GECELCA 3 S.A.S. E.S.P.
ESTADO INDIVIDUAL DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de marzo de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Periodo terminado el 31 de marzo	
	2023	2022
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 5)	72,904,016	388,998,432
Cuentas por cobrar (nota 7)	42,835,592,411	153,751,446,493
Préstamos por cobrar (nota 8)	126,253,231	66,443,394
Inventarios (nota 9)	70,176,754,457	92,696,690,543
Otros derechos y garantías (nota 16)	47,070,603,815	18,394,720,071
Total activos corrientes	160,282,107,930	265,298,298,933
Préstamos por cobrar (nota 8)	1,953,121,856	2,432,608,169
Propiedades, planta y equipo (nota 10)	1,747,964,047,336	1,794,049,388,028
Otros derechos y garantías (nota 16)	117,853,673,216	28,436,327,148
Total activos no corrientes	1,867,770,842,408	1,824,918,323,345
TOTAL ACTIVOS	2,028,052,950,338	2,090,216,622,278
PASIVOS		
Préstamos por pagar (nota 20)	143,323,498,424	236,752,718,611
Cuentas por pagar (nota 21)	103,940,031,620	62,415,989,408
Beneficios a empleados (nota 22)	2,388,221,376	1,902,543,467
Provisiones (nota 23)	600,000,000	-
Otros pasivos (nota 24)	392,658,835	15,907,703
Total pasivos corrientes	250,644,410,255	301,087,159,189
Préstamos por pagar (nota 20)	1,383,892,489,193	1,284,386,165,395
Cuentas por pagar (nota 21)	1,475,546,650	1,475,546,650
Provisiones (nota 23)	9,153,701,802	13,649,737,166
Otros pasivos (nota 24)	4,372,611,727	1,264,588,455
Total pasivos no corrientes	1,398,894,349,372	1,300,776,037,666
TOTAL PASIVOS	1,649,538,759,627	1,601,863,196,855
PATRIMONIO (nota 27)		
Capital social	829,024,000,000	829,024,000,000
Reservas	4,879,826,484	4,879,826,484
Resultados acumulados	(432,470,056,124)	(357,307,132,169)
Utilidad del ejercicio	(22,919,579,649)	11,756,731,108
TOTAL PATRIMONIO	378,514,190,711	488,353,425,423
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2,028,052,950,338	2,090,216,622,278
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (nota 26)	96,533,039,731	40,600,399,584
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS (nota 26)	557,967,419,014	3,914,355,947

Las notas adjuntas hacen parte integral de estos estados financieros

* Los presentes estados financieros intermedios se encuentan en proceso de auditoría y en ningun caso reemplaza el juego completo de estados financieros de cierre de periodo contable.

** 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 tomados de los libros de contabilidad de la compañía y no contienen vicios, imprecisiones o errires que impidan conocer la verdadera situación patrimonial de la compañía.

ERICK WEHDEKING ARCIERI
Representante Legal **
C.C. 72.174.562

LESLIE CABEZA BARRAZA
Contador Público
TP No. 79597-T

GECELCA 3 S.A.S. E.S.P.
ESTADO INDIVIDUAL DE RESULTADOS INTEGRALES
al 31 de marzo de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Periodo terminado el 31 de marzo	
	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias (nota 28)	83,524,777,795	139,394,911,510
Costos de generación y venta (nota 30)	(114,958,870,644)	(138,465,151,736)
Utilidada bruta	(31,434,092,849)	929,759,774
Gastos de administración (nota 29)	(677,969,949)	(818,046,460)
Utilidada operacional	(32,112,062,798)	111,713,314
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones (nota 29)	(304,929)	(304,929)
Otros ingresos (nota 28)	40,409,303,977	27,662,513,649
Otros gastos (nota 29)	(41,777,661,753)	(12,077,099,841)
Utilidad antes de impuestos	(33,480,725,503)	15,696,822,193
Impuesto sobre la renta diferido (nota 35)	10,561,145,854	(3,940,091,085)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	(22,919,579,649)	11,756,731,108

Las notas adjuntas hacen parte integral de estos estados financieros

* Los presentes estados financieros intermedios se encuentan en proceso de auditoría y en ningun caso reemplaza el juego completo de estados financieros de cierre de periodo contable.

** 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 tomados de los libros de contabilidad de la compañía y no contienen vicios, imprecisiones o errires que impidan conocer la verdadera situación patrimonial de la compañía.

ERICK WEHDEKING ARCIERI
Representante Legal **
C.C. 72.174.562

LESLIE CABEZA BARRAZA
Contador Público **
TP No. 79597-T

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

1.1 Identificacion 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 tendrá 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.

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 término de la declaratoria de existencia de la Zona Franca Permanente Especial es de 15 años y el área total corresponde a 65,05 hectáreas.

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 tendrá 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.

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 término de la declaratoria de existencia de la Zona Franca Permanente Especial es de 15 años y el área total corresponde a 65.05 hectáreas.

1.2 Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones

Los estados financieros separados 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 no presenta limitaciones ni deficiencias operativas o administrativas que tengan un impacto en el desarrollo normal del proceso o en la consistencia y razonabilidad de las cifras.

1.3 Base normativa y periodo cubierto

Al 31 de marzo de 2023 la compañía presenta un capital de trabajo negativo por $90.362 millones (activo corriente – pasivo corriente), 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 2023. Dentro de la operación del negocio proyectada para el año 2023, 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 (Ver 1.1.2).

La entidad continuará en funcionamiento, soportado en un año 2023 que incorpora proyecciones positivas respaldadas en estrategias que acompañan la operación y el servicio a la deuda.

NOTA 2 – BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN UTILIZADAS

2.1 Bases de medición

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

2.2 Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados, 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 no son cifras redondeadas ni son presentadas con decimales.

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.

2.3. 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 aplicara 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.

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

3.1. 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.

3.2. 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, 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.

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.

Agente y Principal – El Marco Contable no incluye guías específicas para la evaluación, reconocimiento y medición de acuerdos o contratos en los cuales la Compañía actúa como agente o principal. En consecuencia, las actividades y transacciones derivadas del contrato de mandato entre Gecelca y Gecelca 3, se reconocen asumiendo que Gecelca 3 como una parte principal y Gecelca como parte de agente, en cumplimiento del concepto 20221100069381 de la Contaduría General de la Nación.

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 he 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.

Beneficios por planes de pensión – El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales, usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión. La Compañía determina la tasa de descuento, como aquella libre de riesgo, teniendo en cuenta el comportamiento promedio durante el período. Esta es la tasa de interés que debe ser usada para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas, que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

3.3. Correcciones contables

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

3.4. Riesgos asociados a los instrumentos financieros

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 y a las cuentas por pagar a Hocol que están contraídas en dólares. La Compañía actualmente no realiza ningún tipo de cobertura financiera o sintética para cubrir el riesgo cambiario residual luego de su cobertura natural.

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.

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.

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 o costo amortizado dependiendo, respectivamente, de si el plazo para pago concedido es normal o si es superior al normal.

Las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado se miden al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido, más el rendimiento efectivo, menos los pagos recibidos, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

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

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.

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

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.

Los costos de descapote relacionados con remoción de estéril que generan beneficios económicos futuros en la explotación de carbón, son reconocidos como inventarios en proceso en cumplimiento del concepto número 20192300002991 de la Contaduría General de la Nación. Se amortizan en la vida de las reservas mediante un método sistemático de asignación, en función del promedio de relación de descapote sobre la vida del proyecto minero. Estos costos que corresponden a la mejora de acceso para la extracción futura del mineral.

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 llevadas 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	4,58 –21,75 años
Muebles, enseres y equipo de oficina	0,58 – 13,75 años
Comunicación y computo	0,75 – 9,42 años
Equipo de transporte	0,58 – 21,75 años
Equipo de comedor, cocina	3,25 – 8,08 años
Equipo médico y científico	6,58 – 9,58 años
Plantas, ductos y túneles	0,58 – 35,59 años
Edificaciones	21.75 – 48,33 años

Terrenos	Indefinida

Los valores residuales, 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.

Contabilidad del Arrendatario – Los arrendamientos en los que una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos de un arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período del contrato de arrendamiento.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Cada pago de un arrendamiento financiero se distribuye entre el pasivo y los costos financieros.

Las obligaciones de un arrendamiento financiero, netas de la carga financiera, se presentan como deudas (obligaciones financieras) en corrientes o no corrientes según si el vencimiento de los pagos de los cánones es inferior o no a un período de 12 meses. Los costos financieros se cargan a los resultados durante el período del arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada período. La propiedad, planta y equipo adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se amortiza en el período menor entre la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

Contabilidad del Arrendador – Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual el arrendador cede al arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo determinado. Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros, refleje en cada uno de los períodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

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

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 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 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.

La Compañía no causa impuesto diferido pasivo sobre las diferencias temporales por inversiones en subordinadas, cuyo momento de reversión puede controlar y estima que no ocurra en el año siguiente al corte de los estados financieros.

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

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.

También se obtienen ingresos operacionales de la actividad económica secundaria correspondiente a la comercialización en el mercado secundario de gas de los excedentes en el suministro y la capacidad de transporte de gas contratados para la generación de energía.

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 Gecelca 3, la Compañía ha llegado a la conclusión que actúa como agente, para el reconocimiento de los ingresos por ventas de energía. En consecuencia, la Compañía distribuye a Gecelca 3 los ingresos de acuerdo con los términos establecidos en el contrato de mandato, que incluye:

- Energía en bolsa,
- Contratos con agentes del sector, y
- Cargos 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.

LISTADO DE NOTAS QUE NO LE APLICAN A LA ENTIDAD

Nota 11. Bienes De Uso Público E Históricos Y Culturales
Nota 12. Recursos Naturales No Renovables
Nota 13. Propiedades De Inversión
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 EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo está compuesto por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Caja	-	-	-
Bancos	72,904,016	388,998,432	(316,094,416)
Total	**72,904,016**	**388,998,432**	**(316,094,416)**

Se categorizan como efectivo y equivalente de efectivo el efectivo en caja general, el saldo de las cajas menores, los saldos en cuentas bancarias de ahorro, los saldos en cuentas bancarias corrientes, los saldos en depósitos en el extranjero, los fondos en tránsito; siempre y cuando correspondan a recursos que están a la vista y disponibles en menos de 24 horas, o un día de trabajo, sin ningún recargo o castigo, y pueden ser retirados en cualquier momento sin previo aviso.

Por otra parte, un recurso es considerado como un equivalente en efectivo, no sólo porque es fácilmente convertible y por tener un vencimiento a corto plazo, sino que también por ser considerado por la Compañía como un medio para la cancelación de pasivos y no como una inversión o para cualquier otro propósito.

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Prestación de servicios públicos (1)	42,637,711,069	153,751,446,493	(111,113,735,424)
Otras cuentas por cobrar	252,080,621	54,199,279	197,881,342
Deterioro de cuentas por cobrar	(54,199,279)	(54,199,279)	-
Total	**42,835,592,411**	**153,751,446,493**	**(110,915,854,082)**
Porción corriente	42,835,592,411	153,751,446,493	(110,915,854,082)
Porción no corriente	-	-	-

Corresponde a cuentas por cobrar por ventas de energía y combustible a empresas del sector, en su mayoría tienen un vencimiento promedio entre 30 y 60 días, no generan intereses y se encuentran libres de restricciones, salvo los provenientes de transacciones en bolsa que alimentan en primera medida las reservas a realizar en el encargo fiduciario de recaudo, administración y fuente de pago con la Fiduciaria Bogotá S.A.

A continuación se detallan los saldos registrados como deterioro:

Deterioro: servicio de energía	-	-
Deterioro: otras cuentas por cobrar	(54,199,279)	(54,199,279)
Total	**(54,199,279)**	**(54,199,279)**

Estas cuentas cuentas fueron deterioradas de forma inidividual, debido que:

(1) La variación como resultado de mayores valores cruzados de cuentas comerciales por valor de $30,588 millones y entre vinculadas por valor de $96,406 millones durante los meses de febrero y marzo de 2023

NOTA 8. PRÉSTAMOS POR COBRAR

Los préstamos por cobrar están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Préstamos a empleados CP	126,253,231	66,443,394	59,809,837
Préstamos a empleados LP	2,326,305,323	1,373,553,577	952,751,746
Préstamos a vinculados CP	-	-	-
Préstamos a vinculados LP	185,000,000	1,400,000,000	(1,215,000,000)
Deterioro de préstamos por cobrar	(558,183,467)	(340,945,408)	(217,238,059)

Total	**2,079,375,087**	**2,499,051,563**	**(419,676,476)**
Porción corriente	126,253,231	66,443,394	59,809,837
Porción no corriente	1,953,121,856	2,432,608,169	(479,486,313)

Préstamos a vinculados:
Si incluye el valor corresponde a los pagos incurridos en la etapa pre-operativa y operativa del proyecto termoeléctrico a carbón Gecelca 3 en sus dos etapas: G3 y G3.2. en virtud del convenio inter-empresarial y los contratos de mandato suscritos entre GECELCA S.A. E.S.P. y GECELCA 3 S.A.S. E.S.P. Sobre estos saldos no se han pactado intereses ni una fecha específica de pago entre las partes. ya que de acuerdo con lo indicado en los contratos de mandato suscritos entre las partes y a la intención de la administración. Además. incluye los desembolsos realizados al consorcio COC-DTC por parte de Bancolombia Panamá en virtud del contrato de leasing internacional celebrado con Gecelca.

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 del 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:
Los saldos de préstamos de vivienda de exempleados que pasaron en la cesión de activos y pasivos de Corelca a Gecelca. en su mayoría no tienen garantías reales de primero grado y tienen la ejecución de procedimiento jurídicos. Adicionalmente. en este grupo se encuentran los exempleados retirados. para los cuales se utilizan tasas del 8% para créditos de vivienda. 10% para créditos particulares y 8% para créditos de alivio financiero. los cuales tienen garantías de primero grado.

Para estos saldos la compañía determinó y registró provisión.sobre los que no cuentan con garantías que permita la recuperabilidad y se encuentran en procesos jurídicos con poca probabilidad de éxito. Adicionalmente. 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.

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas

NOTA 9. INVENTARIOS

Los inventarios están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Materiales y suministros	70,180,415,828	76,646,765,962	(6,466,350,134)
Inventario en poder de terceros	-	16,053,585,952	(16,053,585,952)
Deterioro de inventarios	(3,661,371)	(3,661,371)	-
Total	**70,176,754,457**	**92,696,690,543**	**(22,519,936,086)**
Porción corriente	70,176,754,457	92,696,690,543	(22,519,936,086)
Porción no corriente	-	-	-

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

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.

Valor al 31 de marzo de 2022	**(3,661,371)**
Recuperación por uso	-
Deterioro reconocido	-
Valor al 31 de marzo de 2023	**(3,661,371)**

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Terrenos	1,475,546,650	1,475,546,650	-
Edificaciones	533,934,668,918	533,934,668,920	(2)
Bienes por legalizar	-	-	-
Repuestos	27,940,292,419	20,112,255,889	7,828,036,530
Plantas de generación	1,423,247,560,031	1,443,075,296,404	(19,827,736,373)
Maquinaria y equipo	5,751,617,604	4,754,928,297	996,689,307

Equipo médico y científico	19,670,101	12,672,927	6,997,174
Muebles, enseres y eq. Oficina	810,962,255	2,375,652,323	(1,564,690,068)
Equipos de com. y computo	558,920,308	650,808,486	(91,888,178)
Eq. transp, tracción y elevación	3,790,375,908	3,369,892,458	420,483,450
Equipos de comedor y cocina	222,963,451	234,702,989	(11,739,538)
Depreciación acumulada (cr)	(249,787,670,309)	(215,946,177,315)	(33,841,492,994)
Deterioro acumulado (cr)	(860,000)	(860,000)	-
Total	**1,747,964,047,336**	**1,794,049,388,028**	**(46,085,340,692)**

La depreciación acumulada y el deterioro acumuado están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Edificaciones	(73,533,706,499)	(59,057,858,871)	(14,475,847,628)
Plantas de generación	(172,761,899,095)	(153,664,192,677)	(19,097,706,418)
Maquinaria y equipo	(1,324,440,479)	(1,011,420,944)	(313,019,535)
Equipo médico y científico	(5,399,746)	(3,749,491)	(1,650,255)
Muebles, enseres y eq. Oficina	(454,733,644)	(685,265,990)	230,532,346
Equipos de com. y computo	(390,063,826)	(459,621,388)	69,557,562
Eq. transp, tracción y elevación	(1,205,669,504)	(965,578,066)	(240,091,438)
Equipos de comedor y cocina	(111,757,516)	(98,489,888)	(13,267,628)
Total depreciación	**(249,787,670,309)**	**(215,946,177,315)**	**(33,841,492,994)**

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Deterioro: repuestos	-	-	-
Deterioro: plantas de generación	(860,000)	(860,000)	-
Total deterioro	**(860,000)**	**(860,000)**	**-**

A continuación se detalla el movimiento que presentaron las clases de bienes de propiedades, planta y equipo:

	Edificaciones	Bienes por legalizar	Repuestos
Saldo inicial	**474,876,810,049**	**-**	**20,112,255,889**
Adiciones	-	-	-
Reemplazos	-	-	7,828,036,530

Bajas	-	-	-
Depreciación	(14,475,847,628)	-	-
Saldo final	**460,400,962,421**	**-**	**27,940,292,419**

	Plantas de generación	Maquinaria y equipo	Equipo médico y científico
Saldo inicial	**1,289,410,243,727**	**3,743,507,353**	**8,923,436**
Adiciones	3,649,846,675	1,228,935,846	6,997,174
Deterioro	-	-	-
Bajas	-	(195,224,329)	-
Depreciación	(42,575,289,465)	(350,041,745)	(1,650,256)
Saldo final	**1,250,484,800,937**	**4,427,177,125**	**14,270,354**

	Muebles, enseres y eq. Oficina	Equipos de com. y computo	Eq. transp, tracción y elevación
Saldo inicial	**1,690,386,333**	**191,187,098**	**2,404,314,392**
Adiciones	132,218,948	31,214,132	420,483,450
Reemplazos	-	-	-
Bajas	(1,337,150,623)	(16,813,015)	-
Depreciación	(129,226,047)	(36,731,733)	(240,091,438)
Saldo final	**356,228,611**	**168,856,482**	**2,584,706,404**

	Terrenos	Equipos de comedor y cocina
Saldo inicial	**1,475,546,650**	**136,213,101**
Adiciones	-	-
Reemplazos	-	-
Bajas	-	(2,775,876)
Depreciación	-	(22,231,292)
Saldo final	**1,475,546,650**	**111,205,933**

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

Maquinaria y equipo	4,58 -21,75 años
Muebles, enseres y equipo de oficina	0,58 - 13,75 años
Comunicación y computo	0,75 - 9,42 años
Equipo de transporte	0,58 - 21,75 años
Equipo de comedor, cocina	3,25 - 8,08 años
Equipo médico y científico	6,58 - 9,58 años
Plantas, ductos y túneles	0,58 - 35,59 años
Edificaciones	21.75 - 48,33 años
Terrenos	Indefinida

NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Software	-	192,963,180	(192,963,180)
Amortización acumulada (cr)	-	(192,963,180)	192,963,180
Total	-	-	-

La amortización acumulada está compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Amortización: derechos mineros	-	-	-
Amortización: licencias	-	-	-
Amortización: software	-	(192,963,180)	192,963,180
Total amortización	-	(192,963,180)	192,963,180

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas

NOTA 16. OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS

Los otros activos, derechos y garantías están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación

Bienes y serv. pagados anticipado	22,282,054,921	4,779,196,428	17,502,858,493
Avances y anticipos entregados	13,854,081,116	1,617,480,532	12,236,600,584
Recursos entregados en admin.	-	-	-
Depósitos entregados en garantía	-	-	-
Activos impuestos diferidos (1)	117,853,673,216	28,436,327,148	89,417,346,068
Fiducia mercantil-Pat. Autónomo	-	-	-
Anticipos por impuestos y contrib.	10,934,467,778	11,998,043,111	(1,063,575,333)
Total	**164,924,277,031**	**46,831,047,219**	**118,093,229,812**
Porción corriente	47,070,603,815	18,394,720,071	28,675,883,744
Porción no corriente	117,853,673,216	28,436,327,148	89,417,346,068

(1) Ver en conjunto con las revelaciones realizadas en la nota 35.

NOTA 20. PRÉSTAMOS POR PAGAR

Los préstamos por pagar están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Financiamiento interno CP (1)	143,323,498,424	236,752,718,611	(93,429,220,187)
Financiamiento interno LP (2)	1,383,892,489,193	1,284,386,165,395	99,506,323,798
Financiamiento externo LP	-	-	-
Total	**1,527,215,987,617**	**1,521,138,884,006**	**6,077,103,611**
Porción corriente	143,323,498,424	236,752,718,611	(93,429,220,187)
Porción no corriente	1,383,892,489,193	1,284,386,165,395	99,506,323,798

Se detallan los saldos y condiciones de los desembolsos obtenidos a la fecha de corte:

Empresa	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Tasa y Plazo
FDN	-	45,000,000,000	IPC + 5.9% / 9 años
Bancolombia Panamá	447,245,453,000	370,162,496,000	Libor 3M+3.9%/15 años
Bancolombia	419,051,860,000	466,885,194,000	IPC+5.9% / 15 años
Davivienda	249,999,612,000	249,999,612,000	IPC+3.4% / 5 años
Banco de bogotá	102,000,000,000	114,000,000,000	IPC+6.5% / 13 años
Banco de bogotá	142,000,000,000	182,000,000,000	IPC+5% / 8 años
Banco de occidente	44,000,000,000	20,000,000,000	IBR+1.35% TV / 1 año

Saldo capital	**1,404,296,925,000**	**1,448,047,302,000**
Banco de occidente	27,709,981,951	16,139,352,774
Saldo capital	**1,432,006,906,951**	**1,464,186,654,774**

Se reconocen como préstamos por pagar los recursos financieros recibidos por la empresa para su uso y de los cuales se espera, a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

(1) La variación por las menores cuentas por pagar al Vinculado Gecelca, como resultado de la implementación de un Acuerdo Marco entre las partes con el fin de establecer el orden de prioridad y prelación de pagos de Gecelca 3 a Gecelca, el cual entró en firme en agosto de 2022.
(2) La variación como resultado de la reclasificación entre vinculadas de obligaciones de corto y largo plazo, además de la actualización de la deuda en dólares con Leasing Bancolombia a la Tasa Representativa del Mercado.

NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están compuestas por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Proveedores nacionales	82,276,169,454	51,146,330,603	31,129,838,851
Proveedores del exterior	10,760,329,545	102,676,859	10,657,652,686
Descuentos de nómina	279,943,165	268,198,400	11,744,765
Imp. -Retenciones en la fuente	1,945,498,517	1,356,368,830	589,129,687
Imp. -Contribuciones y tasas	8,620,925,339	9,482,162,616	(861,237,277)
Imp. - Renta Corriente	-	-	-
Imp. - IVA	-	-	-
Obligaciones pagadas por terceros	57,165,600	60,252,100	(3,086,500)
Recursos a favor de terceros	-	-	-
Total	**103,940,031,620**	**62,415,989,408**	**41,524,042,212**

Se reconocen como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por la empresa con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espere, a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento.

La variacion en las cuentas por pagar corresponde principalmente a la cuenta por pagar a La Previsora por la poliza de daños materiales $32.143 millones (2022:$ 0); transacciones de operación comercial $17.079 millones (2022: 25.863 millones); suministro y transporte de carbon $ 17.489 millones (2022: $11.756 millones); Ge Steam Power $ 10.729 millones (2022: $ 0 millones) y el remanente de $ 26.500 millones corresponde a demas proveedores de suministros y servicios.

NOTA 22. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los beneficios a empleados están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Beneficios de corto plazo	2,388,221,376	1,902,543,467	485,677,909
Beneficios pos-empleo	-	-	-
Total	**2,388,221,376**	**1,902,543,467**	**485,677,909**
Porción corriente	2,388,221,376	1,902,543,467	485,677,909
Porción no corriente	-	-	-

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

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Cesantías	382,923,336	330,727,830	52,195,506
Intereses sobre cesantías	45,950,814	39,687,312	6,263,502
Vacaciones	842,834,323	679,375,723	163,458,600
Prima de vacaciones	201,396,800	243,624,114	(42,227,314)
Prima de navidad	116,446,635	47,076,474	69,370,161
Prima de servicios	682,848,102	480,980,142	201,867,960
Prima de antigüedad	37,264,466	34,499,404	2,765,062
Aportes a riesgos laborales	78,556,900	46,572,500	31,984,400
Horas extras y recargos	-	(32)	32
Bonificaciones	-	-	-
Total	**2,388,221,376**	**1,902,543,467**	**485,677,909**

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas

NOTA 23. PROVISIONES

Las provisiones están compuestas por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación

Litigios y demandas	600,000,000	-	600,000,000
Provisiones diversas	9,153,701,802	13,649,737,166	(4,496,035,364)
Total	**9,753,701,802**	**13,649,737,166**	**(3,896,035,364)**
Porción corriente	600,000,000	-	600,000,000
Porción no corriente	9,153,701,802	13,649,737,166	(4,496,035,364)

Litigios y demandas:
(indicar lo que registra la compañía)

Valor al 31 de marzo de 2022	**-**
Incremento de provisión	600,000,000
Uso de provisión	-
Valor al 31 de marzo de 2023	**600,000,000**

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas

NOTA 24. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Depósitos recibidos en garantía	392,658,835	15,907,703	376,751,132
Ingresos recibidos por anticipado	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	4,372,611,727	1,264,588,455	3,108,023,272
Total	**4,765,270,562**	**1,280,496,158**	**3,484,774,404**
Porción corriente	392,658,835	15,907,703	376,751,132
Porción no corriente	4,372,611,727	1,264,588,455	3,108,023,272

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas

NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

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

Activos contingentes:

Gecelca 3 con corte a 31 de marzo de 2023 cuenta con un (1) proceso contra los actos administrativos proferidos por el Municipio de Puerto Libertador, por los cuales se determinó el impuesto de delineación urbana.

Pasivos contingentes:
GECELCA con corte a 31 de marzo de 2023 cuenta con 12 procesos ordinarios laborales (11 eventuales y 1 alto riesgo provisionado en un 100%), los cuales en su mayoría versan sobre reconocimientos pensionales.

El Consorcio CUC-DTC presentó una solicitud de arbitraje internacional ante la Cámara de Comercio de Bogotá en contra de Gecelca 3 para dirimir las controversias derivadas del Contrato RP3. El riesgo del proceso esta clasificado medio/eventual

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas

NOTA 26. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden están compuestas por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Activos contingentes	300,000,000	300,000,000	-
Deudoras fiscales (1)	94,876,879,527	30,470,109,792	64,406,769,735
Bienes y derechos retirados	556,160,204	9,030,289,792	(8,474,129,588)
Otras cuentas deudoras de control	800,000,000	800,000,000	-
Cuentas de orden deudoras	**96,533,039,731**	**40,600,399,584**	**55,932,640,147**
Pasivos contingentes (2)	555,653,063,066	1,599,999,999	554,053,063,067
Acreedoras fiscales	-	-	-
Otras cuentas acreedoras control	2,314,355,948	2,314,355,948	-
Cuentas de orden acreedoras	**557,967,419,014**	**3,914,355,947**	**554,053,063,067**

(1) Las cuentas de orden deudoras fiscales incremenaron al 31 de marzo de 2023, dado que en el periodo de análisis se incrementaron las pérdidas fiscales obtenidas por el cálculo de la provisión del impuesto de renta corriente.

(2) El incremento 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 esta clasificado medio/eventual

NOTA 27. PATRIMONIO

El patrimonio está compuesto por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Capital suscrito y pagado	829,024,000,000	829,024,000,000	-
Reservas	4,879,826,484	4,879,826,484	-
Resultados ejercicios anteriores	(432,470,056,124)	(357,307,132,169)	(75,162,923,955)
Resultado del ejercicio	(22,919,579,649)	11,756,731,108	(34,676,310,757)
ORI - Inversiones en controladas	-	-	-
ORI - Inversiones en asociadas	-	-	-
ORI - Beneficios a empleados	-	-	-
Total	**378,514,190,711**	**488,353,425,423**	**(109,839,234,712)**

Capital suscrito y pagado:
De acuerdo con la escritura No. 009 del 4 de enero de 2007, de la Notaría 6ª de Barranquilla, el capital autorizado está representado por 70.000.000 acciones con un valor nominal de $10.000 pesos cada una, de las cuales 64.412.385 acciones están suscritas y pagadas y son de clase B, pertenecientes a la Nación- Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Empresa de Energía de Boyacá, Cooperativa de Empleados del Sector Eléctrico "CEDEC" y 156 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.

Reserva ocasional - Reserva constituida para la financiación con recursos propios de proyectos termoeléctricos.

Otros resultados integrales:
Ganancia o Pérdida por Planes de Beneficios a Empleados - Son reconocidas las variaciones en los beneficios pos-retiro de los empleados relativos a hipótesis actuariales.

Ganancia o Pérdida por Método de Participación en Asociadas - Son reconocidas las variaciones por aplicar el método de participación en las inversiones de TEBSA.

Ganancia o Pérdida por Método de Participación en Controladas - Son reconocidas las variaciones por aplicar el método de participación en las inversiones de Gecelca 3.

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas

NOTA 28. INGRESOS

Los ingresos están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Ingresos de actividades ordinarias (1)	83,524,777,795	139,394,911,510	(55,870,133,715)
Otros ingresos no operacionales	40,409,303,977	27,662,513,649	12,746,790,328
Total	**123,934,081,772**	**167,057,425,159**	**(43,123,343,387)**

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

Servicio de energía	83,524,777,795	139,394,911,510	(55,870,133,715)
Venta de carbón	-	-	-
Total	**83,524,777,795**	**139,394,911,510**	**(55,870,133,715)**

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

Financieros	1,770,846,807	5,517,144,606	(3,746,297,799)
Ajuste por diferencia en cambio	38,579,361,679	21,853,704,771	16,725,656,908
Ingresos diversos	52,664,133	287,768,551	(235,104,418)
Participación Patrim: Controladas	-	-	-
Participación Patrim: Asociadas	-	-	-
Pérdidas por deterioro	6,431,358	3,895,721	2,535,637
Total	**40,409,303,977**	**27,662,513,649**	**12,746,790,328**

Se reconocerán como ingresos de actividades ordinarias aquellos que se riginan por la venta de bienes, la prestación de servicios.

Ingresos por venta de bienes: Se reconocerán como ingresos por venta de bienes los recursos obtenidos por la empresa en el desarrollo de la actividade de comercialización de carbón producido.

Ingresos por prestación de servicios: Se reconocen como ingresos por prestación de servicios los recursos obtenidos por la empresa en la ejecución de un conjunto de tareas acordadas en un contrato. Estos ingresos se caracterizan porque tienen una duración determinada en el tiempo y buscan satisfacer necesidades de los usuarios o cumplir requerimientos contractuales previamente establecidos.

(1) La variación como resultado de menores ventas en contratos a empresas del sector (clientes Caribemar y EPM), además de menores ventas en bolsa (Kwh) durante el trimestre de 2023 con respecto al mismo periodo del año anterior.

NOTA 29. GASTOS

Los gastos están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
De administración y operación	677,969,949	818,046,460	(140,076,511)
Deterioro, deprec. Amort y prov.	304,929	304,929	-
Otros gastos diversos	41,777,661,753	12,077,099,841	29,700,561,912
Total	**42,455,936,631**	**12,895,451,230**	**29,560,485,401**

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

Sueldos y salarios	-	-	-
Contribuciones imputadas	-	-	-
Contribuciones efectivas	-	150,000,000	(150,000,000)
Aportes sobre la nómina	-	-	-
Prestaciones sociales	-	-	-
Gastos de personal diversos	-	-	-
Generales	-	-	-
Impuestos, contribuciones y tasas	677,969,949	668,046,460	9,923,489
Total	**677,969,949**	**818,046,460**	**(140,076,511)**

Los gastos de deterioro, depreciación, amortización y provisiones está compuesto así:

Deterioro- Cartera	-	-	-
Deterioro- Préstamos	-	-	-
Deterioro- Plantas de generación	-	-	-
Depreciación- Activos fijos	304,929	304,929	-
Amortización- Intangibles	-	-	-
Provisiones- Litigios	-	-	-
Provisiones- Diversas	-	-	-
Total	**304,929**	**304,929**	**-**

Los otros gastos diversos está compuesto por los siguientes conceptos:

Comisiones	272,986	247,044	25,942
Ajuste por diferencia en cambio	19,764,201,157	134,703,667	19,629,497,490
Financieros	21,553,512,063	11,500,689,404	10,052,822,659
Participación Patrim: Controladas	-	-	-
Participación Patrim: Asociadas	-	-	-
Gastos diversos	459,675,547	441,459,726	18,215,821

Total	**41,777,661,753**	**12,077,099,841**	**29,700,561,912**

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas

NOTA 30. COSTOS DE VENTAS

Los costos de venta están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Venta de servícios públicos	114,958,870,644	138,465,151,736	(23,506,281,092)
Costo de venta de bienes	-	-	-
Total	**114,958,870,644**	**138,465,151,736**	**(23,506,281,092)**

Los costos de venta de servícios públicos están compuesto por los siguientes conceptos:

Servicios Públicos	163,354,928	162,785,839	569,089
Arrendamientos	168,054,894	79,923,889	88,131,005
Impuestos	687,044,910	1,218,644,059	(531,599,149)
Generales	994,816,081	871,576,747	123,239,334
Honorarios	4,455,451,415	5,576,011,961	(1,120,560,546)
Contribuciones y regalías	1,177,740,213	2,173,837,414	(996,097,201)
Servicios de aseo y vigilancia	2,902,497,408	2,614,981,236	287,516,172
Cargos por transimisión	7,538,749,204	6,533,567,502	1,005,181,702
Seguros	8,216,697,667	4,655,379,070	3,561,318,597
Otros costos de operación y mantenimien	2,577,422,113	3,313,870,583	(736,448,470)
Servicios personales	8,203,350,451	7,422,176,161	781,174,290
Depreciaciones	13,540,528,451	16,105,543,963	(2,565,015,512)
Costos de mantenimientos	11,611,426,344	5,285,258,680	6,326,167,664
Compra de energía	33,320,735,024	41,913,789,243	(8,593,054,219)
Consumos insumos directos	19,401,001,541	40,537,805,389	(21,136,803,848)
Total	**114,958,870,644**	**138,465,151,736**	**(23,506,281,092)**

La variacion más significativa dentro de los costos de ventas son los consumos insumos directos que presentan una disminución de $21.136 millones principalmente por los menores consumos de carbon en 127.622 toneladas con respecto al año anterior

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

La diferencia en cambio está compuesto por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Ingreso por diferencia en cambio	38,579,361,679	21,853,704,771	16,725,656,908
Gastos por diferencia en cambio	19,764,201,157	134,703,667	19,629,497,490
Diferencia en cambio neto	**18,815,160,522**	**21,719,001,104**	**(2,903,840,582)**

Variación en las tásas de cambio

	Diciembre-22 a Marzo-23	Diciembre-21 a Marzo-22
Diciembre	4,810.20	3,981.16
Marzo	4,627.27	3,748.15
Variación	**182.93**	**(233.01)**

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas

NOTA 35. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Los impuestos a las ganancias están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
Impuesto diferido activo	117,853,673,216	28,436,327,148	89,417,346,068
Impuesto diferido pasivo	4,372,611,727	1,264,588,455	3,108,023,272
Impuesto corriente pasivo	-	-	-
Total activo (pasivo)	**113,481,061,489**	**27,171,738,693**	**86,309,322,796**

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

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
IDA: Propiedades, planta y equipo	14,743,918,888	5,947,153,898	8,796,764,990
IDA: Otros activos (1)	103,109,754,328	22,489,173,250	80,620,581,078

IDA: Beneficios a empleados	-	-	-
IDA: Provisiones	-	-	-
Total ID Activo	**117,853,673,216**	**28,436,327,148**	**89,417,346,068**
IDP: Inversiones	-	-	-
IDP: Propiedades, planta y equipo	-	-	-
IDP: Beneficios empleados	-	-	-
IDP: Cuentas por cobrar	-	-	-
IDP: Cuentas por pagar	4,372,611,727	1,264,588,455	3,108,023,272
Total Pasivo	**4,372,611,727**	**1,264,588,455**	**3,108,023,272**

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

	Periodo terminado el 31 de marzo 2023	Periodo terminado el 31 de marzo 2022	Variación
ID: Inversiones	-	-	-
ID: Cuentas por cobrar	-	-	-
ID: Propiedades, planta y equipo	277,221,588	791,740,059	(514,518,471)
ID: Otros activos	10,473,744,770	(3,662,632,581)	14,136,377,351
ID: Beneficios a empleados	-	-	-
ID: Cuentas por pagar	(189,820,504)	(311,242,579)	121,422,075
ID: Provisiones	-	(757,955,984)	757,955,984
Total ingresos (gastos) ID	**10,561,145,854**	**(3,940,091,085)**	**14,501,236,939**
Impuesto de renta corriente	-	-	-
Ingreso (gastos) impuestos	**10,561,145,854**	**(3,940,091,085)**	**14,501,236,939**

Indicar qué se registra en este rubro

(1) El incremento en el impuesto diferido activo con respecto al año 2022 se presentado dado que, en el año 2023 la empresa ha generado mayores pérdidas fiscales que las que se habían generado en el año 2022. Adicionalmente para el año 2023 se han presentado mayores incrementos en la diferencia en cambio no realizada por el deuda en dólares con Bancolombia Panamá. Todo esto adicionalmente incluye el efecto del cambio de tasa impositiva del 20% al 35% en la Zona Franca Permanente Especial G3, la cual tuvo un impacto de 47 mil millones en el impuesto diferido.