**	**9,000,000**
Otros ingresos y gastos (1)	**3,717,481**	**(1,620,984)**	**2,096,497**
	$ 16,603,310	**$ (16,888,142)**	**$ (284,832)**

(1) Corresponden principalmente a gastos por recuperación de activos de Subestaciones, ingresos por recuperaciones por compatibilidad de pensiones.

(2) Confirmación de Resolución Sanción por valor de $9,000 millones, por parte de la Superintendencia de Servicios públicos RESOLUCIÓN SSPD - 20222400873685 DEL 26/09/2022. Los hechos se detallan en la misma resolución.

(3) Indemnización recibida por reclamación de eventos ocurridos en el 2019 y 2029 en las subestaciones de Santa Marta y Valledupar.

2021	Gastos	Ingresos	Total
Utilidad en venta y/o baja de activos fijos	$ (5,071,185)	$ 50,000	$ (5,021,185)
Arrendamiento	–	1,043,333	1,043,333
Recuperación de cartera (*Nota 12.1*)	(3,427,647)	2,077,167	(1,350,480)
Otros ingresos y gastos	$ (8,498,832)	$ 3,170,500	$ (5,328,332)

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

21. Ingresos y Gastos Financieros

Un detalle de otros ingresos y gastos no operacionales:

2022	Gastos	Ingresos	Total
Gastos financieros	**$ 60,300,469**	$ –	**$ 60,300,469**
Diferencias en cambio	**12,743,112**	**(17,538,974)**	**(4,795,862)**
Intereses y préstamos vinculados *(Nota 12.2)*	–	**(18,253,458)**	**(18,253,458)**
Ingresos financieros	–	**(11,443,809)**	**(11,443,809)**
	$ 73,043,581	**$ (47,236,241)**	**$ 25,807,340**

2021	Gastos	Ingresos	Total
Gastos financieros	$ (39,304,565)	$ –	$ (39,304,565)
Diferencias en cambio	(768,818)	2,888,338	2,119,520
Intereses y préstamos vinculados *(Nota 12.2)*	–	6,739,455	6,739,455
Ingresos financieros	–	2,310,888	2,310,888
	$ (40,073,383)	$ 11,938,681	$ (28,134,702)

22. Saldos y Transacciones con Vinculados

El siguiente es el resumen de los activos, pasivos, ingresos y gastos, por transacciones realizadas con accionistas, vinculados y administradores de la Compañía:

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022:

Vinculados	Inversiones Patrimoniales *(Nota 9)*	Deudores Préstamos *(Nota 12.2)*	Deudores Comerciales y Otros	Cuentas por Pagar
Red de Energía del Perú S.A.	**$ 201,690,747**	$ –	$ –	$ –
ISA Perú S.A.	**131,759,734**	–	–	–
ISA Bolivia S.A.	**68,788,906**	–	–	–
Internexa S.A. E.S.P.	**38**	–	–	–
PDI Perú	**5,096**	–	–	–
ISA S.A. E.S.P.	–	**327,829,977**	**84,556**	–
Ventas profesionales Ltda.	–	**1,729**	–	–
Concesión Costera	–	–	**3,840**	**19**
Intercolombia S.A. E.S.P.	–	–	**1,024,520**	**792,655**
Expertos en Mercado XM S.A.	–	–	–	–
	$ 402,244,521	**$ 327,831,706**	**$ 1,112,916**	**$ 792,674**

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

22. Saldos y Transacciones con Vinculados (continuación)

Transacciones relacionadas con resultados:

Vinculados	Ingresos Recibidos por Anticipado	Ingresos	Gastos
Intercolombia S.A. E.S.P.	$ –	**$ 5,146,993**	**$ 3,643,222**
Internexa S.A. E.S.P.	**931,109**	**26,014**	**1,615,987**
ISA S.A. E.S.P.	–	**18,253,407**	–
Sistemas inteligentes de Red S.A.S.	–	–	**31,665**
Conseción Costera	–	**170,587**	–
Expertos en Mercado XM S.A.	–	–	**1,490,202**
	$ 931,109	**$ 23,597,001**	**$ 6,781,076**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021:

Vinculados	Inversiones Patrimoniales *(Nota 9)*	Deudores Préstamos *(Nota 12.2)*	Deudores Comerciales y Otros	Cuentas por Pagar
Red de Energía del Perú S.A.	$153,088,223	$ –	$ –	$ –
ISA Perú S.A.	104,650,015	–	–	–
ISA Bolivia S.A.	56,820,937	–	–	–
Internexa S.A. E.S.P.	32	–	36,160	363,111
PDI Perú	2,448	–	–	–
ISA S.A. E.S.P.	–	335,960,820	–	110,751
Ventas profesionales Ltda.	–	2,258	–	–
Intercolombia S.A. E.S.P.	–	–	1,270,795	565,986
Expertos en Mercado XM S.A.	–	–	–	249,377
	$314,561,655	$335,963,078	$ 1,306,955	$ 1,289,225

Transacciones relacionadas con resultados:

Vinculados	Ingresos Recibidos por Anticipado	Ingresos	Gastos
Intercolombia S.A. E.S.P.	$ –	$ 4,724,154	$ 1,762,615
Internexa S.A. E.S.P.	1,087,195	–	1,661,060
ISA S.A. E.S.P	–	6,739,544	180,095
Ventas profesionales Ltda.	–	–	20,250
Expertos en Mercado XM S.A.	–	–	1,634,833
	$ 1,087,195	$ 11,463,698	$ 5,258,853

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

22. Saldos y Transacciones con Vinculados (continuación)

Transacciones con Administradores

	2022	2021
Sueldos, prestaciones y gastos de representación (1)	**$ 4,173,711**	$ 3,836,955
Vacaciones	**195,630**	232,659
Bonificaciones por productividad	**2,362,359**	1,351,555
Auxilio salud	**553,167**	481,534
	$ 7,284,867	$ 5,902,703

(1) Incluye sueldos, prestaciones sociales, bonificaciones y gastos de representación del Gerente General, y Gerentes de área de la Compañía; como se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Gerentes*	Jefes de Departamento**	Total
Salario integral	**$ 2,469,921**	**$ 1,703,790**	**$ 4,173,711**
Vacaciones	**109,216**	**86,414**	**195,630**
Bonificaciones por productividad	**1,420,885**	**941,474**	**2,362,359**
Auxilio salud	**230,820**	**322,347**	**553,167**
	$ 4,230,842	**$ 3,054,025**	**$ 7,284,867**

Al 31 de diciembre de 2021

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

* Se incluye dentro del concepto a 7 directivos cuyos cargos se proceden a detallar:

Gerente general
Secretario general
Director de auditoría interna
Gerente administrativo
Gerente financiero
Gerente de producción
Gerente comercial

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

22. Saldos y Transacciones con Vinculados (continuación)

** Se incluye dentro del concepto a 9 directivos cuyos cargos se proceden a detallar:

Dirección Gestión del mantenimiento
Dirección Gestión operativa
Dirección Comercial – Técnico
Dirección Logística
Dirección Informática
Dirección Contabilidad
Dirección Planeación financiera
Dirección Recursos humanos
Dirección Estrategia corporativa

Durante los años 2022 y 2021, Transelca no realizó erogaciones por concepto de honorarios mediante contratos de trabajo, ni transferencias de dinero y bienes, a título gratuito o cualquier otro similar a este.

23. Provisión y Contingencias

Contingencias

En el curso de sus operaciones la Compañía está sujeta a diversas reglamentaciones de orden legal inherentes a las empresas de servicios públicos y de protección del medio ambiente. En opinión de la administración de la Compañía y de sus asesores legales no se han identificado situaciones que puedan indicar posibles incumplimientos con esas normas que puedan tener un impacto en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía tenía los siguientes litigios y demandas en contra:

Procesos 2022	**No. de Reclamaciones**		**Pretensión**
Civiles	**27**	**$**	**14,425,319**
Ejecutivo	**8**		**2,303,708**
Abreviado	**21**		**1,074,534**
Laborales	**24**		**8,843,284**
Impuestos	**51**		**94,149,948**
Administrativos	**13**		**95,509,759**
Acciones populares y de grupo	**6**		**1,566,000**
	150	**$**	**217,872,552**

Procesos 2021	**No. de Reclamaciones**		**Pretensión**
Civiles	19	$	9,589,897
Reivindicatorios	2		1,700.000
Abreviado	13		1,274,250
Laborales	60		8,433,983
Penal	25		860
Impuestos	9		7,906,952
Administrativos	11		7,692,203
Ejecutivo contractual	8		448,482
Acciones populares y de grupo	6		1,566,000
	153	$	38,612,627

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

23. Provisión y Contingencias (continuación)

Contingencias

Al 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, respectivamente, dentro del rubro de cuentas por pagar correspondiente a reclamos civiles y laborales.

24. Hechos Ocurridos Después del Período que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que pudieran afectar los estados financieros separados.

DocuSign Envelope ID: 2A31FF16-CDCD-41D6-820C-D96E5E5FA493

Transelca S.A. E.S.P.

Certificación de los Estados Financieros

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

Que, para la emisión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y del estado de resultado del ejercicio y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

DocuSigned by:
194E27A048574C6...

Guido A. Nule Amín
Representante Legal

DocuSigned by:
5B7918C81170472...

Natividad Vecchio G.
Contador Público
Tarjeta Profesional 30061–T