Gecelca 3 S.A.S. E.S.P.

Estados financieros Individuales por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, e informe del Revisor Fiscal

Deloitte & Touche S.A.S.
Nit. 860.005.813-4
Calle 76 No. 54-11
Of. 1101/1102/1104
Ed. World Trade Center
Barranquilla
Colombia

Tel: +57 (605) 366 9650
www.deloitte.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de
GECELCA 3 S.A.S. E.S.P.

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

He auditado los estados financieros individuales adjuntos de GECELCA 3 S.A.S. E.S.P. (en adelante "la Entidad"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros individuales adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2023, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con el Marco Normativo emitido por la Contaduría General de la Nación, para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público.

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor. Soy independiente de la Entidad de acuerdo con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.

Párrafo de énfasis

Sin que implique modificar mi opinión, llamamos la atención sobre la nota 35 a los estados financieros adjuntos, donde se describe que al 31 de diciembre de 2023 la Compañía registra impuesto diferido activo neto por $54.180 millones originado principalmente en pérdidas fiscales pendientes de compensar por $29.517 millones, diferencia en cambio no realizada por $14.628 millones y otras diferencias deducibles por $10.035 millones. La administración, de acuerdo con las estrategias de negocio, ha realizado proyecciones financieras que le permitirían generar a futuro suficientes utilidades fiscales contra las cuales compensar el impuesto diferido activo mencionados. Lo anterior y las proyecciones financieras de la Entidad, según manifestaciones de la gerencia, han sido consideradas para validar su reconocimiento en los activos y permiten que la Administración tenga una expectativa razonable de la recuperabilidad del impuesto diferido registrado a esa fecha.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de conformidad con el Marco Normativo emitido por la Contaduría General de la Nación, para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, y por el control interno que la gerencia considere relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; y de seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com/co/conozcanos para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro

Al preparar los estados financieros individuales la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera de la Entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros individuales en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, se puede esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtengo un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.

- Evalúo lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.

- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden causar que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalúo la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

Deloitte.

Comunico a los encargados de gobierno de la Entidad, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y sus resultados significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, si la hubiere, identificada durante la auditoría.

Otros Asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por Deloitte, quien expresó una opinión sin salvedades el 07 de marzo de 2023.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi responsabilidad como revisor fiscal, informo que la Entidad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

De acuerdo con el alcance de mi responsabilidad como revisor fiscal, la Ley 2195 de 2022 requiere que valore el Programa de Transparencia y Ética Empresarial -PTEE, sin embargo, al 31 de diciembre 2023 las instrucciones de la superintendencia Servicios Públicos Domiciliarios aún no han sido emitidas para su implementación.

Según el artículo 4 del Decreto 2496 de 2015 que modifica el numeral 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015, el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la asamblea o junta de socios y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.2, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2023, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la Entidad no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la asamblea o junta de socios, b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en su poder.

MARIA FERNANDA HERNANDEZ SANCHEZ
Revisor Fiscal
T.P. 299549-T
Designada por Deloitte & Touche S.A.S.

28 de febrero de 2024

GECELCA 3 S.A.S. E.S.P

ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

ACTIVO	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente al efectivo (5)	$ 166.779	$ 335.385
Cuentas por cobrar (7)	88.136.646	86.300.352
Préstamos por cobrar (8)	201.451	126.253
Inventarios (9)	85.360.614	65.101.246
Otros derechos (16)	39.349.741	48.281.848
Total activos corrientes	213.215.231	200.145.084
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, plantas y equipos (10)	1.767.944.362	1.760.779.544
Préstamos por cobrar (8)	2.019.899	1.623.161
Otros derechos y garantías (16)	54.891.904	107.102.707
Total activos no corrientes	1.824.856.165	1.869.505.412
Total activos	$ 2.038.071.396	$ 2.069.650.496
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (NOTA 26)	$ 148.751.915	$ 83.317.289

PASIVOS Y PATRIMONIO	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
PASIVOS CORRIENTES:		
Préstamos por pagar (20)	$ 235.469.136	$ 160.455.747
Cuentas por pagar (21)	120.197.326	81.073.038
Beneficios a los empleados (22)	1.883.964	1.712.807
Provisiones (23)	-	600.000
Otros pasivos (24)	227.823	
Total pasivos corrientes	357.778.249	243.841.592
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Préstamos por pagar (20)	1.303.302.391	1.411.589.240
Cuentas por pagar (21)	1.475.547	1.475.547
Provisiones (23)	15.455.880	7.127.554
Otros pasivos (24)	711.170	4.182.791
Total pasivos no corrientes	1.320.944.988	1.424.375.132
Total pasivos	$ 1.678.723.237	$ 1.668.216.724
PATRIMONIO (27)		
Capital social	829.024.000	829.024.000
Reservas	4.879.826	4.879.826
Resultados de ejercicios anteriores	(432.470.053)	(357.307.139)
(Pérdida) neta del año	(42.085.614)	(75.162.915)
Total patrimonio	$ 359.348.159	$ 401.433.772
Total pasivo y patrimonio	$ 2.038.071.396	$ 2.069.650.496
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS (NOTA 26)	$ 444.108.294	$ 557.967.419

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

** Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido preparados a partir de los libros de contabilidad de la Compañía y no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

ERICK WEHDEKING ARCIERI
Representante Legal**

LESLIE CABEZA BARRAZA
Contador Público**
Tarjeta profesional No. 79597-T

MARIA FERNANDA HERNANDEZ SANCHEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 299549-T
(Ver mi opinión adjunta)
Designada por Deloitte & Touche S.A.S.

GECELCA 3 S.A.S. E.S.P

ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias (28)	$ 612.745.092	$ 580.531.938
Costo de ventas (30)	(498.038.369)	(511.485.692)
Utilidad bruta	114.706.723	69.046.246
Gastos de administración y operación (29)	(2.736.655)	(3.403.789)
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones (29)	(501.124)	(883.695)
Otros ingresos (28)	145.573.214	43.588.945
Otros gastos (29)	(247.407.762)	(257.303.745)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	9.634.396	(148.956.038)
Impuesto sobre la renta corriente (35)	(2.980.828)	-
Impuesto sobre la renta diferido (35)	(48.739.182)	73.793.123
Pérdida neta del año	(42.085.614)	(75.162.915)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL NETO DEL AÑO	$ (42.085.614)	$ (75.162.915)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

** Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido preparados a partir de los libros de contabilidad de la Compañía y no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

ERICK WEHDEKING ARCIERI
Representante Legal**

LESLIE CABEZA BARRAZA
Contador Público**
Tarjeta profesional No. 79597-T

MARIA FERNANDA HERNANDEZ SANCHEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 299549-T
(Ver mi opinión adjunta)
Designada por Deloitte & Touche **S.A.S.**

GECELCA 3 S.A.S. E.S.P

ESTADO INDIVIDUAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

			Resultados acumulados			
	Capital	Reservas	Del periodo	Del impacto al nuevo marco de regulación	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	$ 829.024.000	$ -	$ (328.616.564)	$ (72.609.006)	$ 48.798.258	$ 476.596.687
Pérdida neta del año					(75.162.915)	(75.162.915)
Traslados a resultados de ejercicios anteriores	-	4.879.826	43.918.432	-	(48.798.258)	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	829.024.000	4.879.826	(284.698.132)	(72.609.006)	(75.162.915)	401.433.772
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(42.085.614)	(42.085.614)
Traslados a resultados de ejercicios anteriores	-	-	(75.162.915)	-	75.162.915	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	$ 829.024.000	$ 4.879.826	$ (359.861.047)	$ (72.609.006)	$ (42.085.614)	$ 359.348.159

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

** Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido preparados a partir de los libros de contabilidad de la Compañía y no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

ERICK WEHDEKING ARCIERI
Representante Legal**

LESLIE CABEZA BARRAZA
Contador Público**
Tarjeta profesional No. 79597-T

MARIA FERNANDA HERNANDEZ SANCHEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 299549-T
(Ver mi opinión adjunta)
Designada por Deloitte & Touche S.A.S.

GECELCA 3 S.A.S. E.S.P

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIVIDUAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Cobros		
Recibidos de la prestación de servicios	$ -	$ -
Recibidos de indemnización de siniestros	-	-
Otros Recaudos por actividades de operación	233.776	441.540
Ingresos recibidos por anticipado	-	-
Pagos	-	-
A proveedores por el suministro de bienes y servicios	(144.998)	(79.318)
Compra de inventarios	-	-
A empleados	-	-
Impuestos pagados	(2.601)	(7.627)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades operacionales	86.177	354.594
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras de equipos e intangibles	-	-
Proyecto Gecelca 3	-	-
Proyecto minero Las Palmeras	-	-
Ventas de inversiones en administración de liquidez (TES y TIDIS)	-	-
Intereses inversiones	-	-
Venta de deuda subordinada	-	-
Pago de dividendos	-	-
Disminución inversiones por traslado del saldo de inversiones a equivalentes de efectivo (<90 días)	-	-
Efectivo neto utilizados en actividades inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Procedentes de préstamos de corto plazo(incluye sobregiros)	-	-
Precedentes de préstamos de largo plazo	-	-
Pagos de operación de préstamos largo plazo	-	-
Intereses recibidos cuentas bancarias	40	115
Otras entradas de efectivo	-	-
Otras salidas de efectivo	(185.000)	(1.400.000)
Préstamos concedidos a empleados	(69.823)	(326.946)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiación	$ (254.783)	$ (1.726.831)
Disminución neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(168.606)	(1.372.237)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	$ 335.385	$ 1.707.621
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	$ 166.779	$ 335.385

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

** Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado las afirmaciones contenidas en estos estados financieros conforme al reglamento, que los mismos han sido preparados a partir de los libros de contabilidad de la Compañía y no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

ERICK WEHDEKING ARCIERI
Representante Legal**

LESLIE CABEZA BARRAZA
Contador Público**
Tarjeta profesional No. 79597-T

MARIA FERNANDA HERNANDEZ SANCHEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 299549-T
(Ver mi opinión adjunta)
Designada por Deloitte & Touche S.A.S.

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

Identificación y funciones - GECELCA 3 S.A.S. E.S.P. fue constituida como una sociedad por acciones simplificada, empresa de servicios públicos mixta, mediante documento privado el 31 de agosto de 2009, en la Cámara de Comercio de Barranquilla, El término de duración de la sociedad es indefinido.

La sociedad tiene como objeto social actuar como usuario industrial de bienes y de servicios exclusivamente de una zona franca permanente especial dedicada a la realización de actividades de generación y comercialización de energía eléctrica, de conformidad con los términos y condiciones de las Leyes 142 y 143 de 1994 y las disposiciones que las modifiquen de tiempo en tiempo, en el Municipio de Puerto Libertador, Departamento de Córdoba, Colombia y futuras expansiones a la Central GECELCA 3.

En la subasta realizada por el ASIC el 6 de mayo de 2008, le fueron asignadas a GECELCA, como representante del proyecto de generación GECELCA 3, obligaciones de energía en firme, para el período comprendido entre el 1 de diciembre de 2012 y el 30 de noviembre de 2032, en virtud del cual se beneficiará de la remuneración del cargo por confiabilidad durante este período.

Para dar cumplimiento a la obligación asignada en la mencionada subasta, y de esta manera obtener el pago por el cargo de confiabilidad, y como vehículo necesario para obtener los beneficios de zona franca, se constituyó la sociedad GECELCA 3 S.A.S. E.S.P., empresa de servicios públicos mixta, constituida como sociedad anónima simplificada mediante documento privado suscrito el día 26 de agosto de 2009, debidamente inscrita en la Cámara de Comercio del círculo de Barranquilla, el día 31 de agosto de 2009 bajo el No. 151.955 del libro respectivo.

La construcción de la unidad Gecelca 3 la realizó Gecelca con financiación recibida por parte de La Financiera de Desarrollo Nacional (FDN), un leasing financiero internacional con Bancolombia Panamá y un emprestito del Banco de Bogotá.

Posteriormente en el 2019 se realizó la activación del contrato leasing, y en el 2022 se terminó de pagar la obligación con la FDN.

El 31 de marzo de 2023 se recibió por parte de Bancolombia Panamá aceptación de la dispensa solicitada a esta entidad, por el seguimiento al indicador financiero de apalancamiento con medición al cierre de la vigencia 2022. Por los resultados al corte de 31 diciembre de 2023 se ha solicitado una nueva dispensa a Bancolombia Panamá, de la cual se está a la espera de una respuesta.

El 22 de junio de 2023 mediante oficio de radicación No. 2-2023-031385 de la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional del Ministerio y de Hacienda y Crédito Público, se recibió la autorización para realizar una modificación al contrato de Leasing Financiero Internacional, que permitió remplazar la tasa Libor descontinuada, por la tasa SOFR. Dicha operación fue celebrada el pasado 22 de junio de 2023.

Zona Franca Permanente Especial - El 19 de abril de 2011, mediante Resolución 004557, la DIAN declaró la existencia de la Zona Franca Permanente Especial denominada Zona Franca Permanente Especial GECELCA 3 (ZFPE G3) ubicada en el municipio de Puerto Libertador, Córdoba y reconoció a la sociedad GECELCA 3 S.A.S. E.S.P., como único Usuario

Industrial de Bienes y Servicios. De igual forma, se autorizó como Usuario Operador a la sociedad Zona Franca del Pacífico.

El Ministerio de Comercio, Industria y Turismo – MINCIT mediante Resolución No. 1337 del 16 de noviembre de 2023 resuelve autorizar la prórroga del término de la declaratoria de la existencia de la ZFPE por 30 años contados a partir del 5 de mayo de 2026; esta establece que a partir de su ejecutoria, - 15 de diciembre de 2023 -, la ZFPE Gecelca3 dispone de un plazo de 10 años para acreditar el compromiso de Inversión de $ 167,383,000,000 que allí se establece.

Proyecto GECELCA 3.2 **-** Asignación de nuevas obligaciones de energía firme de diciembre 2015 a noviembre 2035 - En subasta del 27 y 28 de diciembre de 2011, a GECELCA le fue asignada nueva obligación de energía en firme, Para respaldar la OEF, GECELCA deberá desarrollar el proyecto de generación termoeléctrico a carbón GECELCA 3,2, el cual requerirá de una inversión estimada en USD420 millones y cuya capacidad será de al menos 250 MW.

La construcción de la unidad Gecelca 3.2 la realizó Gecelca con financiación con empréstitos internos así con Bancolombia, Davivienda y Banco Bogotá.

Transacciones entre GECELCA S.A. E.S.P. y GECELCA 3 S.A.S. E.S.P. **-** Para el desarrollo de los proyectos GECELCA 3 y GECELCA 3.2, se diseñó una estructura de operación a través de un Convenio Interempresarial, y cuatro contratos de mandato.

De acuerdo con el convenio interempresarial y los contratos de mandato, celebrados con Gecelca y detallados más adelante, Gecelca es quien gestiona el 100% de los recursos obtenidos por Gecelca 3, por la venta de energía para cumplir los pagos de los costos operacionales y en general la operación de Gecelca 3; cualquier excedente de recursos sobre costos de operación serán destinados al pago de las obligaciones con vinculados y con terceros. Durante el año 2023 Gecelca 3 realizó cruces de acuerdo al anexo de manejo contable y jurídico de los ingresos y costos y gastos por valor de $617.056 millones con Gecelca, correspondiente a la totalidad de los recaudos recibidos por esta en el mismo periodo.

Teniendo en cuenta el "Anexo de manejo contable y jurídico de los ingresos y costos y gastos" incluido en el Otrosí N° 14 de fecha 5 de agosto de 2022, se modificó la prelación de la aplicación de pagos así:

a) Pago de las cuentas de cobro emitidas en desarrollo de la cláusula 6 literal b del anexo común
b) Pago de factura de suministro de carbón de Gecelca a Gecelca3.
c) Pagos de las facturas emitidas en desarrollo de la cláusula 6 literal C.
d) Pago de acuerdos de pagos suscritos en desarrollo de la cláusula 6 literal C del anexo común
e) Pagos del acuerdo de pago regulado en la cláusula séptima del anexo común de los valores consignados en el anexo 4 del anexo común.

Por lo anterior el saldo se controla a través de los documentos expedidos teniendo en cuenta la prelación, por lo cual el saldo a 31 diciembre del 2022 es:

Documento	Saldo	Concepto
Cuenta cobro N° 186	$ 1.058.505.827	Anexo 4 Otrosí N°14 Convenio interempresarial
Cuenta cobro N° 210	28.573.776	Reembolso de gasto diciembre 2022
Cuenta cobro N° 211	13.232.951	Reembolso de costo financiero diciembre 2022
Cuenta cobro N° 329	5.277.317	Reembolso de costos comerciales diciembre 2022
Cuenta cobro N° 330	523.672	Reembolso de costos comerciales diciembre 2022
Factura 8664	1.126.750	Factura servicio de colaboración diciembre 2022

Documento	Saldo	Concepto
Factura 8665	$ 546.548	Factura servicio de comercialización diciembre 2022
Factura 263	66.939	Factura servicio de energía diciembre 2022
Obligación Leasing	447.245.436	Leasing Bancolombia
Intereses Financieros	24.486.998	Intereses financieros causados a diciembre 2022
Total	$ 1.579.586.214	

El saldo de las cuentas por pagar a vinculado al 31 diciembre del 2023 es:

Documento	Saldo	Concepto
Cuenta cobro N° 186	$ 1.058.505.827	Anexo 4 Otrosí N°14 Convenio interempresarial
Cuenta cobro N° 233	30.666.906	Reembolso de costo financiero octubre 2023
Cuenta cobro N° 236	13.028.169	Reembolso de costo financiero noviembre 2023
Cuenta cobro N° 238	68.812.016	Reembolso de gasto diciembre 2023
Cuenta cobro N° 239	12.491.474	Reembolso de costo financiero diciembre 2023
Cuenta cobro N° 357	3.777.218	Reembolso de costos comerciales diciembre 2023
Cuenta cobro N° 358	658.192	Reembolso de costos comerciales diciembre 2023
Factura N° 9327	377.422	Servicio de comercialización diciembre 2023
Factura N° 9328	1.985.493,00	Servicio de colaboración noviembre y diciembre 2023
Factura N° E1155	86.849	Servicio de energía diciembre 2023
Factura 9279	4.050.437	Suministro carbón noviembre 2023
Suministro de carbón	4.429.614	Suministro de carbón diciembre 2023
Obligación Leasing	333.574.461	Leasing Bancolombia
Intereses Financieros	21.692.603	Intereses financieros causados a diciembre 2023
Total	$ 1.554.136.681	

Convenio Interempresarial - GECELCA suscribió el día 28 de agosto de 2009 con la Compañía GECELCA 3, con el fin de regular los principios, criterios, directrices y procedimientos mediante los cuales GECELCA prestaría a GECELCA 3 diversos servicios de índole administrativo, jurídico, financiero, logístico, técnico, operativo, contable, de gestión documental, y realizaría las contrataciones que se requirieran por parte de GECELCA 3 relacionadas con la construcción y operación comercial del Proyecto Termoeléctrico GECELCA 3, teniendo en cuenta que GECELCA 3 no cuenta con la organización administrativa ni la infraestructura física para ello. En este convenio se establecieron las necesidades internas para su funcionamiento y operación, y se definieron los mecanismos para el reconocimiento de los costos y gastos en que incurra GECELCA en virtud de los servicios prestados a GECELCA 3, en desarrollo de las actividades que requiera. Con la firma del Otrosí No 9, se amplió su duración hasta el 31 de diciembre de 2024.

GECELCA S.A. E.S.P, y GECELCA 3 S.A.S E.S.P, suscribieron un Contrato de Mandato Especial con Representación, mediante el cual GECELCA S.A. E.S.P, en calidad de Mandatario del Mandante GECELCA 3 S.A.S E.S.P, realizaría las actividades necesarias para la construcción, instalación y puesta en operación de una Planta de Generación conformada por dos unidades: Gecelca 3 y Gecelca 3.2.

Con las firmas de los Otros Si No 1 hasta el hasta el Otrosí No 7 se ampliaron los términos de vencimientos porque los proyectos se encontraban en ejecución.

En día 27 de abril de 2018 se firmó el Otrosí No 8, en cual se modifica la cláusula sexta del contrato de mandato con representación, en el cual el mandate (Gecelca 3) deberá desembolsar al mandatario (Gecelca) la totalidad de los

costos y gastos en que incurra el mandatario. Mientras estaba vigente este otrosi el Mandante debía pagarle al Mandatario asi: i) La entrega de acciones a Gecelca de Gecelca 3, vía capitalización de la deuda. ii)pago directo de la suma adeudada mediante consignaciones o transferencias a Gecelca , en la cuenta que ésta indique iii)Cesion de titulos, activos entre otros de Gecelca 3 a Gecelca iv) Cualquier otra forma que acuerden las partes.

Mediante Otrossi No 9 al No 13 modifican la cláusula 7 ampliando la vigencia del contrato.

El Otrosí No 14 de fecha 5 de agosto de 2022 se incorporó al contrato de mandato, el documento denominado Anexo de manejo contable y juridico de los ingresos y costos y gastos que unifica el manejo de los recursos obtenidos de la venta de energia en el MEN de las unidades de generación de GECELCA 3 que representa GECELCA ante el mercado asi como las de la Central Termoguajira, y además de establecer las reglas para la administración, manejo, liquidación, consolidación, conciliación y compensación de cuentas y recursos entre GECELCA Y GECELCA 3. El 31 de diciembre de 2022 se firmó el Otrosí No 14 que amplió la fecha hasta diciembre de 2023.

En virtud del Otrosí No 16, la vigencia de este contrato se amplió hasta el 31 de diciembre de 2024.

Cambios en contratos -

Contrato de mandato **-** En el año 2023 mediante del Otrosí No 16 se prorrogó el contrato de mandato suscrito entre GECELCA y GECELCA 3 hasta el treinta y uno (31) de diciembre de 2024.

Negocio en marcha - Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base de negocio en marcha, considerando la expectativa razonable de la Administración de que la Compañía cuenta con los recursos suficientes para seguir en operación durante los próximo doce meses, como mínimo, y que por lo tanto, la utilización de la base contable de negocio en marcha sigue siendo adecuada.

Al 31 de diciembre de 2023 la compañía presenta un capital de trabajo negativo por (activo corriente – pasivo corriente), por $144.563 millones generados por la clasificación de prestamos a corto plazo con su vinculado Gecelca S.A. E.S.P., porción que se estima amortizar durante el año 2024. Dentro de la operación del negocio proyectada para el año 2024, el pago de los préstamos por pagar con Gecelca S.A. E.S.P. se encuentran apalancados con la generación de flujos operacionales y se cancelan en virtud de lo señalado en el Anexo de manejo contable y jurídico de los ingresos y costos y gastos incluido en el Otrosí No. 14, de fecha 5 de agosto de 2022 del contrato de mandato. Así mismoa a la fecha de elaboración de este informe se considera probable la dispensa que será otorgada a Gecelca por parte de Bancolombia.

A pesar de los resultados el año 2023 fue un año retador desde varias perspectivas: un aumento del costo de capital de trabajo, de particular del carbón, un aumento del gasto financiero a raíz de mayor inflación y el restablecimiento operativo de la unidad G3, entre otras condiciones, se desarrollaron e implementaron estrategias alineadas con la Compañía Matriz, orientadas a garantizar la continuidad de la prestación del servicio de energía eléctrica, así como los flujos de operación positivos que apalancaron la inversión y la financiación.

La entidad continuará en funcionamiento, soportado en un año 2024 que incorpora proyecciones positivas respaldadas en estrategias que acompañan la operación y el servicio a la deuda.

Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones - Los estados financieros individuales se elaboraron con base en el Marco Normativo para empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público. Dicho Marco hace parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación a través de la resolución 414 de 2014.

La compañía preparó el juego completo de estados financieros que comprende lo siguiente: a) un estado de situación

financiera; b) un estado del resultado integral; c) un estado de cambios en el patrimonio; d) un estado de flujos de efectivo; e) las notas a los estados financieros, los cuales fueron preparados comparativamente para los años 2023 y 2022.

Base normativa y periodo cubierto - Los estados financieros individuales que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo, por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se elaboraron de conformidad con las disposiciones emitidas por la Ley 1314 y la Resolución 743 de 2013 expedida por la Contaduría General de la Nación que incorporó en el Régimen de Contabilidad pública el Marco Normativo dispuesto en el Decreto 2784 de 2012, para el caso de las Compañías que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público, se prevé definir un modelo de contabilidad con las siguientes características: a) que tenga como referente las Normas Internacionales de Información Financiera (NllF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - lnternational Accounting Standards Board (IASB); b) que privilegie criterios de reconocimiento, medición, revelación y presentación uniformes; y c) que homogenice políticas contables.

Para el año 2022 y 2023 las notas a los Estados Financieros fueron preparadas de acuerdo con lo estipulado en la Resolución 193 del 3 de diciembre de 2020, con el fin de garantizar la mejora, optimización y eficiencia del proceso de consolidación de la información contable que realiza la Contaduría General de la Nación (CGN.

Las políticas contables establecidas por la Contaduría General de la Nación y contenidas en el Régimen de Contabilidad Pública serán aplicadas por la Compañía de manera uniforme para transacciones, hechos y operaciones que sean similares. No obstante, en algunos casos específicos, se permitirá que la Compañía, considerando lo definido en el Régimen de Contabilidad Pública y a partir de juicios profesionales, seleccione y aplique una política contable para el reconocimiento de un hecho económico, la cual conlleve a mostrar la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la Compañía atendiendo las características de representación fiel y relevancia de la información financiera; caso en el cual, se documentará la política definida.

Ante hechos económicos que no se encuentren regulados en el Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, (Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Información Financiera; Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos; Procedimientos Contables; Guías de Aplicación; Catálogo General de Cuentas y Doctrina Contable Pública), la empresa solicitará a la Contaduría General de la Nación, el estudio y la regulación del tema, para lo cual allegará la información suficiente y pertinente.

Aprobación de la emisión de los estados financieros - Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y Junta Directiva el 27 de febrero de 2024. Se aclara que estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos estados financieros.

NOTA 2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS

Bases de medición - La compañía cumple con las bases de medición aplicables tales como costo, costo amortizado, valor presente y valor neto de realización.

Moneda funcional y de presentación y redondeo -

Base de presentación - La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos de acuerdo con el Marco Normativo aplicable indicado anteriormente.

La moneda funcional y de presentación es el peso colombiano, las cifras de presentación de los Estados Financieros se presentan en miles de pesos y son redondeadas.

Criterio de materialidad - En la elaboración de los estados financieros, atendiendo el criterio de materialidad, se ha omitido aquella información o desgloses que no requieren de detalle, puesto que no afectan significativamente la presentación de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la Compañía originados durante los periodos contables presentados.

Tratamiento de la moneda extranjera – Las transacciones en moneda extranjera se reconocen utilizando el peso colombiano. Para tal efecto, la tasa de cambio de contado en la fecha de la transacción se aplicará al valor en moneda extranjera, al final de cada periodo contable, las partidas monetarias en moneda extranjera se reexpresarán utilizando la tasa de cambio en la fecha del cierre del periodo, Las diferencias en cambio que surgen de liquidar las partidas monetarias o al reexpresar las partidas monetarias a tasas de cambio diferentes de las utilizadas para su reconocimiento inicial, se reconocen como ingreso o gasto en el resultado del periodo.

Hechos ocurridos después del periodo contable - Calificación de Riesgo Crediticio de Largo Plazo - El 19 de enero de 2024 el Comité Técnico de Calificación Value and Risk Rating S.A. Sociedad Calificadora de Valores. mantuvo la calificación asignada a AA- (doble A menos) a la capacidad de pago de largo plazo de la Matriz GECELCA Corporativo.

NOTA 3. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIÓN DE ERRORES CONTABLES

Juicios - En la aplicación de las políticas contables descritas en la nota 4, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros, que se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Estimaciones y supuestos - Los estimados y presunciones se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si afecta un solo periodo, o periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

A continuación, se presentan los principales supuestos respecto del futuro y otras fuentes de incertidumbre que requieren estimaciones al cierre del período contable:

Vida Útil y Métodos de Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo, y de Intangibles - La vida útil y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipo, y de los intangibles se revisan y ajustan, de ser necesario, al final de cada período contable.

La determinación de las vidas útiles y los métodos de depreciación se realiza teniendo en cuenta las características de cada uno de los tipos de activos registrados y considerando factores como el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros, las condiciones tecnológicas, el uso recurrente del bien, repotenciaciones y mantenimientos mayores, las restricciones legales sobre los activos y el apoyo de los conceptos técnicos de expertos, entre otros.

Impuesto a las Ganancias e impuesto diferido - Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, para dicho cálculo se tiene en cuenta la regulación tributaria vigente que sea aplicable a las ganancias fiscales obtenidas por la Compañía. y la probabilidad

de continuar en el régimen de zona franca permanente especial en virtud de la normatividad de legal respectiva.

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar. El activo o pasivo por impuesto de renta diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Como se menciona en la nota 35.1, a partir de las estrategias financieras y operacionales de la Compañía se estima generar utilidades fiscales futuras con las cuales se recuperarán los activos por impuestos diferidos reconocidos.

Deterioro de Activos Financieros - Los activos financieros son objeto de estimaciones por deterioro cuando existen indicios de deterioro. Para la determinación del valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de los activos financieros, la Compañía calcula los flujos futuros a recibir a partir de las condiciones crediticias de la entidad responsable de realizar el pago y de las condiciones económicas del sector al cual este pertenece. Por su parte, cuando la tasa de descuento debe ser estimada, se toman tasas de mercado que reflejan el valor del dinero en el tiempo y el rendimiento por el riesgo asociado al activo.

Deterioro de Activos No Financieros - Los activos no financieros son objeto de estimaciones por deterioro cuando existen indicios de deterioro, sean estos internos o externos. La estimación del valor en uso de un activo implica estimar las entradas y salidas futuras de efectivo derivadas tanto de la utilización continuada del activo como de su disposición final y aplicar la tasa de descuento adecuada a estos flujos de efectivo futuros. Cuando el activo respectivo no genera flujos independientes, se miden los flujos a nivel de la mínima UGE (Unidad Generadora de Efectivo) a la que pertenece.

Las estimaciones de los flujos de efectivo futuros incluyen las proyecciones de entradas de efectivo procedentes de la utilización continuada del activo y de salidas de efectivo en las que sea necesario incurrir para generar dichas entradas de efectivo, así como los flujos netos de efectivo que se recibirían o pagarían por la disposición del activo al final de su vida útil. Las tasas de descuento que se utilizan son aquellas que reflejan las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Las tasas de descuento que se utilizan son aquellas que reflejan las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Agente y Principal - Las actividades y transacciones derivadas del contrato de mandato entre Gecelca y Gecelca 3, se reconocen asumiendo Gecelca 3 como una parte principal y Gecelca como parte de agente, esto en las transacciones que sean realizadas en virtud del contrato de mandato. Este tratamiento contable fue aceptado por la Contaduría General de la Nación mediante la consulta realizada el 14 de octubre de 2022 bajo el radicado N. 20220010047572 y conclusiones recibidas mediante el radicado N. 20221100069381 el 28 de noviembre de 2022.

Provisiones y Pasivos Contingentes - La Compañía considera como provisiones aquellas obligaciones presentes sobre las cuales se tiene incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento. Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha en que los estados financieros son emitidos, las cuales pueden resultar en una pérdida para la Compañía, pero únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir. Tal como se menciona en la nota 23. La Compañía debe cumplir obligaciones ambientales y de desmantelamiento, al estimar la provisión la administración de la Entidad ha hecho suposiciones de la interpretación de la legislación y ha estimado costos basados en la información disponible acerca de planes de desmantelamiento y ambientales, incluyendo, las posibles técnicas potenciales para restaurar. Debido a la incertidumbre, es posible que la estimación necesite ser revisada en los siguientes años, ya que la legislación evoluciona y técnicas para suplir los compromisos

se pueden asignar con más detalle. Las contingencias por litigios y/o reclamos, son estimadas por la Gerencia y sus Asesores Legales. La estimación de las contingencias de pérdida necesariamente envuelve un ejercicio de juicio y es materia de opinión.

En la estimación de contingencias de pérdida en procesos legales que están pendientes contra la Compañía, los asesores legales evalúan, entre otros aspectos, los méritos de los reclamos, la jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual de los procesos. Si la evaluación de la contingencia indica que es probable que una pérdida material ha ocurrido y el monto del pasivo puede ser estimado, entonces es registrado en los estados financieros. Si la evaluación indica que una pérdida potencial no es probable, pero es incierto o el resultado no puede ser cuantificado, entonces la naturaleza de la contingencia es revelada en nota a los estados financieros.

Correcciones contables - A la fecha de presentación de los presentes estados financieros no se han presentado correcciones contables de periodos anteriores.

Riesgos asociados a los instrumentos financieros - Las actividades de la Compañía están expuestas a diferentes riesgos financieros, entre ellos el riesgo de mercado (tasas de interés y tipos de cambio), el riesgo de liquidez y el riesgo de crédito.

A continuación, se analizan cada uno de los riesgos por separado:

Riesgo del Mercado - La Compañía se encuentra expuesta al riesgo cambiario o de tasa de cambio. En este sentido las operaciones más representativas con relación a este riesgo corresponden, entre otras, al Leasing Financiero Internacional tomado por La Matrix Gecelca donde el efecto financiero es transferido a Gecelca 3 en virtud de los contratos de mandato celebrado entre las partes. La Compañía actualmente no realiza ningún tipo de cobertura financiera o sintética para cubrir el riesgo cambiario residual luego de su cobertura natural.

Riesgo de liquidez - La Compañía mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con la política de cuentas por pagar y de los acuerdos contractuales con las entidades bancarias para el caso de las obligaciones financieras. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de la Compañía necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Riesgo en la Tasa de Interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que toma dinero en préstamo a tasas variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una financiación a largo plazo atada a variables de mercado como son el IPC y la SOFR.

Riesgo de Crédito - La Compañía tiene baja exposición al riesgo de crédito ya que en la mayoría de los contratos celebrados con clientes tienen garantías para respaldar las obligaciones, así como las garantías que deben entregar los agentes del sector ante el Administrador del Sistema de Intercambios Comerciales – ASIC.

A 31 de diciembre de 2023 la Compañía no tiene cupos de créditos.

NOTA 4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables que la compañía ha adoptado en concordancia con lo anterior:

Transacciones en Moneda Extranjera - Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas

que se han vuelto a valorar.

Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, en la cuenta de otros ingresos u otros gastos por ajustes de diferencia en cambio.

Activos Corrientes - La Compañía clasificará un activo, como corriente cuando a) espere realizar el activo, o tenga la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación (este último es el período comprendido entre la adquisición de los activos que entran en el proceso productivo y su realización en efectivo o equivalentes al efectivo). b) mantenga el activo principalmente con fines de negociación; c) espere realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros y cuente con las autorizaciones para realizarlo al cierre del período; o d) el activo sea efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la presente Norma), a menos que este se encuentre restringido y no pueda intercambiarse ni utilizarse para cancelar un pasivo por un plazo mínimo de 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - El efectivo comprende los recursos de liquidez inmediata que se registran en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y encargos fiduciarios. Los equivalentes al efectivo representan inversiones recuperables en un período máximo de 3 meses, que son fácilmente convertibles en efectivo, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Inversiones en administración de liquidez al costo - Representan inversiones en certificados de depósitos a término con vencimiento mayor a 90 días, por lo tanto, no se consideran equivalentes de efectivo. Las inversiones clasificadas al costo se mantendrán al costo amortizado y serán objeto de estimación de deterioro.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar registran los derechos adquiridos por la Compañía, originados en la prestación de servicios de generación y comercialización de energía, de los cuales se espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por cobrar se clasifican en las categorías de costo.

Las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción.

Deterioro - Al final de cada período, la Compañía evalúa si las cuentas por cobrar presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada hasta el monto acumulado en libros. En el caso de las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría de costo amortizado, la reversión del deterioro tampoco excede el costo amortizado que se habría determinado en la fecha de reversión si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar se dan de baja cuando expiran los derechos o cuando se transfieren los riesgos y las ventajas inherentes a la misma.

Préstamos por Cobrar - Los préstamos por cobrar, son recursos financieros que la Compañía destine para el uso por parte de un tercero, de los cuales se espere a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalente al efectivo u otro instrumento financiero. Los préstamos por cobrar se clasificarán en la categoría de costo amortizado.

Los préstamos por cobrar se medirán por el valor desembolsado. En caso de que la tasa de interés pactada sea inferior a la tasa de interés del mercado, se reconocerán por el valor presente de los flujos futuros descontados utilizando la tasa de referencia del mercado para transacciones similares.

La diferencia entre el valor desembolsado y el valor presente se reconocerá como gasto, excepto cuando se hayan pactado condiciones para acceder a la tasa por debajo del mercado, caso en el cual la diferencia se reconocerá como un activo diferido.

Con posterioridad al reconocimiento, los préstamos por cobrar se medirán al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el rendimiento efectivo menos los pagos de capital e intereses. El rendimiento efectivo se calculará multiplicando el valor en libros del préstamo por cobrar por la tasa de interés efectiva, es decir, aquella que hace equivalentes los flujos contractuales del préstamo con el valor inicialmente reconocido.

Deterioro - Los préstamos por cobrar serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo del deudor o del desmejoramiento de las condiciones crediticias del mismo. Para el efecto, se verificará si existen indicios de deterioro. El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros del préstamo por cobrar con respecto al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados del mismo (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es decir, aquella computada en el momento del reconocimiento inicial. El deterioro se reconocerá de forma separada, como un menor valor del préstamo por cobrar, afectando el gasto del período.

Se dejará de reconocer un préstamo por cobrar cuando expiren los derechos o cuando se transfieran los riesgos y las ventajas inherentes al mismo. Para el efecto, se disminuirá el valor en libros del préstamo y la diferencia con el valor recibido se reconocerá como ingreso o gasto del período. La Compañía reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualesquiera derechos u obligaciones creados o retenidos en la transferencia.

Inventarios - Los inventarios que se esperan consumir en la prestación de servicios de generación y comercialización de energía se registran al menor valor entre el costo y su valor neto de realización. El costo del inventario comprende el costo de adquisición y otros incurridos para darles su condición y ubicación actual, neto de descuentos. La medición del costo es realizada utilizando el método de valoración de promedio ponderado. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de finalización y los costos en que se incurre en la comercialización, venta y distribución.

Las sustracciones o vencimiento de los inventarios implicarán el retiro de estos y se reconocen como gastos del período.

Propiedad. Planta y Equipo - Se registran al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y en las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la administración de la Compañía. La Compañía capitaliza los costos de financiación de aquellos activos que requieren de un período superior a un año para estar en condiciones de uso. La tasa de interés utilizada para la capitalización es la correspondiente a la financiación específica o, de no existir, la tasa de financiamiento promedio de la Compañía.

Los costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación del lugar sobre el que se asiente el elemento de propiedad, planta y equipo se reconocerán como mayor valor de las propiedades, planta y equipos y se medirán al valor presente de los costos estimados en los que incurrirá la Compañía para llevar a cabo el desmantelamiento y retiro del elemento al final de su vida útil o la rehabilitación del lugar. Esto, cuando dichos costos constituyan obligaciones en las que incurra la Compañía como consecuencia de adquirir o utilizar el activo durante un determinado período.

Las adiciones y mejoras efectuadas a un elemento de propiedades, planta y equipo, que tengan la probabilidad de generar beneficios económicos futuros y cuyo costo puedan medirse con fiabilidad, se reconocen como mayor valor del activo y, en consecuencia, afectan el cálculo futuro de la depreciación. Por su parte, el mantenimiento y las reparaciones de las propiedades, planta y equipo se reconocen como gasto en el resultado del período.

Los costos de los mantenimientos mayores llevados a cabo a las unidades de generación de energía se amortizan en el tiempo estimado para la próxima inspección. Cuando se realiza el mantenimiento mayor, su costo de adquisición se reconoce en el costo de adquisición del componente como un remplazo. Al mismo tiempo, que se da de baja cualquier valor neto en libros de un mantenimiento mayor previo que permanezca en el componente y sea distinto de las partes físicas no sustituidas.

Elementos tales como piezas de repuestos se reconocen como propiedades, planta y equipo para efectos de presentación y la depreciación comienza cuanto estén listos para su uso previsto.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo inicia cuando los activos están disponibles para su uso previsto, con excepción de los terrenos, los cuales no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil estimada de los activos. La Compañía no estima valor residual para sus activos, al no considerar que no es de valor significativo.

Los siguientes son los años de vida útil o tasas de depreciación utilizadas para determinarla:

Concepto	Vida útil
Maquinaria y equipo	15 años
Muebles, enseres y equipo de oficina	10 años
Comunicación y computo	10 años
Equipo de transporte	10 años
Equipo de comedor, cocina	10 años
Mantenimiento mayor – Overhoul	5 años
Plantas, ductos y túneles	40 años
Edificaciones	50 años
Terrenos	Indefinida

La vida útil de los activos y el método de depreciación utilizado se revisan y ajustan, de ser necesario, al final de cada período contable. Se reconocen pérdidas por deterioro de valor si el valor en libros del activo es mayor que su valor recuperable estimado. Los elementos de propiedad, planta y equipo se dan de baja cuando son vendidos o cuando no se espera recibir beneficios económicos futuros por su uso continuado. La pérdida o ganancia originada en la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce en el resultado del período.

Activos intangibles - Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Estos activos han sido adquiridos de forma separada, cuyo costo comprende el precio de adquisición y cualquier costo atribuible a la preparación del activo para el uso previsto.

La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vida útil del importe amortizable, o durante el período del contrato, según aplique. El cargo por amortización es reconocido al resultado del período y se registra desde el momento en que el activo intangible está disponible para su utilización. El método de amortización es lineal y sus vidas útiles serán evaluadas y asignadas por la empresa, de acuerdo con las estimaciones de uso real o posible del activo. La vida útil remanente de las licencias y software es de 2 años. Los costos mineros son reconocidos sistemáticamente mediante el estimado de reservas.

Deterioro del Valor de los Activos - Al final de cada período, la Compañía evalúa si los activos presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros del activo es mayor al valor recuperable. Este último es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo que se esperan obtener de un activo.

El deterioro del valor se estima para un activo individual, salvo que no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las producidas por otros activos. Si no es posible estimar el valor recuperable de un activo individualmente considerado, la Compañía evalúa el deterioro de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada, siempre que el valor en libros del activo, después de la reversión de una pérdida por deterioro del valor, no exceda al valor en libros que tendría el activo si no se le hubiera reconocido dicha pérdida.

Cuentas por Pagar - Las cuentas por pagar registran las obligaciones adquiridas por la Compañía con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por pagar se clasifican en la categoría del costo, debido a que el plazo para pago concedido a la Compañía es normal.

Las cuentas por pagar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción. Las cuentas por pagar se dan de baja cuando se extingan las obligaciones que las originaron, es decir, cuando se hayan pagado, expiren o sean transferidas a un tercero.

Préstamos por Pagar - Son recursos financieros recibidos por la Compañía para su uso y de los cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable. Los préstamos por pagar se miden por el valor recibido menos los costos de transacción. Cuando la tasa de interés es inferior a la de mercado, estos se miden por el valor presente de los flujos futuros descontados utilizando la tasa de referencia del mercado para transacciones similares menos los costos de transacción. Posteriormente, los préstamos por pagar se miden por el costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido, más el costo efectivo, menos los pagos realizados.

Los préstamos por pagar se dan de baja cuando se extingan las obligaciones que las originaron, es decir, cuando se hayan pagado, expiren o sean transferidos a un tercero.

Costos de Financiación - Los costos por prestamos están relacionados con los fondos que se han tomado prestados, corresponde a los intereses otros costos en que la entidad incurre. Incluyen los gastos por intereses calculados con el método del interés efectivo, las cargas financieras generadas por arrendamientos financieros y las diferencias en cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideran ajustes de los costos por intereses.

Cuando el valor en libros o el costo final del activo al cual se le han capitalizado costos de financiación exceda su valor recuperable o su valor neto de realización (según corresponda), se reducirá el valor en libros o se dará de baja el activo de acuerdo con las exigencias de las normas correspondientes. En ciertos casos, el valor reducido o dado de baja se recuperará y se podrá reponer, de acuerdo con las normas que correspondan.

La capitalización de los costos de financiación comenzará en la fecha en la que la Compañía cumpla por primera vez, todas y cada una de las siguientes condiciones: incurre en desembolsos relacionados con la adquisición, construcción, desarrollo o producción del activo; incurre en costos e financiación; y lleva a cabo los desembolsos relativos a un activo incluirán únicamente los desembolsos que hayan dado lugar a pagos en efectivo. transferencias de otros activos o asunción de pasivos que devenguen intereses.

El valor de los desembolsos se reducirá por la cuantía de los anticipos y ayudas recibidas en relación con el activo. La Compañía podrá usar el valor en libros promedio del activo (incluyendo los costos de financiación capitalizados anteriormente) durante un período como una aproximación de los desembolsos a los que la Compañía suspenderá la capitalización de los costos de financiación durante los períodos en los que se haya interrumpido el desarrollo de

las actividades necesarias para colocar el activo en condiciones de utilización, venta, explotación o generación de rentas o plusvalías.

Durante este período de interrupción, los costos de financiación se reconocerán como gastos. Sin embargo, la Compañía no suspenderá la capitalización cuando una demora temporal sea necesaria como parte del proceso de preparación de un activo de modo que esté disponible para el uso previsto o para la venta.

La capitalización de los costos de financiación finalizará cuando se completen todas, o prácticamente toda, las actividades necesarias para preparar al activo para su utilización, venta, explotación o generación de rentas o plusvalías, según corresponda. Por lo tanto, los costos por financiación posteriores en que incurra la Compañía se reconocerán como gasto.

Beneficios a Empleados - El pasivo corresponde a las obligaciones que la Compañía tiene por concepto de las prestaciones legales y extralegales con sus empleados. Los beneficios a empleados son:

Corto Plazo - Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocerán como un gasto o costo y un pasivo cuando la Compañía consuma el beneficio económico procedente del servicio prestado. Se miden por el valor de la obligación derivada de los beneficios definidos al final del período contable, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera.

Bonificaciones de Resultados - La Compañía reconoce pasivos y gastos por las bonificaciones de resultados que reciben los trabajadores por el cumplimiento de metas u objetivos y por libre decisión de la administración. Estas bonificaciones no se otorgan todos los años. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligado contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación constructiva.

Impuesto a las ganancias corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa. La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

Impuesto a las ganancias diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que pueda cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se relacionan en otro resultado integral directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

Provisiones - Se reconocen como provisiones los pasivos a cargo de la Compañía que están sujetos a condiciones de incertidumbre respecto a su cuantía o vencimiento. Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, de la que es probable que se requiera

una salida de recursos que incorporan beneficios económicos futuros y sobre la que se tiene una estimación fiable de su monto.

Las provisiones se miden por el valor que refleja la mejor estimación del desembolso que se requiere para cancelar la obligación presente. Dicha estimación tiene en cuenta los desenlaces asociados de mayor probabilidad, la experiencia que se tiene en operaciones similares y los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo resulta significativo, la provisión se mide por el valor presente de los valores que se espera sean requeridos para liquidar la Obligación usando una tasa libre de riesgo. Posteriormente, la actualización de la provisión por el valor del dinero en el tiempo se reconoce como un gasto financiero.

El saldo de la provisión se ajusta, afectando el resultado del período, si existen evidencias de que el valor registrado por la obligación ha cambiado con respecto de la estimación inicial. La provisión se liquida o revierte cuando ya no es probable la salida de recursos económicos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación correspondiente.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos consisten principalmente en los despachos de energía efectuados y facturados. Los despachos de energía no facturados son reconocidos y registrados mediante estimaciones.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la empresa y puedan medirse con fiabilidad. Los ingresos por las actividades de prestación de servicios se reconocen en el momento en el que el servicio es prestado y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, de acuerdo con el principio de causación, cuando se han devengado y convertido o cuando sean razonablemente convertibles en efectivo.

Frente a los contratos de mandato con y sin representación celebrados con Gecelca, la Compañia ha llegado a la conclusión que actúa como principal, para el reconocimiento de sus ingresos por venta de energía y costos de operación. En consecuencia, Gecelca distribuye los ingresos por venta de energía de la siguiente manera:

- Venta de Energía en Bolsa
- Contratos con agentes del sector
- Cargo por confiabilidad,

Cuentas de Orden - Reflejan los derechos, responsabilidades contingentes, los compromisos pendientes de formalización, activos totalmente depreciados, bienes entregados a terceros y las cuentas control deudoras y acreedoras fiscales.

Otros activos no financieros - Se considera activo no financiero a todo derecho que posea la entidad no clasificable en categorías particulares.

Otros pasivos no financieros - Se considera pasivo no financiero a toda obligación, deuda o compromiso de pago en un plazo exigible indeterminado, que puede ser en el corto, medio y largo plazo, o que no implique el desembolso o desprendimiento de efectivo para su cancelación. No se considera pasivo no financiero:

La obligación contractual de entregar efectivo o cualquier activo financiero.

La obligación contractual de intercambiar un activo o pasivo financiero en condiciones que previsiblemente sean desfavorables, es decir, que disminuyan su precio y provoquen una pérdida.

LISTADO DE NOTAS QUE NO LE APLICAN A LA ENTIDAD

Nota 6. Inversiones e instrumentos derivados

Nota 11. Bienes De Uso Público E Históricos y Culturales

Nota 12. Recursos Naturales No Renovables

Nota 13. Propiedades De Inversión

Nota 14. Activos intangibles

Nota 15. Activos Biológicos

Nota 17. Arrendamientos

Nota 18. Costos De Financiación

Nota 19. Emisión Y Colocación De Títulos De Deuda

Nota 31. Costos De Transformación

Nota 32. Acuerdos De Concesión - Entidad Concedente

Nota 33. Administración De Recursos De Seguridad Social En Pensiones (Fondos De Colpensiones)

Nota 36. Combinación Y Traslado De Operaciones

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Caja	$ -	$ -	$ -
Bancos	166.779	335.385	(168.606)
Total	$ 166.779	$ 335.385	$ (168.606)

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la compañía no presenta saldos de efectivo y/o equivalentes de efectivo restringido. Ver notas 37 referente a las revelaciones del flujo de efectivo.

Se realizaron transacciones de inversión o financiación que no requirieron el uso de efectivo o equivalentes de efectivo, las cuales se detallan en la Nota 20 – Préstamos por pagar, correspondiente a transacciones que se realizan cobijadas por los contratos de mandato que existen con la compañía Gecelca S.A. E.S.P., estos movimientos también son explicados en el estado de flujos de efectivo apoyado por las revelaciones realizadas en la Nota 36 – Revelaciones sobre el estado de flujos de efectivo.

A continuación, se desagregan los saldos correspondientes al rubro de depósitos en instituciones financieras y saldos en moneda extranjera:

Depósitos en instituciones financieras

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Cuentas corrientes	$ 163.651	$ 157.471	$ 6.180
Cuentas de ahorro	3.128	177.914	(174.786)
	$ 166.779	$ 335.385	$ (168.606)

Durante el año 2023 las cuentas corrientes no generaros intereses financieros. Las cuentas de ahorro generaron intereses financieros por valor de 38 mil pesos, correspondientes a una tasa promedio del 0.04% anual.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Prestación de servicios públicos (1)	$ 88.068.646	$ 86.107.856	$ 1.960.790
Otras cuentas por cobrar	122.199	246.695	(124.496)
Deterioro de cuentas por cobrar	(54.199)	(54.199)	-
Total	$ 88.136.646	$ 86.300.352	$ 1.836.294
Porción corriente	$ 88.136.646	$ 86.300.352	$ 1.836.294
Porción no corriente	-	-	-

Deterioro - El deterioro es reconocido dada la incertidumbre de la recuperabilidad del pago de una planilla de salud, pensión y aportes parafiscales, y en la vigencia 2023 no presentó cambios.

A continuación, se detallan los saldos registrados como deterioro:

Deterioro: servicio de energía	$ -	$ -	$ -
Deterioro: otras cuentas por cobrar	-	(54.199)	(54.199)
Total	$ -	$ (54.199)	$ (54.199)

(1) Corresponde al valor pendiente por cobrar a Gecelca por concepto de ventas en bolsa y en contratos en virtud del contrato de mandato de representación. Durante la vigencia 2023, se recibieron informes de venta por parte

de Gecelca por valor de $612,745 millones y se realizaron cruces entre vinculadas por valor de $610,784 millones.

NOTA 8. PRÉSTAMOS POR COBRAR

Los préstamos por cobrar están compuestos por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Préstamos a empleados CP (8.2)	$ 201.451	$ 126.253	$ 75.198
Préstamos a empleados LP (8.2)	2.958.569	2.187.775	770.794
Préstamos a vinculados CP (8.1)	-	-	-
Préstamos a vinculados LP (8.1)	-	-	-
Deterioro de préstamos por cobrar (8.3)	(938.670)	(564.614)	(374.056)
Total	$ 2.221.350	$ 1.749.414	$ 471.936
Porción corriente	$ 201.451	$ 126.253	$ 75.198
Porción no corriente	2.019.899	1.623.161	396.738

Préstamos empleados - Los préstamos por cobrar a empleados se encuentran libres de restricciones. Se reconoce un deterioro por el diferencial entre las tasas pactadas y tasa de referencia del mercado. Son préstamos concedidos a empleados por los siguientes conceptos y con las siguientes condiciones:

Categoría de los préstamos	Tasa Pactada	Plazo
Préstamos de vivienda	4,00%	Hasta 15 años
Préstamos de vehículos	5,00%	Hasta 5 años
Préstamos educativos	4,00%	Hasta 7 años
Alivio financiero	4,00%	Hasta 10 años

Préstamos por cobrar de difícil recaudo - Se ajustó dicho saldo por la diferencia entre las tasas de interés pactadas en el otorgamiento de créditos de los préstamos a empleados y las tasas de mercado para créditos con características similares.

A continuación, se resume el movimiento del deterioro de los préstamos concedidos:

Concepto	Préstamos a empleados 2023	Préstamos a empleados 2022
Saldo de préstamos concedidos	$ 3.160.020	$ 2.314.028
Saldo inicial de deterioro	564.614	344.841
[+] Deterioro aplicado en la vigencia	474.431	282.475
[-] Deterioro recuperado en la vigencia	(100.375)	(62.702)

Concepto	Préstamos a empleados 2023	Préstamos a empleados 2022
Saldo final de deterioro	$ 938.670	$ 564.614
% de deterioro de préstamos	-	-
Saldo después de deterioro	$ 2.221.350	$ 1.749.414

NOTA 9. INVENTARIOS

Los inventarios están compuestos por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Materiales y suministros (1)	$ 85.389.748	$ 58.778.806	$ 26.610.942
Inventario en poder de terceros (2)	-	6.326.101	(6.326.101)
Deterioro de inventarios	(29.134)	(3.661)	(25.473)
Total	$ 85.360.614	$ 65.101.246	$ 20.259.368
Porción corriente	$ 85.360.614	$ 65.101.246	$ 20.259.368
Porción no corriente	-	-	-

(1) La variación en un 65% corresponde a los suministros de carbón, caliza y diésel requeridos para la generación de energía. El carbón es el ítem con mayor impacto con un incremento de $ 17.985 millones debido que las compras fueron de 847.181 toneladas por valor de $ 186.921 millones superando los consumos de planta de generación que fueron 802.461 toneladas por valor $ 168.936 millones, la caliza presenta un aumento de $ 385 millones sus compras fueron de 10.700 toneladas por valor de $ 1.156 millones mientras que los consumos fueron de 7.110 toneladas por valor $ 770 millones.

En la vigencia 2023 se incluyeron ajustes al carbón y caliza resultantes de los informes físicos realizados en el mes de diciembre, la firma Bureau Veritas realizó el inventario físico para el suministro del carbón, el cual arrojó como resultado una disminución en los saldos kardex por 5.762 toneladas que costeada con valor unitario al corte de diciembre 2023, generó un valor de ajuste de $ 1.283 millones. Según el informe de la firma especializada, la diferencia puede ser ocasionada por el manejo, descargue, manipulación, mantenimiento de las pilas, transporte a los centros de acopio y posterior manejo; transporte, manipulación hacia las plantas de consumo; así como la formación de carpet y condiciones climáticas tales como: vientos y lluvias, la perdida que contemplan es de aproximada al 3%. Con la firma SGS se llevaron a cabo dos inventarios físicos de la caliza, el primero se realizó en el mes de agosto del 2023, el cual arrojó un sobrante de 5.662 toneladas costeados a un valor de $ 609 millones y el segundo se realizó en diciembre del 2023 mostrando como ajuste la disminución de la 367 tonelada costeada por valor de $ 40 millones.

El diésel se presentó una disminución debido a las compras de 150.000 galones por valor de $1.092 millones que fueron inferiores a los consumos que fueron 193.336 galones por valor de $ 1.420 millones, En esta vigencia se incluyó un ajuste de 3.981 galones por valor de $28 millones que corresponden a un sobrante que resultó del inventario físico realizado por la Gerencia de Logística y soportado en el acta 2023-242-10-00-9204 del 01

diciembre 2023. El valor restante corresponde a la compra de repuestos, consumibles e insumos que se prevean usar en futuros mantenimientos.

(2) Este valor corresponde a las 38.542 toneladas de carbón que se encontraban en patios de Gecelca al corte 31 diciembre del 2022 y las cuales fueron entregadas a Gecelca 3 en el 2023 así: enero 32,648 toneladas y febrero 5,894 toneladas.

El método utilizado para valorar los inventarios es el promedio ponderado, los costos tales como aranceles, transporte e intermediación, son reconocidos como mayor valor del inventario. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen gravámenes ni restricciones sobre los anteriores inventarios y se encuentran asegurados contra todo riesgo.

No existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios, adicionalmente, se encuentran asegurados contra todo riesgo.

Deterioro de Inventarios - Se reconoce deterioro sobre los ítems de inventarios que presentan obsolescencia técnica, obsolescencia tecnológica, y que presentan baja rotación y no son considerados ítems o repuestos críticos.

Concepto	2023	2022
Valor al inicio del año	$ (3.661)	$ (3.661)
Recuperación por uso	-	-
Deterioro reconocido	(25.473)	-
Valor al final del año	$ (29.134)	$ (3.661)

NOTA 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los bienes de propiedades, planta y equipos están compuestos por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Terrenos	$ 1.475.547	$ 1.475.547	$ -
Construcciones en curso	-	-	-
Edificaciones	533.934.669	533.934.669	-
Bienes por legalizar	-	-	-
Repuestos	25.151.863	27.562.876	(2.411.013)
Plantas de generación (1)	1.481.628.693	1.423.184.159	58.444.534
Maquinaria y equipo	6.623.726	5.662.682	961.044
Equipo médico y científico	19.670	19.670	-
Muebles. enseres y eq. Oficina	724.565	810.962	(86.397)
Equipos de com. y computo	634.279	558.921	75.358
Eq. transp. tracción y elevación	3.708.775	3.594.792	113.983
Equipos de comedor y cocina	222.963	222.963	-
Depreciación acumulada (cr)	(286.179.528)	(236.246.837)	(49.932.691)
Deterioro acumulado (cr)	(860)	(860)	-
Total	$ 1.767.944.362	$ 1.760.779.544	$ 7.164.818

La depreciación acumulada está compuesta por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Edificaciones	$ (84.390.592)	$ (69.914.745)	$ (14.475.847)
Plantas de generación	(197.969.956)	(163.026.041)	(34.943.915)
Maquinaria y equipo	(1.604.550)	(1.231.910)	(372.640)
Equipo médico y científico	(6.702)	(4.904)	(1.798)
Muebles, enseres y eq. Oficina	(442.158)	(439.567)	(2.591)
Equipos de com. y computo	(337.205)	(381.625)	44.420
Eq. transp, tracción y elevación	(1.300.328)	(1.141.790)	(158.538)
Equipos de comedor y cocina	(128.037)	(106.255)	(21.782)
Total	$ (286.179.528)	$ (236.246.837)	$ (49.932.691)

El deterioro acumulado está compuesto por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Deterioro: repuestos	$ (860)	$ (860)	$ -
Deterioro: plantas de generación	-	-	-
	$ (860)	$ (860)	$ -

A continuación, se detalla el movimiento que presentaron las clases de bienes de propiedades, planta y equipo: terrenos, edificaciones y bienes por legalizar.

	Terrenos	Edificaciones	Bienes por legalizar
Costo inicial 1 enero	$ 1.475.547	$ 533.934.669	$ -
[Entrada]: Adquisiciones	-	-	-
[Salidas]: Retiros por baja	-	-	-
[=] Subtotal	$ 1.475.547	$ 533.934.669	$ -
[+] Cambios y medición posterior	-	-	-
Costo final 31 diciembre	$ 1.475.547	$ 533.934.669	$ -
[-] Depreciación acumulada	-	-	-
Saldo inicial de depreciación acumulada	$ -	$ -	$ -
[+] Depreciación de la vigencia actual	-	-	-
[-] Disminución por baja en cuentas	-	-	-

	Terrenos	Edificaciones	Bienes por legalizar
[-] Deterioro acumulado	-	-	-
Saldo inicial de deterioro acumulado	$ -	$ -	$ -
[+] Deterioro aplicago en la vigencia actual	-	-	-
[-] Disminución por recuperación	-	-	-
Valor en libros 31 diciembre	$ 1.475.547	$ 449.544.077	$ -
% Depreciación acumulada	0.00%	13.09%	0.00%
% Deterioro acumulado	0.00%	0.00%	0.00%
Uso o destinación	1.475.547	449.544.077	-
En servicio	1.475.547	449.544.077	-
En bodega	-	-	-
En legalización	-	-	-
Otras revelaciones			
Garantías de pasivos	-	-	-
Ingreso (gasto) por baja en cuenta	-	-	-

A continuación, se detalla el movimiento que presentaron las clases de bienes de propiedades, planta y equipo: repuestos, plantas de generación y maquinaria y equipos.

	Repuestos	Planta de generación	Maquinaria y equipo
Costo inicial 1 enero	$ 27.562.876	$ 1.423.184.159	$ 5.662.682
[Entrada]: Adquisiciones	-	71.698.429	984.760
[Salidas]: Retiros por baja	-	(13.253.895)	(23.716)
[Salidas]: Ajustes	(2.411.013)	-	-
[=] Subtotal	$ 25.151.863	$ 1.481.628.693	$ 6.623.726
[+] Cambios y medición posterior	-	-	-
Costo final 31 diciembre	$ 25.151.863	$ 1.481.628.693	$ 6.623.726
[-] Depreciación acumulada	-	(197.969.956)	(1.604.550)
Saldo inicial de depreciación acumulada	$ -	$ (163.026.041)	$ (1.231.910)
[+] Depreciación de la vigencia actual	-	(38.376.683)	(383.595)
[-] Disminución por baja en cuentas	-	3.432.768	10.955
[-] Deterioro acumulado	(860)	-	-

	Repuestos	Planta de generación	Maquinaria y equipo
Saldo inicial de deterioro acumulado	$ (860)	$ -	$ -
[+] Deterioro aplicago en la vigencia actual	-	-	-
[-] Disminución por recuperación	-	-	-
Valor en libros 31 diciembre	$ 25.151.003	$ 1.283.658.737	$ 5.019.176
% Depreciación acumulada	0.00%	11.00%	18.60%
% Deterioro acumulado	0.00%	0.00%	0.00%
Uso o destinación	25.151.003	1.283.658.737	5.019.176
En servicio	-	1.283.658.737	5.019.176
En bodega	25.151.003	-	-
En legalización	-	-	-
Otras revelaciones			
Garantías de pasivos	-	424.127.014	-
Ingreso (gasto) por baja en cuenta	-	(9.821.127)	(12.761)

A continuación, se detalla el movimiento que presentaron las clases de bienes de propiedades, planta y equipo: equipo médico y científico, muebles, enseres y equipos de oficina y equipos de comunicación y cómputo.

	Equipo Médico y Científico	Muebles, enseres, equipos de oficina	Equipos de Comunicación y Computo
Costo inicial 1 enero	$ 19.670	$ 810.962	$ 558.921
[Entrada]: Adquisiciones	-	12.213	138.094
[Salidas]: Retiros por baja	-	(98.610)	(62.736)
[=] Subtotal	$ 19.670	$ 724.565	$ 634,279
[+] Cambios y medición posterior	-	-	-
Costo final 31 diciembre	$ 19.670	$ 724.565	$ 634.279
[-] Depreciación acumulada	(6.702)	(442.158)	(337.205)
Saldo inicial de depreciación acumulada	$ (4.904)	$ (439.567)	$ (381.625)
[+] Depreciación de la vigencia actual	(1.798)	(34.835)	(18.316)
[-] Disminución por baja en cuentas	-	32.244	62.736
[-] Deterioro acumulado	-	-	-
Saldo inicial de deterioro acumulado	$ -	$ -	$ -

	Equipo Médico y Científico	Muebles, enseres, equipos de oficina	Equipos de Comunicación y Computo
[+] Deterioro aplicago en la vigencia actual	-	-	-
[-] Disminución por recuperación	-	-	-
Valor en libros 31 diciembre	$ 12.968	$ 282.407	$ 297.074
% Depreciación acumulada	24.93%	60.67%	60.17%
% Deterioro acumulado	0.00%	0.00%	0.00%
Uso o destinación	12.968	282.407	297.074
En servicio	12.968	282.407	297.074
En bodega	-	-	-
En legalización	-	-	-
Otras revelaciones			
Garantías de pasivos	-	-	-
Ingreso (gasto) por baja en cuenta	-	(66.366)	-

A continuación, se detalla el movimiento que presentaron las clases de bienes de propiedades, planta y equipo: Equipo de transporte, tracción y elevación y equipo de comedor y cocina.

	Eq. transporte, tracción y elevación	Equipo Comedor y Cocina	Gran Total
Costo inicial 1 enero	$ 3.594.792	$ 222.963	$ 1.997.027.241
[Entrada]: Adquisiciones	195.584	-	73.029.080
[Salidas]: Retiros por baja	(81.601)	-	(13.520.558)
[Salidas]: Ajustes	-	-	(2.411.013)
[=] Subtotal	$ 3.708.775	$ 222.963	$ 2.054.124.750
[+] Cambios y medición posterior	-	-	-
Costo final 31 diciembre	$ 3.708.775	$ 222.963	$ 2.054.124.750
[-] Depreciación acumulada	(1.300.328)	(128.037)	(286,179,528)
Saldo inicial de depreciación acumulada	$ (1.141.790)	$ (106.255)	$ (236.246.837)
[+] Depreciación de la vigencia actual	(225.858)	(21.782)	(53.538.714)
[-] Disminución por baja en cuentas	67.320	-	3.606.023
[-] Deterioro acumulado	-	-	(860)
Saldo inicial de deterioro acumulado	$ -	$ -	$ (860)

	Eq. transporte, tracción y elevación	Equipo Comedor y Cocina	Gran Total
[+] Deterioro aplicago en la vigencia actual	-	-	-
[-] Disminución por recuperación	-	-	-
Valor en libros 31 diciembre	$ 2.408.447	$ 94.926	$ 1.767.944.362
% Depreciación acumulada	30,79%	47,66%	11,50%
% Deterioro acumulado	0,00%	0,00%	0,00%
Uso o destinación	2.408.447	94.926	1.767.944.362
En servicio	2.408.447	94.926	1.767.944.362
En bodega	-	-	-
En legalización	-	-	-
Otras revelaciones			
Garantías de pasivos	-	-	424.127.014
Ingreso (gasto) por baja en cuenta	(14.281)	-	(9.914.535)

La compañía deprecia la totalidad de sus activos utilizando el método de línea recta.

La compañía registra como bienes de propiedades, planta y equipo activos por valor de $1,475,547 millones correspondientes a terrenos recibidos bajo la modalidad de comodato, sin contraprestación, por un término de 40 años, de la Compañía Gecelca S.A. E.S.P.

A continuación, se detallan las vidas útiles remanentes para cada uno de los tipos de activos fijo a la fecha de corte:

Concepto	Vida útil
Edificaciones	21 - 47.58 años
Plantas, ductos y túneles	6 - 34.84 años
Maquinaria y equipo	3.83 - 21 años
Equipo médico y científico	5.83 - 8.83 años
Muebles, enseres y equipo de oficina	0.92 - 13 años
Comunicación y computo	1.17 - 9.42 años
Equipo de transporte	1.42 - 21 años
Equipo de comedor, cocina	2.5 - 7.33 años
Terrenos	Indefinida

En la vigencia 2023 se continuo con la reparación del rotor de alta-media presión de la unidad G3. Teniendo en cuenta que la unidad se encontraba detenida por los trabajos de reparación se tomó la decisión se realizar un mantenimiento mayor de oportunidad a la unidad G3 con el fin de intervenir los demás sistemas de la unidad.

A continuación, se presentan las actividades más importantes realizadas en cada uno de los sistemas, según informe recibido de la Vicepresidencia de Generación:

- *Turbina* - Cambio de los alabes de las primeras 6 etapas del rotor LP.

- *Caldera* - Mantenimiento de ventiladores (aire primario, secundario, inducido y fluidización); Mantenimiento de alimentadores de carbón, enfriadores de ceniza y precalentador de aire.; Mantenimiento de compresores de air.

- *Generador* - Ensayos no destructivos a sistema de enfriamiento del generador.; Limpieza y pruebas eléctricas a los devanados del estator y rotor del generador.; -Ajuste de cuñas de los cabezales del rotor.; -Mantenimiento del monitor de aire del generador eléctrico. ; -Pruebas a los transformadores de corriente (TC) y de potencial (TP) del generador.; -Inspección por ensayos no destructivos (NDT) a componentes del generador, tales como acople, muñones de la bancada del rotor y alabes del rotor.

- *Equipos auxiliares* - Mantenimiento preventivo motor bomba de vacío, agua de alimentación.; -Cambio de 5,880 mangas del filtro de mangas.; -Pruebas eléctricas a transformadores de patio trafoil.; -Cambio de PLC del precalentador de aire secundario.

Producto de lo anterior, en el valor de las plantas de generación se incluye el valor neto de $60.222 millones correspondientes a las actividades asignadas en los mantenimientos mayores capitalizados. Durante el año se dió de baja a -$3.432 millones producto de mantenimientos anteriores que fueron capitalizados, y se adicionaron $1.654 millones correspondiente a costo de reemplazo de repuestos en las unidades.

NOTA 16. OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS

A continuación, se detallan las cuentas que componen el saldo de los otros derechos y garantías:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Bienes y serv. pagados anticipado(2)	$ 19.809.739	$ 30.393.651	$ (10.583.912)
Avances y anticipos entregados	5.896.868	8.471.544	(2.574.676)
Recursos entregados en admón.	-	-	-
Depósitos entregados en garantía	-	-	-
Activos impuestos diferidos (1)	54.891.904	107.102.707	(52.210.803)
Fiducia mercantil-Pat. Autónomo	-	-	-
Anticipos por impuestos y contrib.	13.643.134	9.416.653	4.226.481
	$ 94.241.645	$ 155.384.555	$ (61.142.910)
Porción corriente	$ 39.349.741	$ 48.281.848	$ (8.932.107)
Porción no corriente	54.891.904	107.102.707	(52.210.803)

(1) En la vigencia 2023 la disminución obedece principalmente al cambio de tasa del impuesto de renta con la cual es cálculado el impuesto diferido activo de la compañía, al 31 de diciembre de 2022 estaba fijada en una tasa normalizada del 35%, mientras que al 31 de diciembre de 2023 la tasa de cálculo tuvo una disminución al 20%, el efecto de esta baja en la tasa representó una disminución de $40.357 millones en el impuesto diferido activo. Lo anterior, en virtud de la Sentencia número C-284 de 2023 de la Corte Constitucional. Adicionalmente en el año 2023 disminuyó la diferencia en cambio no realizada del Leasing Bancolombia Panamá, debido a que la TRM en el año 2023 presentó una disminución de 988.15 pesos con respecto al año anterior, lo que ocasionó también que se disminuyera sustancialmente el impuesto diferido activo calculado de dicha disminución en las pérdidas fiscales.

(2) En el año 2023 se amortizaron -$32.397 millones de las pólizas y seguros que posee la compañía, adicionalmente se realizó la renovación de las pólizas de las compañías por valor de +21.813, de las cuales principalmente se destaca la póliza de daños materiales adquirida con La Previsora S.A.

NOTA 20. PRÉSTAMOS POR PAGAR

Los préstamos por pagar están compuestos por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Financiamiento interno CP (1)	$ 235.469.136	$ 160.455.748	$ 75.013.388
Financiamiento interno LP (1)	1.303.302.391	1.411.589.240	(108.286.849)
Financiamiento externo LP	-	-	-
	$ 1.538.771.527	$ 1.572.044.988	$ (33.273.461)
Porción corriente	$ 235.469.136	$ 160.455.747	$ 75.013.388
Porción no corriente	1.303.302.391	1.411.589.240	(108.286.849)

Las principales variaciones Corresponden a todos los pagos que Gecelca S.A. E.S.P., (en adelante Gecelca), ha realizado por cuenta de Gecelca 3 S.A.S. E.S.P., (en adelante Gecelca 3) en virtud del contrato interempresarial y los contratos de mandato suscritos entre ambas empresas. La variación por valor de $75,013 millones corresponde a los valores susceptibles de cruce entre las vinculadas durante la vigencia 2024, de acuerdo a lo estipulado en la prelación de pagos del Otrosí 14 del Anexo Común. La variación negativa en $108.287 millones en el largo plazo, corresponde a la actualización de la diferencia en cambio de Bancolombia Panamá por valor de $89.196 millones, abonos a capital Leasing Bancolombia $18.052 millones, cruce entre vinculados $56.381 millones y cuentas por pagar a largo plazo que incluyen intereses y suministros entre otros, por valor de $55.342 millones.

NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están compuestas por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Proveedores nacionales (1)	$ 90.013.208	$ 55.677.718	$ 34.335.490
Vinculados	15.598.224	7.541.226	8.056.998
Proveedores del exterior (1)	896.463	7.686.853	(6.790.390)
Descuentos de nómina	728.101	643.468	84.633
Imp. -Retenciones en la fuente (2)	4.404.695	1.588.658	2.816.037
Imp. -Contribuciones y tasas (2)	5.349.851	7.724.046	(2.374.195)
Imp. - Renta Corriente (3)	2.980.828	-	2.980.828
Obligaciones pagadas por terceros	225.956	211.069	14.887
Subvenciones por pagar	1.475.547	1.475.547	-

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
	$ 121.672.873	$ 82.548.585	$ 39.124.288
Porción corriente	$ 120.197.326	$ 81.073.038	$ 39.124.288
Porción no corriente	1.475.547	1.475.547	-

(1) La variación de este rubro al corte del 31 diciembre del 2023 se debe principalmente a mayor reconocimiento de los valores pendientes de pagos de los proveedores con respecto a la vigencia anterior. Los proveedores que influyeron en esta variación fueron los siguientes: GE ENERGY COLOMBIA S.A. $ 14.836 millones y GE STEAM POWER SWITZERLAND GMBH $ 19.330 millones por los conceptos de suministros y servicios de reparación del rotor de la turbina de la unidad G3; SATOR Y FRONTER por suministro de carbón del mes de diciembre del 2023 por $ 12.565 millones y $ 4.742 millones respectivamente; Contrato de mandato con Gecelca $ 8.057 millones (suministro de carbón, servicio de colaboración, servicio de comercialización, reembolso de costos comerciales y factura de energía); así como la disminución de $ 12.203 millones del valor pendiente por pagar a la Previsora por la póliza de seguros de daños materiales 1001090, el saldo de esta póliza en la vigencia 2022 generó con una base gravable superior a la del 2023 influida también por la baja del dólar con respecto al año anterior. Igualmente, en el mes de octubre del 2023, se canceló el saldo que venía de la vigencia anterior de $ 2.260 millones a MITSUBISHI CORPORATION por el contrato de inspección mayor del generador de la unidad Gecelca 3.

(2) Corresponde al valor retenido por conceptos de retenciones en la fuente, IVA y contribuciones al corte diciembre 2023.

(3) El incremento obedece al reconocimiento del impuesto por pagar por efecto del reconocimiento de la tása mínimo de tributación para el año 2023.

NOTA 22. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los beneficios a empleados están compuestos por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Beneficios de corto plazo	$ 1.883.964	$ 1.712.807	$ 171.157
Beneficios pos-empleo	-	-	-
	$ 1.883.964	$ 1.712.807	$ 171.157
Porción corriente	$ 1.883.964	$ 1.712.807	$ 171.157
Porción no corriente	-	-	-

Los beneficios de corto plazo a empleados están compuestos por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Cesantías	$ -	$ -	$ -
Intereses sobre cesantías	183.666	170.353	13,313
Vacaciones	939.097	872.166	66,931
Prima de vacaciones	245.492	216.870	28,622
Prima de navidad	-	-	-
Prima de servicios	-	-	-
Prima de antigüedad	30.370	27.144	3,226
Aportes a riesgos laborales	155.604	138.855	16,749
Horas extras y recargos	329.735	287.419	42,316
Bonificaciones	-	-	-
	$ 1.883.964	$ 1.712.807	$ 171.157

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas.

NOTA 23. PROVISIONES

Las provisiones están compuestas por los siguientes conceptos:

Litigios y demandas	$ -	$ 600.000	$ (600.000)
Provisiones diversas	15.455.880	7.127.554	8.328.326
	$ 15.455.880	$ 7.727.554	$ 7.728.326
Porción corriente	$ -	$ 600.000	$ (600.000)
Porción no corriente	15.455.880	7.127.554	8.328.326

Litigios y demandas - Durante la vigencia 2023, fue retirado el proceso de Ena Rosa Crespo RAD: 2014 - 00191, debido a que el accionante desistió de la presentación del recurso de casación.

A continuación, se detallan los movimientos de los saldos de litigios y demandas:

Concepto	2023	2022
Valor al inicio del año	$ 600.000	$ 600.000
Recuperación por uso	(600.000)	-
Deterioro reconocido	-	-
Valor al final del año	$ -	$ 600.000

Provisiones ambientales - La Compañía cuenta con una licencia ambiental emitida por el Ministerio de Ambiente, Vivienda y Desarrollo Territorial a través de la resolución 782 del 23 de abril del 2010 en el cual se establece la obligación de incluir un plan de abandono y restauración final del proyecto Gecelca 3.

Los costos se indexan por 3% de inflación anual y se descuentan a una tasa de 10,24% para Gecelca 3 y Gecelca 3,2, respectivamente, de acuerdo con el marco contable aplicable, utilizando una tasa que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondiente, se estima efectuar el desmantelamiento en 2057 y 2058.

Concepto	Desmantelamiento G3	Desmantelamiento G32	Inversión 1%
Valor al inicio del año	$ 2.149.807	$ 2.597.543	$ 2.380.204
Incremento de provisión	-	-	-
Uso de provisión	-	-	(292.958)
Actualización Costo Financiero	3.875.728	4.745.556	-
Valor al final del año	$ 6.025.535	$ 7.343.099	$ 2.087.246
Total de provisiones			$ 15.455.880

El incremento en los pasivos por provisiones ambientales se presenta principalmente en el cálculo del valor presente de los costos de desmantelamiento de las unidades de generación, para los cuales, en comparación con el año 2022 se presentó una disminución en las tasas de descuento de los bonos TES en un -2.87% con respecto al año anterior. Los TES Utilizados para realizar el descuento a valor presente corresponden al TFIT31261050.

NOTA 24. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos están compuestos por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Depósitos recibidos en garantía (1)	$ 227.823	$ -	$ 227.823
Ingresos recibidos por anticipado	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	711.170	4.182.791	(3.471.621)
	$ 938.993	$ 4.182.791	$ (3.243.798)
Porción corriente	$ 227.823	$ -	$ 227.823
Porción no corriente	711.170	4.182.791	(3.471.621)

Corresponde a las regalías por el suministro de carbón y caliza.

NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Los activos y pasivos contingentes están compuestos por los siguientes conceptos:

Revelaciones generales de activos contingentes - Gecelca 3 con corte a 31 de diciembre de 2023 cuenta con un (1) proceso administrativo contra los actos administrativos proferidos por el Municipio de Puerto Libertador, por los

cuales se determinó el impuesto de delineación urbana, del cual GECELCA 3 S.A.S E.S.P canceló al Municipio de Puerto Libertador la suma de $ 6.702 millones.

La referida demanda fue admitida por el Tribunal de Córdoba el día 23 de enero de 2018. Igualmente nos dieron traslado de las excepciones propuestas por el Municipio de Puerto Libertador en el escrito de contestación de la demanda.

El día 17 de julio de 2019, se llevó a cabo la audiencia inicial, se fijó el litigio, se decretaron las pruebas y se dio traslado para presentar los alegatos de conclusión, los cuales presentamos en forma oportuna.

Al 31 de diciembre de 2020, el proceso entró al despacho para fallo.

A 31 de diciembre de 2023 continúa el proceso para fallo. El abogado externo que lleva el proceso jurídico califica el proceso como eventual.

Revelaciones generales de pasivos contingentes – Gecelca 3 con corte a 31 de diciembre de 2023 cuenta con once (11) procesos ordinarios laborales. Los abogados externos que llevan los procesos jurídicos los califican como eventuales. Los procesos calificados como probables son debidamente provisionados.

Adicionalmente, se encuentra vigente un (1) proceso arbitral cuya controversia versa respecto al incumplimiento del Contrato RP3 y respectiva su liquidación.

NOTA 26. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden están compuestas por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Activos contingentes	$ 300.000	$ 300.000	$ -
Deudoras fiscales (1)	147.585.298	62.361.558	85.223.740
Bienes y derechos retirados (2)	866.617	19.855.731	(18.989.114)
Otras cuentas deudoras de control	-	800.000	(800.000)
Cuentas de orden deudoras	$ 148.751.915	$ 83.317.289	$ 65.434.626
Pasivos contingentes (2)	$ 441.793.938	$ 555.653.063	$ (113.859.125)
Acreedoras fiscales	-	-	-
Otras cuentas acreedoras control	2.314.356	2.314.356	-
Cuentas de orden acreedoras	$ 444.108.294	$ 557.967.419	$ (113.859.125)

Las cuentas de orden deudoras fiscales incrementaron al 31 de diciembre de 2023 producto del incremento de las pérdidas fiscales generadas por la compañía durante el año 2023.

La disminución en el rubro de bienes y derechos retirados obedece a que en el año 2023 se dio por terminada la amortización de los mantenimientos mayores que fueron capitalizados en la empresa, por lo que fueron retirados contablemente del costo y la depreciación acumulada.

La disminución en las cuentas pasivos contingentes como resultado del registro de las pretensiones de la empresa CUC DTC en la solicitud de arbitraje internacional ante la Cámara de Comercio de Bogotá en contra de Gecelca 3 para dirimir las controversias derivadas del Contrato RP3. Las pretensiones se encuentran en dólares por valor de USD115,224,536. Cabe anotar, que el riesgo del proceso está clasificado medio/eventual

NOTA 27. PATRIMONIO

El patrimonio está compuesto por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Capital suscrito y pagado	$ 829.024.000	$ 829.024.000	$ -
Reservas	4.879.826	4.879.826	-
Resultados ejercicios anteriores (1)	(432.470.053)	(357.307.139)	(75.162.917)
Resultado del ejercicio (1)	(42.085.614)	(75.162.915)	33.077.301
ORI - Inversiones en controladas	-	-	-
ORI - Inversiones en asociadas	-	-	-
ORI - Beneficios a empleados	-	-	-
	$ 359.348.159	$ 401.433.772	$ (42.085.616)

Capital suscrito y pagado - El capital autorizado está representado por 75.000.000 de acciones con un valor nominal de diez mil pesos cada una, de las cuales 74.902.258 acciones están suscritas y pagadas y son de clase B, pertenecientes a la Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. E.S.P. – GECELCA S.A. E.S.P. y 142 trabajadores de GECELCA.

Reservas -

Reserva legal - La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse antes para absorber o reducir pérdidas si así lo decide la asamblea general de accionistas. Son de libre disponibilidad por la asamblea general las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Aportes de accionistas - El aporte actual de cada accionista se resume a continuación:

Accionista	Gecelca S.A. E.S.P.	Otros
Número de acciones	82.902.243	157
Valor total	$ 829.022.428	$ 1.572
Porcentaje de participación	99,99981%	0,00019%

Las demás variaciones presentadas en el patrimonio pueden verse en conjunto con el estado de cambios en el patrimonio de forma detallada.

NOTA 28. INGRESOS

Los ingresos están compuestos por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Ingresos de actividades ordinarias (1)	$ 612.745.092	$ 580.531.938	$ 32.213.154
Otros ingresos no operacionales (2)	145.573.214	43.588.945	101.984.269
	$ 758.318.306	$ 624.120.883	$ 134.197.423

Los ingresos de actividades ordinarias están compuestos por los siguientes conceptos:

Servicio de energía (a)	$ 612.745.092	$ 580.531.938	$ 32.213.154
Venta de carbon	-	-	-
Total	$ 612.745.092	$ 580.531.938	$ 32.213.154

Los ingresos de servicios de energía están compuestos por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Venta de energía en bolsa (1)	$ 223.865.946	$ 69.819.593	$ 154.046.353
Cargo por confiabilidad	10.347.016	10.959.309	(612.293)
Venta de energía- Mandato	-	-	-
Venta de energía- Empresas del sector (2)	378.532.130	499.753.036	(121.220.906)
Venta de energía- Empresas particulares	-	-	-
Venta de combustible	-	-	-
Total	$ 612.745.092	$ 580.531.938	$ 32.213.154

Con respecto al concepto de ingreso por servicio de energía se resalta lo siguiente:

1) El incremento en los ingresos obtenidos por venta de energía en bolsa para el año 2023, presentó unl aumento en las cantidades de energía de 220 GWh, debido al incremento en los precios de bolsa en el Mercado de Energía Mayorista durante el 2023.

2) En el 2023 para las ventas de energía a Empresas del Sector se presentó una disminución en las cantidades de energía despachadas de 428 GWh, esta reducción esta relacionada con el porcentaje que le corresponde a Gecelca3 por el contrato de mandato el cual presentó una disminución del 23% con respecto al 2022, este porcentaje depende de las variables del precio promedio de contratos, la disponibilidad de las unidades entre otras.

Los otros ingresos no operacionales están compuestos por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Financieros	$ 6.448.826	$ 13.836.585	$ (7.387.759)
Ajuste por diferencia en cambio (2)	136.839.577	27.941.915	108.897.662
Ingresos diversos	2.184.435	1.747.743	436.692
Participación Patrim: Controladas	-	-	-
Participación Patrim: Asociadas	-	-	-
Pérdidas por deterioro	100.376	62.702	37.674
Total	$ 145.573.214	$ 43.588.945	$ 101.984.269

(2) Corresponde a la actualización por tasa de cambio generadas por las operaciones adquiridas en moneda extranjera. Ver en Coordinación con lo revelado en la Nota 34.

NOTA 29. GASTOS

Los gastos están compuestos por los siguientes conceptos:

De administración y operación	$ 2.736.655	$ 3.403.789	$ (667.134)
Deterioro. deprec. Amort y prov.	501.124	883.695	(382.571)
Otros gastos diversos	247.407.762	257.303.745	(9.895.983)
Total	$ 250.645.541	$ 261.591.229	$ (10.945.688)

Los gastos de administración y operación están compuestos por los siguientes conceptos:

Sueldos y salarios	$ -	$ -	$ -
Contribuciones imputadas	-	-	-
Contribuciones efectivas	-	353.000	(353.000)
Aportes sobre la nómina	-	-	-
Prestaciones sociales	-	-	-
Gastos de personal diversos	-	-	-
Generales	-	-	-
Impuestos, contribuciones y tasas	2.736.655	3.050.789	(314.134)
Total	$ 2.736.655	$ 3.403.789	$ (667.134)

Los gastos de deterioro, depreciación, amortización y provisiones están compuestos así:

Deterioro- Cartera	$ -	$ -	$ -
Deterioro- Préstamos	474.432	282.475	191.957
Deterioro- Plantas de generación	-	-	-
Depreciación- Activos fijos	1.220	1.220	-
Amortización- Intangibles	-	-	-
Provisiones- Litigios (1)	-	600.000	(600.000)

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Provisiones- Diversas	25.472	-	25.472
Total	$ 501.124	$ 883.695	$ (382.571)

Los otros gastos diversos están compuestos por los siguientes conceptos:

Comisiones	$ 908	$ 15.373	$ (14.465)
Ajuste por diferencia en cambio (2)	42.807.729	106.027.999	(63.220.270)
Financieros (3)	190.929.392	145.045.542	45.883.850
Participación Patrim: Controladas	-	-	-
Participación Patrim: Asociadas	-	-	-
Gastos diversos (4)	13.669.733	6.214.831	7.454.902
Total	$ 247.407.762	$ 257.303.745	$ (9.895.983)

(1) Durante la vigencia 2023, fue retirado el proceso de Ena Rosa Crespo RAD: 2014 - 00191, debido a que el accionante desistió de la presentación del recurso de casación.

(2) La variación es consecuente de las explicaciones reveladas en la Nota 34.

(3) El incremento se debe al pago de intereses por obligaciones financieras por valor de $ 190.929 millones (2022: $145.046 millones), en la variación del IPC, y el aumento en las tasas de interés.

(4) Otros gastos financieros - obligaciones ambientales por valor de $9.914 millones (2022: $ 2.805 millones) como resultado de las disminuciones de las tasas de descuento con las cuáles es calculado su valor presente.

NOTA 30. COSTOS DE VENTAS

Los costos de venta están compuestos por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Venta de servicios públicos	$ 498.038.369	$ 511.485.692	$ (13.447.323)
Costo de venta de bienes	-	-	-
Total	$ 498.038.369	$ 511.485.692	$ (13.447.323)

Los costos de venta de servicios públicos están compuestos por los siguientes conceptos:

Servicios Públicos	$ 850.711	$ 800.257	$ 50.454
Arrendamientos	376.209	433.602	(57.393)
Impuestos	5.412.079	3.199.271	2.212.808

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Generales	5.849.046	5.145.637	703.409
Honorarios	21.067.942	22.902.025	(1.834.083)
Contribuciones y regalías	11.975.051	5.344.926	6.630.125
Servicios de aseo y vigilancia	12.467.106	10.307.393	2.159.713
Cargos por transmisión (3)	31.220.244	28.213.217	3.007.027
Seguros	32.488.058	22.940.133	9.547.925
Otros costos de operación y mantenimiento	12.255.677	10.797.323	1.458.354
Servicios personales	35.091.614	31.790.582	3.301.032
Depreciaciones	53.537.760	60.394.906	(6.857.146)
Costos de mantenimientos (4)	39.975.164	48.472.776	(8.497.612)
Compra de energía (1)	62.020.954	151.693.084	(89.672.130)
Consumos insumos directos (2)	173.450.754	109.050.560	64.400.194
Total	$ 498.038.369	$ 511.485.692	$ (13.447.323)

(1) En la vigencia 2023 se han realizado menores compras en bolsa principalmente debido a la normalización de la generación de la unidad G32.

(2) Adicionalmente, se presentó aumento en las compras de combustibles debido a la mayor generación de la unidad GECELCA 32 en 489 GWh-año por el incremento en los precios de bolsa durante el 2023.

(3) Los cargos por transmisión presentaron un incremento, debido al aumento en las tarifas ocasionados por la variación del IPC (9,28%),

(4) En la vigencia 2023 se continuo con la reparación del rotor de alta-media presión de la unidad G3. Teniendo en cuenta que la unidad se encontraba detenida por los trabajos de reparación se tomó la decisión se realizar un mantenimiento de oportunidad mayor a la unidad G3 con el fin de intervenir los demás sistemas de la unidad.

A continuación, se presentan las actividades más importantes realizadas en cada uno de los sistemas:

- *Turbina* - cambio de los alabes de las primeras 6 etapas del rotor LP.

- *Caldera* - Mantenimiento de ventiladores (aire primario, secundario, inducido y fluidización) ; Mantenimiento de alimentadores de carbón, enfriadores de ceniza y precalentador de aire.; Mantenimiento de compresores de air.

- *Generador* - Ensayos no destructivos a sistema de enfriamiento del generador. ; Limpieza y pruebas eléctricas a los devanados del estator y rotor del generador. ; -Ajuste de cuñas de los cabezales del rotor. ; -Mantenimiento del monitor de aire del generador eléctrico. ;-Pruebas a los transformadores de corriente (TC) y de potencial (TP) del generador.; -Inspección por ensayos no destructivos (NDT) a componentes del generador, tales como acople, muñones de la bancada del rotor y alabes del rotor.

- *Equipos auxiliares* - Mantenimiento preventivo motor bomba de vacío, agua de alimentación. ; -Cambio de 5,880 mangas del filtro de mangas. ; -Pruebas eléctricas a transformadores de patio trafoil.; -Cambio de PLC del precalentador de aire secundario.

En este informe se incluye el listado de repuestos críticos utilizados durante el mantenimiento de oportunidad mayor.

En el valor capitalizado del mantenimiento las plantas fue el valor neto de $60.222 millones correspondientes a mantenimientos mayores capitalizados. El costo total de los trabajos realizados fue de 89.646 millones, de los cuales 60.222 fueron capitalizados por mantenimiento mayor.

NOTA 34. EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA

La diferencia en cambio está compuesta por los siguientes conceptos:

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Ingreso por diferencia en cambio	$ 136.839.577	$ 27.941.915	$ 108.897.662
Gastos por diferencia en cambio	42.807.729	106.027.999	(63.220.270)
Diferencia en cambio neto	$ 94.031.848	$ (78.086.084)	$ 172.117.932

Variación en las tasas de cambio:

Concepto	Diciembre-22 a Diciembre-23	Diciembre-21 a Diciembre-22
Tasa representativa del mercado	$ 4.810,20	$ 3.981,16
	3.822,05	4.810,20
Variación	$ (988,15)	$ 829,04

El ingreso y los gastos por diferencia en cambio es ocasionado principalmente por los ajustes de los saldos en dólares del Leasing Financiero Bancolombia Panamá.

NOTA 35. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Generalidades - El Gobierno Nacional sancionó las Leyes 2010 de 2020 denominada "Ley de crecimiento económico" y 2155 de 2021 denominada "Ley de inversión social" que incorporaron, entre otras, las siguientes disposiciones, las cuales estuvieron vigentes durante los años gravables 2021 y 2022.

Reforma tributaria

Impuesto sobre la Renta y Complementarios - La tarifa del impuesto sobre la renta para las sociedades colombianas, obligadas a presentar declaración de renta era del 31% para el año gravable 2021 y del 35% a partir del año gravable 2022.

Adicionalmente, se incluyó la deducción del ciento por ciento (100%) de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagadas durante el año que tuvieran relación de causalidad con la actividad económica de la entidad.

Se consagró igualmente el descuento tributario del 50% del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros (ICA) pagado efectivamente en el año y se estableció la deducción del 50% del gravamen a los movimientos financieros"

Cambios introducidos por la Ley 2277 de 2022 - El día 13 de diciembre de 2022 fue sancionada la Ley 2277 de 2022 -Ley de Reforma Tributaria para la igualdad y la justicia social- que introdujo importantes modificaciones, las cuales tuvieron efecto a partir del año gravable 2023.

Las principales modificaciones consagradas en la referida Ley aplicables a partir del año gravable 2023 son las siguientes:

- Se ratifica la tarifa de impuesto sobre la renta corporativa del 35%.

- Se establece una tasa mínima de tributación para los contribuyentes del impuesto sobre la renta, la cual se denominará Tasa de Tributación Depurada (TTD) la cual no podrá ser inferior al 15% y será el resultado de dividir el Impuesto Depurado (ID) sobre la Utilidad Depurada (UD).

- Tarifa del impuesto sobre la renta para usuarios de zona franca.

- Se establece un aporte voluntario en la declaración del impuesto sobre la renta, independientemente que se liquide un saldo a pagar o un saldo a favor. Tal aporte voluntario, no se tendrá en cuenta para la causación de sanciones ni intereses, no dará lugar a saldo a favor ni podrá ser solicitado en devolución.

- Los usuarios industriales de zonas francas tendrán una tarifa del impuesto compuesta entre el 20% y la tarifa ordinaria del 35%, dependiendo de las rentas liquidas gravables provenientes de la exportación de bienes y servicios, aplicable a partir del 1 de enero de 2024.

Para el año gravable 2023 se mantuvo la tarifa del 20%. Así mismo se consagró que Los usuarios industriales que hubieran tenido un crecimiento de sus ingresos brutos del 60% en 2022 en relación con el año 2019 aplicarán la tarifa 20% hasta el año gravable 2025.

Para acceder a la tarifa del 20% los usuarios industriales de zona franca que, en el año 2023 o 2024, acuerden su plan de internacionalización y anual de ventas, en el cual se establezcan objetivos máximos de ingresos netos por operaciones de cualquier naturaleza en el territorio aduanero nacional y los demás ingresos que obtenga el usuario industrial diferentes al desarrollo de su actividad para la cual fue autorizado, reconocido o calificado, durante el año gravable correspondiente.

Debe en todo caso advertirse que la Corte Constitucional por medio de la sentencia C 384 de 2023 declaró exequibles los numerales 1, 2 y 3 y el parágrafo 6 del artículo 11 de la Ley 2277 de 2022, en el entendido de que el régimen tarifario del artículo 101 de la Ley 1819 de 2016 continuará rigiendo para los contribuyentes que hubiesen cumplido las condiciones para acceder al mismo antes del 13 de diciembre de 2022, fecha de entrada en vigencia de la Ley 2277 de 2022.

Es decir que, si el usuario industrial de zona franca había sido calificado como tal antes del 13 de diciembre de 2022, la tarifa del impuesto sobre la renta para el año gravable 2023 y siguientes continúa siendo del 20% sin necesidad de acordar un plan de internacionalización.

Se establecen limitaciones en deducciones y descuentos tributarios

- Se estableció un límite del tres por ciento (3%) anual de la renta líquida ordinaria para la deducción de los beneficios y estímulos tributarios tales como las deducciones por contribuciones a educación de los empleados,

donaciones a organismos del deporte aficionado, a organismos recreativos o culturales, donaciones o inversiones en investigación, desarrollo e innovación, inversiones destinadas al control, conservación y mejoramiento del medio ambiente, donaciones efectuadas a entidades sin ánimo de lucro y otros específicamente indicados.

- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el impuesto de Industria y Comercio (ICA). A partir de la vigencia de la Ley 2277 de 2022 solo podrá ser tratado como deducible.

- En la Ley 2277 de 2022 se había establecido que las regalías que se causaban en favor de la Nación por la explotación de recursos naturales no renovables no eran deducibles del impuesto sobre la renta.

Sin embargo, debe tenerse en cuenta que tal norma fue declarada inexequible por la Corte Constitucional por medio de sentencia C 489 de 2023.

Por lo tanto, para el año 2023 las regalías pagadas a favor de la Nación son deducibles siempre que cumplan con los requisitos de necesidad, proporcionalidad y relación de causalidad con la actividad productora de renta.

- No se podrán deducir del impuesto sobre la renta los pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.

- Se incrementa al 30% el porcentaje del descuento tributario que puede ser tomado por inversiones realizadas en investigación, desarrollo tecnológico o innovación (antes del 25%).

- Tarifa del impuesto de Ganancias Ocasional.

Las sociedades y entidades nacionales y extranjeras tendrán una tarifa única del 15% (antes del 10%).

- Se estableció el impuesto nacional al carbono cuya tarifa es 0% por los años gravables 2023 y 2024, pero a partir del año gravable 2025 se empezará a cobrar el 25% de la tarifa establecia en $52.215 por tonelada de carbón.

Precios de trasferencia - En la medida en que la Compañía realiza operaciones con su compañía vinculada Gecelca S.A. E.S.P., que se encuentra sujeta a las regulaciones, que, con respecto a precios de transferencia, fueron introducidas en Colombia con las leyes 788 de 2002 y 863 de 2003.

Por tal razón, su vinculada realizó un estudio técnico sobre las operaciones efectuadas durante el 2022 concluyendo que no existen condiciones para afectar su impuesto de renta de ese año.

Asesores independientes adelantan la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante el año 2023.

Para este propósito su vinculada presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para finales de julio de 2024. El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Administración y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación de la provisión del impuesto sobre la renta de 2023."

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Impuesto diferido activo	$ 54.891.904	$ 107.102.707	$ (52.210.803)
Impuesto diferido pasivo	711.170	4.182.791	(3.471.621)
Impuesto corriente pasivo	2.980.828	-	2.980.828
Total activo (pasivo) (1)	$ 51.199.906	$ 102.919.916	$ (51.720.010)

El impuesto diferido activo y pasivo está compuesto por los siguientes conceptos:

IDA: Propiedades. planta y equipo	$ 10.746.460	$ 14.466.697	$ (3.720.237)
IDA: Otros activos (1)	44.145.444	92.636.010	(48.490.566)
IDA: Beneficios a empleados	-	-	-
IDA: Provisiones	-	-	-
Total ID Activo	$ 54.891.904	$ 107.102.707	$ (52.210.803)
IDP: Cuentas por pagar	711.170	4.182.791	(3.471.621)
Total Pasivo	$ 711.170	$ 4.182.791	$ (3.471.621)

Los ingresos por impuesto diferido están compuestos por los siguientes conceptos:

ID: Inversiones	$ -	$ -	$ -
ID: Cuentas por cobrar	-	-	-
ID: Propiedades. planta y equipo	3.266.691	9.536.041	(6.269.350)
ID: Otros activos	41.950.121	82.386.074	(40.435.953)
ID: Beneficios a empleados	-	-	-
ID: Cuentas por pagar	6.686.274	1.593.676	5.092.598
ID: Provisiones	-	9.152	(9.152)
Total ingresos por impuesto diferido	$ 51.903.086	$ 93.524.943	$ (41.621.857)

Los gastos por impuesto diferido están compuestos por los siguientes conceptos:

ID: Inversiones	$ -	$ -	$ -
ID: Cuentas por cobrar	-	-	-
ID: Propiedades. planta y equipo	(6.986.929)	(224.758)	(6.762.171)
ID: Otros activos	(90.440.687)	(14.230.238)	(76.210.449)
ID: Beneficios a empleados	-	-	-
ID: Cuentas por pagar	(3.214.652)	(4.509.716)	1.295.064
ID: Provisiones	-	(767.108)	767.108
Total gastos por impuesto diferido	$ (100.642.268)	$ (19.731.820)	$ (80.910.448)
Impuesto de renta corriente	(2.980.828)	-	(2.980.828)

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022	Variación
Ingreso (gastos) impuestos	$ (103.623.096)	$ (19.731.820)	$ (83.891.276)

A continuación, relacionados el efecto neto del impuesto diferido en los resultados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Ingreso por impuesto diferido	$ 51,903,086	$ 93,524,943	$ (41,621,857)
Gasto por impuesto diferido	(100,642,268)	(19,731,820)	(80,910,448)
Total gastos por impuesto diferido	$ (48,739,182)	$ 73,793,123	$ (122,532,305)

(1) En la vigencia 2023 la disminución obedece principalmente al cambio de tasa con la cual es cálculado el impuesto diferido activo de la compañía, la cual al 31 de diciembre de 2022 estaba fijada en una tasa normalizada del 35%, mientras que al 31 de diciembre de 2023 la tasa de cálculo tuvo una disminución al 20%, el efecto de esta disminución en la tasa representó una disminución de $40.357 millones en el impuesto diferido activo. Adicionalmente en el año 2023 disminuyó la diferencia en cambio no realizada del Leasing Bancolombia Panamá, debido a que la TRM en el año 2023 presentó una disminución de 988.15 pesos con respecto a la vigencia anterior, lo que ocasionó también que se disminuyera sustancialmente el impuesto diferido activo calculado de dicha disminución en las pérdidas fiscales.

La Compañía al 31 de diciembre de 2023, tiene registrado un impuesto diferido activo neto por valor de 54.180 millones. Para el año 2023 las diferencias temporarias están originadas en pérdidas fiscales pendientes de compensar por $29.517 millones, diferencia en cambio no realizada por $14.628 millones y otras diferencias temporarias deducibles (netas) por $10.035 millones (ver nota 35.1 literal 1 y 35.2) y su recuperación está sujeta a la disposición de ganancias fiscales futuras obtenidas a partir de la ejecución de las estrategias financieras y operacionales de la Compañía, que incluyen crecimientos proyectados en ventas que generan márgenes operacionales entre rangos del 13% y 20%; que en condiciones normales de negocio permitirán generar utilidades fiscales suficientes para la amortización del impuesto diferido.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no mantiene excesos de renta presuntiva por cuanto no se encuentra obligado al cálculo de renta presuntiva por ser empresa generadora de energía.

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que no se encuentran en firme y por lo tanto podrán ser revisadas por las Autoridades Tributarias son de las vigencias 2018, 2019, 2020, 2021 y 2022, por cuanto en las mismas se determinaron pérdidas fiscales o se amortizaron pérdidas fiscales y éstas adquieren firmeza dentro de los cinco (5) años siguientes contados a partir de su presentación.

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022
Utilidad (pérdida) antes del impuesto sobre la renta	$ 9.634.396	$ (148.956.038)
Método de participación – inversión en controladas	-	-
Exceso depreciación contable de activos	4.787.303	13.087.386
Gasto de aportes sindicales	151.013	393.000

Concepto	Periodo terminado el 31 de diciembre 2023	Periodo terminado el 31 de diciembre 2022
Gasto de impuesto. contribuciones y tasas	6.210.390	111.609
Otros gastos no deducibles	12.757.609	2.061.757
Costos seguros de vida colectivo	98.732	91.425
Diferencia en cambio no realizable	(97.338.189)	77.028.043
Gastos deducibles beneficios posempleo empleados	-	282.475
MPP inversiones en asociadas (Tebsa)	-	-
Ingreso recuperación deterioro empleados	-	-
Gasto por reconocimiento de provisiones	374.055	599.158
Gasto financiero de obligaciones ambientales	9.170.399	(11.456.340)
Eliminaciones producto de la consolidación	-	-
(=) Ganancia (Pérdida) fiscal	(54.154.292)	(66.757.525)
Compensación de pérdidas fiscales	-	-
(=) Base impositiva	-	-
Provisión para impuesto tasa mínima tributación	(2.980.828)	-
Provisión para impuesto sobre la renta (35%)	-	-
Impuesto diferido neto	$ (48.739.182)	$ 73.793.123
(=) Total ingreso (Gasto) de impuestos	$ (51.720.010)	$ 73.793.123
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	-95.50%	110.54%

Impuesto por tasa mínima de tributación

Utilidad Contable	$ 9.634.396
Mas diferencias permanentes	10.237.791
Utilidad depurada	19.872.187
Impuesto por Tasa Mínima de Tributación (15%)	$ (2.980.828)

NOTA 37. REVELACIONES SOBRE EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para el desarrollo de los proyectos GECELCA 3 y GECELCA 3.2, se diseñó una estructura de operación a través de un Convenio Interempresarial, y cuatro contratos de mandato celebrados con Gecelca. Esta última es la que gestiona el 100% de los recursos obtenidos por Gecelca 3 por la venta de energía para cumplir los pagos de los costos operacionales y en general la operación de Gecelca 3; cualquier excedente de recursos sobre costos de operación serán destinados al pago de las obligaciones con vinculados y con terceros.

GECELCA 3 S.A.S. E.S.P.

Certificación a los Estados Financieros

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la "Entidad" finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cuales se han tomado fielmente de libros. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de la Entidad existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de "la Entidad" en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Asimismo, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 27 de febrero de 2024. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

ERICK WEHDEKING ARCIERI
Representante legal

LESLIE CABEZA BARRAZA
Contador