

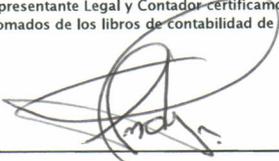
GECELCA S.A. E.S.P.
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Periodo terminado el 30 de septiembre	
	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias (nota 28)	989,541,006,513	599,926,360,032
Costos de generación y venta (nota 30)	(1,101,650,065,196)	(462,390,528,035)
Utilidad bruta	(112,109,058,683)	137,535,831,997
Gastos de administración (nota 29)	(62,871,145,915)	(70,297,001,060)
Utilidad operacional	(174,980,204,598)	67,238,830,937
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones (nota 29)	(1,579,083,115)	(1,912,971,838)
Otros ingresos (nota 28)	260,497,866,953	231,771,872,498
Otros gastos (nota 29)	(163,870,247,416)	(119,057,189,217)
Utilidad antes de impuestos	(79,931,668,176)	178,040,542,380
Impuesto sobre la renta diferido (nota 35)	61,695,363,229	(12,617,205,252)
UTILIDAD NETA DEL AÑO	(18,236,304,947)	151,691,833,268
ORI: Variaciones patrimoniales en asociadas	(73,446,965,715)	21,282,514,493
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	(91,683,270,662)	172,974,347,761

Las notas adjuntas hacen parte integral de estos estados financieros

* Los presentes estados financieros intermedios se encuentran en proceso de auditoría y en ningún 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 errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial de la compañía.


ANDRÉS YABRUDY LOZANO
Representante Legal


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

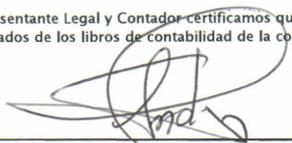
GECELCA S.A. E.S.P.
ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Periodo terminado el 30 de septiembre	
	2023	2022
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 5)	18,033,566,059	34,028,529,829
Cuentas por cobrar (nota 7)	431,981,372,237	356,323,081,379
Préstamos por cobrar (nota 8)	39,985,738,246	79,542,669,469
Inventarios (nota 9)	239,089,399,983	238,597,721,145
Otros derechos y garantías (nota 16)	224,745,434,797	118,248,265,230
Total activos corrientes	953,835,511,322	828,070,971,052
Cuentas por cobrar (nota 7)	1,475,546,650	1,475,546,650
Inventarios (nota 9)	39,298,962,499	-
Préstamos por cobrar (nota 8)	1,500,657,564,493	1,467,851,708,075
Activos intangibles (nota 14)	83,771,655,873	83,227,085,339
Propiedades, planta y equipo (nota 10)	275,622,998,329	353,870,628,230
Inversiones (nota 6)	1,043,639,186,792	1,057,222,150,267
Otros derechos y garantías (nota 16)	77,687,012,394	1,404,936,587
Total activos no corrientes	3,022,152,927,030	2,965,052,055,148
TOTAL ACTIVOS	3,975,988,438,352	3,793,123,026,200
PASIVOS		
Préstamos por pagar (nota 20)	273,305,189,239	204,965,792,761
Cuentas por pagar (nota 21)	745,590,883,809	398,626,184,770
Beneficios a empleados (nota 22)	16,664,447,984	13,515,587,791
Provisiones (nota 23)	1,407,083,422	1,316,495,295
Otros pasivos (nota 24)	104,127,593,858	90,304,094,790
Total pasivos corrientes	1,141,095,198,312	708,728,155,407
Préstamos por pagar (nota 20)	1,117,291,683,935	1,241,225,200,122
Beneficios a empleados (nota 22)	108,767,718,794	113,399,293,035
Provisiones (nota 23)	22,579,746,934	14,776,437,069
Otros pasivos (nota 24)	182,422,307,720	150,403,272,379
Total pasivos no corrientes	1,431,061,457,383	1,519,804,202,605
TOTAL PASIVOS	2,572,156,655,695	2,228,532,358,012
PATRIMONIO (nota 27)		
Capital social	644,123,850,000	644,123,850,000
Reservas	332,702,320,392	324,311,851,891
Resultados acumulados	273,132,346,174	197,618,129,661
Utilidad del ejercicio	(18,236,304,947)	151,691,833,268
Otro resultado integral	172,109,571,038	246,845,003,368
TOTAL PATRIMONIO	1,403,831,782,657	1,564,590,668,188
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3,975,988,438,352	3,793,123,026,200

Las notas adjuntas hacen parte integral de estos estados financieros

* Los presentes estados financieros intermedios se encuentran en proceso de auditoría y en ningún 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 errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial de la compañía.


ANDRÉS YABRUDY LOZANO
Representante Legal


LESLIE CABEZA BARRAZA
Contador Público
TP No. 79597-T

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

1.1 Identificación y funciones

Generadora y Comercializadora de Energía del Caribe S.A. E.S.P.– GECELCA S.A. E.S.P. (en adelante “GECELCA”) fue constituida como una sociedad anónima comercial, Empresa de Servicios Públicos Mixta, mediante Escritura Pública No. 743 del 6 de abril 2006, de la Notaría 9a de Barranquilla. El término de duración de la sociedad es indefinido.

Su objeto social principal consiste en la prestación de los servicios públicos de generación y comercialización de energía y combustibles, así como la prestación de servicios conexos, complementarios y relacionados con las mismas actividades de servicios públicos.

El Gobierno Nacional mediante la Ley 812 de 2003, por la cual se aprobó el Plan Nacional de Desarrollo 2003–2006, hacia un Estado Comunitario, en materia de servicios públicos previó la conformación de este nuevo agente generador estatal.

En cumplimiento de lo anterior y en consideración a la situación de Corporación Eléctrica de la Costa Atlántica S.A. E.S.P., (en adelante “CORELCA”), la Junta Directiva y la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de esta Sociedad realizada el 5 de septiembre de 2005, tomaron la decisión de crear y participar en la constitución de la nueva empresa GECELCA. Mediante Decreto 4194 del 4 Noviembre del 2008 se autorizó a la Nación Ministerio de Hacienda y Crédito Público a canjear instrumentos de deuda pública de Corelca por 64.421.129 acciones que poseía en Gecelca, por lo tanto esas acciones quedaron en cabeza del Ministerio de Hacienda y Crédito Público quedando como principal accionista con un 99.99%.

En el tercer trimestre del 2023 se firmaron los siguientes contratos de venta de energía:

Tercero	Producto	Fecha Inicial	Fecha final
CHIVOR	ENERGIA	1 de enero de 2023	31-dic-23
CENS	ENERGIA	1 de enero de 2023	31-dic-24
AIR-E	ENERGIA	1 de enero de 2023	31-dic-23
ENERGETICOS	ENERGIA	1 de enero de 2023	31-dic-27
ENEL COLOMBIA	ENERGIA	1 de enero de 2023	31-dic-23
ENEL COLOMBIA	ENERGIA	1 de enero de 2023	31-dic-24
E.P. MEDELLIN	ENERGIA	1 de enero de 2023	31-dic-25
E.P. MEDELLIN	ENERGIA	1 de enero de 2023	31-dic-24

A partir del 1 de enero de 2023 comenzaron las transacciones de venta de energía en virtud del Contrato VENE 001–22 suscrito con Carbones del Cerrejón firmado en diciembre de 2022.

Negocio en marcha –En línea a lo manifestado en el trimestre anterior, durante este trimestre continúa la gestión que permita la financiación de recursos de largo plazo destinados al fortalecimiento de la confiabilidad operacional y la continuidad en la prestación del servicio público.

Por su parte, el MME y GECELCA continúan realizando seguimientos a la estructuración y ejecución de los planes que permitan mitigar la situación actual, antes citados, así como el análisis integral de las alternativas para mantener y expandir su parque de generación, que permitan el desarrollo de nuevos proyectos sostenibles con miras a la transición energética justa y sostenible, en línea con la política pública del Gobierno Nacional, preservando la empresa como activo estratégico de la nación.

La entidad continuará en funcionamiento, soportado en un año 2023 que incorpora estrategias que acompañan la operación y el servicio a la deuda teniendo en el radar retos como: escenarios macroeconómicos altos, un seguimiento constante del plan de mantenimiento de las unidades de generación y demás compromisos adquiridos con nuestros grupos de interés.

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

Los estados financieros separados presentados comprenden el estado de situación financiera y estados de resultados integrales por los periodos intermedios terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por en la Resolución 356 de 2022 expedida por la Contaduría General de la Nación que incorporó en los Procedimientos Transversales del Régimen de Contabilidad Pública, el Procedimiento para la preparación, presentación y publicación de los informes financieros y contables, que deban publicarse conforme a lo establecido en el numeral 37 del artículo 38 de la ley 1952 de 2019.

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.

Los presentes Estados Financieros, al no corresponder a un juego completo de estados financieros de cierre de ejercicios, para su divulgación no requieren autorización por una instancia superior.

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.

2.4. Hechos ocurridos después del periodo contable

El 24 de octubre de 2023 se reciben dividendos de la sociedad TEBSA S.A. E.S.P. por valor de \$87.787 millones.

El 27 de octubre el Consejo Nacional de Política Económica y Social de la República de Colombia (CONPES) emite documento 4121 por medio del cual se otorga concepto favorable a la Nación para otorgar Garantía a Gecelca S.A. E.S.P. para contratar operaciones de crédito público interno con la banca comercial hasta por la suma de 350.000 millones de pesos, destinados a financiar el mantenimiento en las unidades de generación y acuerdos de pago con proveedores de bienes y servicios requeridos por la empresa.

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.

Las unidades 1 y 2 de la Central Termoguajira iniciaron su operación comercial en los años 1983 y 1987 respectivamente, por lo que al año 2020 acumulan una operación de 37 y 33 años y se espera que su vida útil remanente se extienda por al menos 18 años más, es decir al menos hasta el año 2038.

Para cualquier equipo o sistema que sea susceptible de ser mantenido, su vida útil se podrá extender por el tiempo que se sigan realizando trabajos de reparación, repotenciación y/o reemplazo de sus componentes; por tanto, la vida útil de una central térmica se define entonces como una política de negocio en la que se evalúa la conveniencia de continuar con la operación de la unidad desde un punto de vista de mantenibilidad y confiabilidad a medida que acumulan años de operación.

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. Con la firma del Contrato Mutuo de Ecopetrol el 12 de agosto de 2022, el cual tiene por objeto la atención de la demanda no regulada de su grupo empresarial, Ecopetrol actúa como principal y Gecelca actúa como agente.

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.

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 la tasa de cierre de fin del último año fiscal. 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

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.

La compañía gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de operaciones de tesorería. GECELCA no realiza operaciones con derivados o posición en divisas con propósitos especulativos

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

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.

A 30 de septiembre de 2023 la Compañía mantiene los siguientes cupos de créditos aprobados y disponibles para operaciones de tesorería y garantías bancarias:

Entidad Financiera	Cupo	Utilizado	Disponible
Banco de Bogotá	38,000,000,000	17,150,749,986	20,849,250,014
Banco de Occidente	125,000,000,000	124,077,705,585	922,294,415
Banco Davivienda	181,000,000,000	181,000,000,000	-
Banco Davivienda Negocio Ecopetrol	260,000,000,000	260,000,000,000	-
Banco de GNB Sudameris	60,000,000,000	59,172,357,704	827,642,296
Total	664,000,000,000	641,400,813,275	22,599,186,725

A 30 de septiembre de 2022, los cupos aprobados y disponibles eran los siguientes:

Entidad Financiera	Cupo	Utilizado	Disponible
Banco de Bogotá	35,000,000,000	20,000,000,000	15,000,000,000
Banco Davivienda	100,000,000,000	29,713,369,121	70,286,630,879
Banco de Occidente	115,656,000,000	114,738,406,170	917,593,830
Banco de GNB Sudameris	40,000,000,000	18,525,751,207	21,474,248,793
Total	290,656,000,000	182,977,526,498	107,678,473,502

Se siguen manteniendo los planes operativos necesarios para adaptar los procesos y equipos a la regulación altamente cambiante, nuevos negocios de la compañía como las nuevas actividades asociadas a la comercialización de energía con Ecopetrol y para los nuevos objetivos estratégicos.

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 los 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.

Inversiones en asociadas – Se reconocerán como inversiones en asociadas, las participaciones en la entidad sobre la que el inversor tiene influencia significativa, y no es una controlada ni constituye una participación en negocio conjunto.

Las inversiones clasificadas como asociada se medirán por el costo. Con posterioridad al reconocimiento, se medirán por el método de participación patrimonial. Las variaciones patrimoniales originadas en los resultados del ejercicio de la asociada aumentarán o disminuirá el valor de la inversión y se reconocerá en el resultado como ingreso o gasto, respectivamente. Las variaciones originadas en las partidas patrimoniales distintas de los resultados, que no se originen en variaciones de capital o en reclasificaciones de partidas patrimoniales, aumentará o disminuirá el valor de la inversión y se reconocerá en el patrimonio. Las variaciones reconocidas en el patrimonio se presentarán en el otro resultado integral.

Las inversiones en asociadas no serán objeto de reconocimiento de derechos e ingresos por dividendo y participaciones, ni de ajuste por diferencia en cambio en la medida en que correspondan a la moneda funcional de la entidad inversora. Los dividendos y participaciones recibidos en efectivo reducirán el valor de la inversión e incrementará el valor del efectivo, con independencia de que correspondan o no a distribuciones de períodos en los que se haya aplicado el método de participación patrimonial. Las inversiones en asociada serán objeto de estimación de deterioro cuando exista evidencia objetiva que las inversiones se estén deteriorando. Al final de cada período contable se verificará si existen indicios de deterioro, y si es el caso, se seguirá los criterios de reconocimiento y medición de deterioro establecidos en la Norma de Deterioro del Valor de los Activos.

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 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.

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.

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 replazo. 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 cuando 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:

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

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	4 años
Plantas, ductos y túneles	40 años
Edificaciones	50 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 préstamos 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.

Beneficio por Terminación Indemnizaciones por Despido – Las indemnizaciones por despido se pagan en caso de terminación de contrato antes de la fecha normal de jubilación, o cuando un empleado acepta voluntariamente su baja a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce indemnizaciones por terminación de contrato, cuando se pueda demostrar su compromiso de poner fin al contrato de sus empleados de acuerdo con un plan formal detallado, o como resultado de una oferta hecha para fomentar el retiro voluntario.

Beneficios Pos Retiro – Se reconocerán como beneficios posretiro, los beneficios distintos de aquellos por terminación del vínculo laboral o contractual que se paguen después de completar el período de empleo en la Compañía. "Los beneficios pos-empleo se medirán por el valor presente de la obligación derivada de los beneficios definidos, utilizando como factor de descuento la tasa que se haya reglamentado para este fin o, en su defecto, la tasa de mercado de los TES emitidos por el Gobierno Nacional con plazos similares a los estimados para el pago de las obligaciones. Para el efecto, y de acuerdo con el tipo de beneficio, se tendrán en cuenta variables tales como: sueldos y salarios, expectativa de vida del beneficiario, costo promedio de los planes pos-empleo e información histórica de utilización de los beneficios." Entre los beneficios posretiro se tienen:

- a) Las pensiones a cargo de la Compañía y
- b) Otros beneficios posteriores al empleo como los seguros de vida y los beneficios de asistencia médica o cobertura educativa.

Las evaluaciones actuariales se efectuarán con una frecuencia no mayor a tres años. En caso de que no se haya hecho una evaluación actuarial en la fecha de los estados financieros, se utilizará la evaluación más reciente, indicando la fecha en que fue realizada.

El reconocimiento del costo del servicio presente, el costo por servicios pasados y el interés sobre el pasivo afectará el resultado del período. Por su parte, las ganancias y pérdidas actuariales y el rendimiento de los activos del plan de beneficios afectarán el patrimonio y se presentarán en el otro resultado integral.

Para efectos del cálculo y con el objeto de diferenciar los diferentes derechos que pueden existir respecto a las pensiones de jubilación, el personal se clasifica en los siguientes grupos de acuerdo a su estatus:

- Jubilados totalmente por la Compañía o entidad.
- Jubilados con pensión compartida.
- Jubilados con pensión sanción.
- Jubilados por invalidez.
- Retirados con derecho 100% a pensión por la Compañía o la entidad.
- Retirados con derecho a pensión compartida.
- Renta voluntaria temporal sin supervivencia.
- Renta voluntaria temporal hasta 60 años
- Sobrevivientes con derecho a pensión vitalicia
- Sobrevivientes con derecho a pensión temporal (hijos)
- Activos con derecho a 100% pensión Compañía
- Activos con derecho a pensión compartida

Planes de Aportaciones Definidas – Son planes de beneficios aquellos en los cuales la Compañía tiene la obligación de realizar aportaciones de carácter predeterminado a una entidad separada (fondos de pensiones). Estas contribuciones se reconocen como gastos en el estado de resultados a medida en que tiene la obligación de realizar el respectivo aporte.

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 imposables 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 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.

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,
- Contratos con usuarios no regulados, y
- Cargos por confiabilidad.

Contraprestaciones del principal frente a contraprestaciones del agente – Cuando está involucrado un tercero en proporcionar bienes o servicios a un cliente, la entidad determinará si la naturaleza de su compromiso es una obligación de desempeño consistente en proporcionar los bienes o servicios realizados por sí misma (es decir, la entidad actúa como principal) o bien en organizar que esos bienes o servicios se proporcionen por algún tercero (es decir, la entidad actúa como un agente). Una entidad determinará si es un principal o un agente para cada uno de los bienes o servicios especificados comprometidos con el cliente. Un bien o servicio especificado es un bien o servicio distinto (o un paquete distinto de bienes o servicios) a proporcionar al cliente. Si un contrato con un cliente incluye más de un bien o servicio especificado, una entidad podría ser un principal para algunos bienes o servicios especificados y un agente para otros.

Para determinar la naturaleza de su compromiso, la entidad (a) identificará los bienes o servicios especificados a proporcionar al cliente y (b) evaluará si controla cada bien o servicio especificado antes de que se transfiera al cliente.

Contraprestación como agente de una transacción – La empresa actuará como un agente en una transacción si su función en un contrato consiste en organizar el suministro del bien o servicio especificado por un tercero. Una entidad que es un agente no controla el bien o servicio especificado proporcionado por un tercero antes de que dicho bien o servicio sea transferido al cliente.

Contraprestación como principal de una transacción – La entidad actuará como un principal en una transacción, si controla el bien o servicio prometido, antes de que sea transferido al cliente. Sin embargo, la entidad no controla necesariamente un bien o servicio si obtiene el derecho legal de forma temporal o momentánea, antes de que la titularidad legal se transfiera a un cliente. La entidad que es un principal puede cumplir con la obligación de proporcionar el bien o servicio especificado en el contrato por sí misma o puede contratar a un tercero (por ejemplo, un subcontratista) para cumplir con toda o parte de la promesa al cliente.

En ocasiones una parte (un principal) contrata a otra parte (un agente) para que actúe en su nombre y para su beneficio. Si un agente tiene en custodia un recurso económico controlado por el principal, ese recurso económico no es un activo del agente. Además, si el agente tiene la obligación de transferir a un tercero un recurso económico controlado por el principal, esa obligación no es un pasivo del agente, porque el recurso económico que sería transferido es el recurso económico del principal y no del agente.

Medición de la contraprestación como agente de una transacción – Cuando (o a medida que) una entidad que es un agente satisface una obligación de desempeño, la entidad reconoce ingresos de actividades ordinarias por el importe neto de cualquier pago o comisión a la que espere tener derecho a cambio de organizar que los bienes o servicios especificados sean suministrados por el tercero. El pago o comisión de una entidad puede ser el importe neto de la contraprestación que la entidad conserva después de pagar a la otra parte la contraprestación recibida a cambio de los bienes o servicios a proporcionar por esa parte.

Medición de la contraprestación como principal de una transacción – Cuando (o a medida que) una la Compañía sea un principal, reconocerá los ingresos de actividades ordinarias por el importe bruto de la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de los bienes o servicios transferidos.

Un principal controla los bienes o servicios antes de que se transfieran al cliente. Por consiguiente, el compromiso adquirido por el principal es transferir esos bienes o servicios al cliente. Por ello, el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias por el importe bruto de la contraprestación del cliente representa fielmente la contraprestación a la que la entidad tiene derecho por la transferencia de los bienes o servicios.

Por el contrario, un agente no controla los bienes o servicios antes de que se transfieran al cliente. El agente simplemente facilita la venta de los bienes o servicios entre el principal y el cliente. Por consiguiente, la obligación de desempeño de un agente es organizar para un tercero la provisión de los bienes o servicios al cliente. Por ello, el precio de la transacción atribuible a los bienes o servicios de un agente es la comisión o tarifa que recibe el agente por proporcionar esos servicios.

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 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
Caja	2,349,215	-	2,349,215
Bancos	18,031,216,844	34,028,529,829	(15,997,312,985)
Cuentas de corretaje	-	-	-
Total	18,033,566,059	34,028,529,829	(15,994,963,770)

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 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Las inversiones están compuestas por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
Inversiones en asociadas	617,671,235,711	607,374,517,170	10,296,718,541
Inversiones en controladas	425,967,941,081	449,847,623,097	(23,879,682,016)
Inversiones en admón.. Liquidez LP	10,000	10,000	-
Inversiones en admón.. Liquidez CP	-	1,330,704,000	(1,330,704,000)
Total	1,043,639,186,792	1,058,552,854,267	(14,913,667,475)
Porción corriente	-	1,330,704,000	(1,330,704,000)
Porción no corriente	1,043,639,186,792	1,057,222,150,267	(13,582,963,475)

Inversiones de administración de liquidez, corto plazo:

La compañía no registra inversiones de administración de liquidez a corto plazo.

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Inversiones de administración de liquidez, largo plazo:

La compañía registra una (1) acción en la Compañía EDDAS S.A. E.S.P., cuyo precio pagado fue de \$10.000 pesos.

Inversiones en asociadas:

Corresponde a 61.864.973 acciones con un valor nominal de \$1.000 pesos cada una, sobre un total de 145.515.117 acciones de la compañía Termobarranquilla S.A. E.S.P. – TEBSA S.A. E.S.P., lo que otorga una participación del 42.51% en esa sociedad, presumiendo a su vez influencia significativa en la misma. Del total de acciones propiedad de Gecelca, 33.333.334 se encuentra pignoradas a favor de la Nación– Ministerio de Hacienda y Crédito Público, y 28.531.638 pignoradas a favor del Banco de Bogotá. La compañía registra el valor de estas inversiones utilizando el método de participación patrimonial y ambas compañías no presentan variaciones significativas en las políticas contables.

Inversiones en controladas:

A 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponden a 82.902.243 acciones con un valor nominal de \$10.000 pesos cada una, sobre un número total de 82.902.400 acciones, para una participación del 99.99987% de la sociedad Gecelca 3 S.A.S. E.S.P. Se presume el control en esta compañía, dado que Gecelca S.A. E.S.P. posee la mayor participación en la toma de decisiones. La compañía registra el valor de estas inversiones utilizando el método de participación patrimonial y ambas compañías no presentan variaciones significativas en las políticas contables.

Movimiento de Inversiones:

A continuación se el movimiento que han presentado las inversiones en asociadas y en controladas en el periodo de revisión:

	Inversiones en asociadas	Inversiones en controladas
	TEBSA SA ESP	Gecelca 3 SAS ESP
Valor al 30 de septiembre de 2022	607,374,517,170	449,847,623,097
Participación patrimonial ingreso (gastos)	139,540,376,603	(23,879,682,016)
Dividendos decretados	(66,018,393,863)	-
Otro resultado integral	(63,225,264,199)	-
Valor al 30 de septiembre de 2023	617,671,235,711	425,967,941,081

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por los siguientes conceptos:

	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2023</u>	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2022</u>	<u>Variación</u>
Prestación de servicios públicos (1)	427,057,177,624	227,961,901,695	199,095,275,929
Venta de bienes: carbón	9,514,504,216	-	9,514,504,216
Subvenciones por cobrar	1,475,546,650	1,475,546,650	-
Otras cuentas por cobrar (2)	557,625,840	133,995,446,297	(133,437,820,457)
Servicio de colaboración	1,340,229,495	853,898,325	486,331,170
Deterioro de cuentas por cobrar	(6,488,164,938)	(6,488,164,938)	-
Total	<u>433,456,918,887</u>	<u>357,798,628,029</u>	<u>75,658,290,858</u>
Porción corriente	431,981,372,237	356,323,081,379	75,658,290,858
Porción no corriente	1,475,546,650	1,475,546,650	-

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	(6,421,365,938)	(6,421,365,938)
Deterioro: otras cuentas por cobrar	(66,799,000)	(66,799,000)
Total	<u>(6,488,164,938)</u>	<u>(6,488,164,938)</u>

Deterioro: Servicio de energía, se encuentra registrado principalmente el deterioro de la cartera por Transacciones en Bolsa y STN por valor de \$1.872 millones (incluye \$8 millones de Electricaribe), adicionalmente,

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

La variación sucede como resultado de:

(1) El 12-ago-2022 se suscribió el Contrato Marco con ECOPETROL, el cual tiene por objeto la atención de la demanda no regulada del Grupo Ecopetrol para el periodo comprendido entre el 1 de septiembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2036, la cual incluye, la compra de la energía en el Mercado de Energía Mayorista por parte del Comercializador a favor de las fronteras comerciales de ECOPETROL. Adicionalmente, se suscribe el contrato con Carbones del Cerrejón que forma parte de los clientes No Regulados. A 30 de septiembre de 2023 la variación positiva en \$199,095 millones con respecto al mismo periodo de 2022, como resultado de: mayores valores estimados en bolsa de energía (\$128,095 millones), el diferido de la cartera de XM pendiente por recaudar (\$8,360 millones), mayores estimados de venta de combustible (\$21,186 millones), mayores valores estimados en UNR (\$6,835 millones) por el contrato con Carbones del Cerrejón y un aumento en la demanda de Ecopetrol para este periodo en (\$150,990 millones).

(2) La variación negativa en \$133.438 millones, debido a que en la vigencia 2022 se encontraban pendientes de pago los dividendos a favor de Gecelca decretados por TEBSA S.A. E.S.P. Estos fueron pagados en abril de 2023.

NOTA 8. PRÉSTAMOS POR COBRAR

Los préstamos por cobrar están compuestos por los siguientes conceptos:

	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2023</u>	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2022</u>	<u>Variación</u>
Préstamos a empleados CP	1,453,525,362	1,232,767,146	220,758,216
Préstamos a empleados LP	9,583,179,199	11,043,406,583	(1,460,227,384)
Préstamos a vinculados CP (1)	38,532,212,884	78,309,902,323	(39,777,689,439)
Préstamos a vinculados LP	1,493,961,608,986	1,459,545,619,932	34,415,989,054
Deterioro de préstamos por cobrar	(2,887,223,692)	(2,737,318,440)	(149,905,252)
Total	<u>1,540,643,302,739</u>	<u>1,547,394,377,544</u>	<u>(6,751,074,805)</u>
Porción corriente	39,985,738,246	79,542,669,469	(39,556,931,223)
Porción no corriente	1,500,657,564,493	1,467,851,708,075	32,805,856,418

Préstamos a vinculados:

Se 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. Además, incluye los desembolsos realizados al consorcio COC-DTC por parte de Bancolombia Panamá en virtud del contrato de leasing internacional celebrado con Gecelca.

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

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 préstamo	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 primer grado y tienen la ejecución de procedimientos 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 primer 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.

(1) Se registran en el corto plazo las partidas que van a ser cruzadas entre Gecelca y Gecelca 3. Durante el periodo sep 2022– sep 2023 se realizaron transacciones por valor de \$450,087 millones que incluyen intereses y cuentas de cobro de los pagos realizados en virtud del convenio interempresarial, además se realizaron cruces por valor de \$489,865 millones.

NOTA 9. INVENTARIOS

Los inventarios están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
Materiales y suministros	202,004,463,242	167,604,932,793	34,399,530,449
Carbón producido	37,131,551,383	70,046,404,275	(32,914,852,892)
Inventario de estéril (1)	39,298,962,499	-	39,298,962,499
Inventario en tránsito	-	997,834,975	(997,834,975)
Inventario en poder de terceros	-	-	-
Deterioro de inventarios	(46,614,642)	(51,450,898)	4,836,256
Total	278,388,362,482	238,597,721,145	39,790,641,337
Porción corriente	239,089,399,983	238,597,721,145	491,678,838
Porción no corriente	39,298,962,499	-	39,298,962,499

No existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios, 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 30 de Septiembre de 2022	(51,450,898)
Recuperación por uso	4,836,256
Deterioro reconocido	-
Valor al 30 de Septiembre de 2022	(46,614,642)

(1) Corresponde a los excedentes de estéril extraído en la operación minera, los cuáles se esperan amortizar en la medida que se ejecuta la actividad de extracción de carbón de la Mina Las Palmeras.

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	Periodo terminado el 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
Terrenos	50,912,236,764	50,912,236,764	-
Construcciones en curso	-	2,646,513,965	(2,646,513,965)
Edificaciones	67,511,622,438	61,975,520,177	5,536,102,261
Bienes por legalizar	12,212,436	-	12,212,436
Repuestos	10,497,074,948	10,803,876,079	(306,801,131)
Plantas de generación	427,347,412,502	442,727,627,706	(15,380,215,204)
Maquinaria y equipo	9,014,627,863	6,074,315,954	2,940,311,909
Equipo médico y científico	155,960,110	155,960,105	5
Muebles, enseres y eq. Oficina	462,734,255	320,081,084	142,653,171
Equipos de com. y computo	4,577,536,721	3,830,224,813	747,311,908
Eq. transp, tracción y elevación	8,325,083,363	6,239,039,676	2,086,043,687
Equipos de comedor y cocina	59,887,479	70,228,579	(10,341,100)
Depreciación acumulada (cr)	(229,390,597,801)	(231,788,010,688)	2,397,412,887
Deterioro acumulado (cr)	(73,862,792,749)	(96,985,984)	(73,765,806,765)
Total	275,622,998,329	353,870,628,230	(78,247,629,901)

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

	Periodo terminado el 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
Edificaciones	(25,888,922,348)	(21,209,619,539)	(4,679,302,809)
Plantas de generación	(193,607,362,759)	(202,056,612,890)	8,449,250,131
Maquinaria y equipo	(2,966,762,157)	(2,339,546,691)	(627,215,466)
Equipo médico y científico	(69,863,815)	(54,923,776)	(14,940,039)
Muebles, enseres y eq. Oficina	(284,838,950)	(254,201,510)	(30,637,440)
Equipos de com. y computo	(2,242,522,066)	(2,131,476,206)	(111,045,860)
Eq. transp, tracción y elevación	(4,281,956,038)	(3,694,875,247)	(587,080,791)
Equipos de comedor y cocina	(48,369,668)	(46,754,829)	(1,614,839)
Total depreciación	(229,390,597,801)	(231,788,010,688)	2,397,412,887

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2023</u>	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2022</u>	<u>Variación</u>
Deterioro: repuestos	(102,491,745)	(96,985,984)	(5,505,761)
Deterioro: plantas de generación (1)	(73,760,301,004)	-	(73,760,301,004)
Total deterioro	(73,862,792,749)	(96,985,984)	(73,765,806,765)

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

	<u>Edificaciones</u>	<u>Bienes por legalizar</u>	<u>Repuestos</u>
Saldo inicial	40,765,900,638	-	10,706,890,095
Adiciones	5,536,102,261	12,212,436	-
Bienes legalizados	-	-	-
Reemplazos	-	-	-
Ajustes	-	-	(306,801,131)
Bajas y retiros	-	-	-
Allocation depreciación	461,799	-	-
Ajustes deterioro	-	-	(5,505,761)
Depreciación	(4,679,764,608)	-	-
Saldo final	41,622,700,090	12,212,436	10,394,583,203

	<u>Plantas de</u> <u>generación</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo médico y</u> <u>científico</u>
Saldo inicial	240,671,014,816	3,734,769,263	101,036,329
Adiciones	28,394,574,770	2,887,305,167	-
Deterioro	(73,760,301,004)	-	-
Bajas Costo	(43,774,789,974)	(147,173,209)	-
Bajas Depreciación	43,774,789,974	99,386,362	-
Depreciación	(35,325,539,843)	(526,421,877)	(14,940,034)
Saldo final	159,979,748,739	6,047,865,706	86,096,295

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Muebles, enseres y eq. Oficina	Equipos de com. y computo	Eq. transp, tracción y elevación
Saldo inicial	65,879,574	1,698,748,607	2,544,164,429
Adiciones	246,186,173	996,154,586	2,167,544,359
Reemplazos	-	-	-
Ajustes	-	28,026,103	(60,723,275)
Bajas Costo	(101,058,081)	(277,330,619)	(20,777,400)
Bajas Depreciación	-	216,839,993	18,853,570
Depreciación	(33,112,361)	(327,424,015)	(605,934,358)
Saldo final	177,895,305	2,335,014,655	4,043,127,325

	Construcciones en Curso	Terrenos	Equipos de comedor y cocina
Saldo inicial	2,646,513,965	50,912,236,764	23,473,750
Adiciones	1,800,303,336	-	-
Reemplazos	-	-	-
Bajas Costo	-	-	(10,341,100)
Bajas Depreciación	-	-	4,567,324
Traslados	(4,446,817,301)	-	-
Depreciación	-	-	(6,182,163)
Saldo final	-	50,912,236,764	11,517,811

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

La Compañía no registra como bienes de propiedades, planta y equipo activos por valor de \$1.475.547 millones correspondientes a terrenos entregados bajo la modalidad de comodato, sin contraprestación, por un término de 40 años, a Gecelca 3 S.A.S. E.S.P, y los registra como una cuenta por cobrar por Transferencias y Subvenciones.

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

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Concepto	Vida útil
Maquinaria y equipo	0,08 - 14,92 años
Muebles, enseres y equipo de oficina	0,25 - 9,50 años
Comunicación y computo	0,25 - 9,50 años
Equipo de transporte	0,08 - 9,58 años
Equipo de comedor, cocina	0,25 - 7,42 años
Edificaciones	4,75 - 49,17 años
Plantas, ductos y túneles	0,53 - 14,25 años
Equipo médico y científico	2,00 - 7,00 años
Terrenos	Indefinida

(1) Durante el año, la Compañía llevó a cabo una revisión del monto recuperable la unidad de generación de la Central Termoguajira. Dado de lo anterior, Gecelca reconoció un deterioro por valor de \$73.760 millones. Los principales supuestos de la prueba de deterioro son:

- Tasa de descuento
- Tasa de crecimiento
- La Comisión de Regulación de Energía y Gas mediante resolución 101004 de 2022 asignó obligaciones de energía en firme hasta diciembre de 2025; por tanto, hasta esta fecha tiene cargo por confiabilidad las unidades de la Central Termoguajira; de allí en adelante, se considera un supuesto de proyección de asignación de 70% de la ENFICC de TGJ2 para las vigencias 2025-2026 y 2026-2027.

La tasa de descuento utilizada para calcular el valor de uso fue de 10.91% anual.

Por lo anterior, GECELCA en sus iniciativas estratégicas plantea el análisis de opciones de reemplazo de la actual Central Termoguajira, aprovechando las disposiciones de renovación de instalaciones establecidas en la Resolución CREG 075 de 2021. Durante el 2022 se adelantó la factibilidad de un proyecto de generación de un ciclo combinado a gas natural de 300 MW.

Finalmente, este resultado de disminuir el valor en libros de las unidades Termoguajira en \$73.7 mil millones, además de reflejar las expectativas macroeconómicas y comerciales que se tienen a la fecha. El deterioro acorde a Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Información Financiera del Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público esta no afecta el negocio en marcha de la operación ni la prestación del servicio público, pues esta es una herramienta de valoración contable que no está encaminada a determinar ni a cuantificar el riesgo del negocio en marcha.

NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
Derechos mineros	89,230,159,821	86,618,361,579	2,611,798,242
Licencias	148,601,960	131,346,936	17,255,024
Software	1,019,150,862	1,005,785,912	13,364,950
Amortización acumulada (cr)	(6,626,256,770)	(4,528,409,088)	(2,097,847,682)
Total	83,771,655,873	83,227,085,339	544,570,534

La amortización acumulada está compuesta por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
Amortización: derechos mineros	(5,479,204,825)	(3,391,276,221)	(2,087,928,604)
Amortización: licencias	(136,811,050)	(131,346,960)	(5,464,090)
Amortización: software	(1,010,240,895)	(1,005,785,907)	(4,454,988)
Total amortización	(6,626,256,770)	(4,528,409,088)	(2,097,847,682)

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 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
Bienes y serv. pagados anticipado	9,078,193,625	6,095,225,929	2,982,967,696
Avances y anticipos entregados	1,333,132,279	3,500,967,378	(2,167,835,099)
Recursos entregados en admón..	33,310,149,371	17,803,542,033	15,506,607,338
Depósitos entregados en garantía	61,234,505,941	45,922,898,555	15,311,607,386
Activos por impuestos diferidos (1)	77,687,012,394	1,404,936,587	76,282,075,807
Fiducia mercantil-Pat. Autónomo (2)	70,574,403,405	-	70,574,403,405
Anticipos por impuestos y contrib.	49,215,050,176	44,925,631,335	4,289,418,841
Total	302,432,447,191	119,653,201,817	182,779,245,374
Porción corriente	224,745,434,797	118,248,265,230	106,497,169,567
Porción no corriente	77,687,012,394	1,404,936,587	76,282,075,807

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

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

(2) En la cuenta de fiducia mercantil, patrimonio autónomo, se registran los recaudos de la facturación de venta emitida a ECOPETROL, valores destinados para el pago a proveedores de los servicios que surgen del contrato pactado entre las partes en septiembre del año 2022, por esto el saldo a septiembre de 2022 es cero.

NOTA 20. PRÉSTAMOS POR PAGAR

Los préstamos por pagar están compuestos por los siguientes conceptos:

	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2023</u>	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2022</u>	<u>Variación</u>
Financiamiento interno CP (1)	273,305,189,239	204,965,792,761	68,339,396,478
Financiamiento interno LP (1)	781,637,256,713	846,176,472,385	(64,539,215,672)
Financiamiento externo LP	335,654,427,222	395,048,727,737	(59,394,300,515)
Total	<u>1,390,596,873,174</u>	<u>1,446,190,992,883</u>	<u>(55,594,119,709)</u>
Porción corriente	273,305,189,239	204,965,792,761	68,339,396,478
Porción no corriente	<u>1,117,291,683,935</u>	<u>1,241,225,200,122</u>	<u>(123,933,516,187)</u>

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

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Empresa	Periodo terminado el	Periodo terminado el	Tasa y Plazo
	30 de septiembre	30 de septiembre	
	2023	2022	
Bancolombia Panamá	359,672,246,178	421,385,310,691	SOFR+4.1%/15 años
Bancolombia	383,176,860,383	431,010,193,703	IPC+5.9% / 15 años
Davivienda Largo Plazo	249,999,612,016	249,999,612,016	IPC+3.4% / 5 años
Davivienda Crédito de Tesorería	50,000,000,000	-	IBR+9.5%/ 1 año
Banco de Bogotá	93,000,000,000	105,000,000,000	IPC+6.5% / 13 años
Banco de Bogotá	131,764,705,882	160,000,000,000	IPC+7.45% / 13 años
Banco de Occidente	-	44,000,000,000	IBR+1.35% TV / 1 año
Banco de Occidente	28,000,000,000	-	IBR+6.3% TV / 1 año
Banco de Occidente	50,000,000,000	-	IBR+8.35% TV / 1 año
Saldo capital	1,345,613,424,459.22	1,411,395,116,410	
Intereses Corrientes	44,983,448,717	34,795,876,472	
Saldo capital	1,390,596,873,176	1,446,190,992,883	

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) Obligaciones financieras a corto plazo: durante el período sep 22 – sep 23 se recibieron desembolsos por valor de \$156.000 millones de créditos de tesorería (Banco de Occidente –Davivienda), se realizaron pagos de capital por valor de (-) \$160.069 millones a los Bancos de Bogotá y Bancolombia, intereses causados y pagados por valor de \$18.482 millones y reclasificaciones de largo a corto plazo por valor de \$56.245 millones. Además, la actualización del crédito con Leasing Bancolombia por valor de (-) \$2.319 millones.

Obligaciones financieras a largo plazo: la variación como resultado de reclasificaciones de largo a corto por valor de \$64.539 millones y la actualización del crédito con Leasing Bancolombia por valor de \$59.394 millones.

NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están compuestas por los siguientes conceptos:

	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2023</u>	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2022</u>	<u>Variación</u>
Proveedores nacionales (1)	561,093,465,327	234,197,814,420	326,895,650,907
Proveedores del exterior	5,640,657,536	2,358,992,786	3,281,664,750
Descuentos de nómina	765,878,362	681,450,449	84,427,913
Imp. –Retenciones en la fuente	13,269,817,815	4,453,490,020	8,816,327,795
Imp. –Contribuciones y tasas	6,642,286,457	4,164,016,547	2,478,269,910
Imp. – Renta Corriente	–	13,731,503,858	(13,731,503,858)
Imp. – IVA	113,812,035	103,764,697	10,047,338
Obligaciones pagadas por terceros (2)	153,457,565,034	138,935,151,993	14,522,413,041
Recursos a favor de terceros	4,607,401,243	–	4,607,401,243
Total	<u>745,590,883,809</u>	<u>398,626,184,770</u>	<u>346,964,699,039</u>

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.

(1) La variación corresponde principalmente al efecto neto de las obligaciones adquiridas por el contrato marco de Ecopetrol \$ 234,877 millones (2022: \$ 104,933); Suministro y transporte de carbón \$ 119,776 millones (2022: \$78,583); Transacciones de operación comercial \$ 178,932 millones (2022:\$ 25,238 millones); Mitsubishi \$ 5,405 (2022:\$ 6.346); el remanente corresponde a otros proveedores de suministro y servicios.

NOTA 22. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Los beneficios a empleados están compuestos por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
Beneficios de corto plazo	8,635,166,599	5,949,368,515	2,685,798,084
Beneficios pos-empleo	116,797,000,179	120,965,512,311	(4,168,512,132)
Total	125,432,166,778	126,914,880,826	(1,482,714,048)
Porción corriente	16,664,447,984	13,515,587,791	3,148,860,193
Porción no corriente	108,767,718,794	113,399,293,035	(4,631,574,241)

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

	Periodo terminado el 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
Cesantías	2,247,234,713	1,179,415,454	1,067,819,259
Intereses sobre cesantías	296,088,373	107,714,341	188,374,032
Vacaciones	1,792,834,174	1,455,206,244	337,627,930
Prima de vacaciones	1,453,018,604	1,191,867,667	261,150,937
Prima de navidad	405,369,150	365,657,777	39,711,373
Prima de servicios	2,134,646,500	1,434,010,194	700,636,306
Prima de antigüedad	205,907,614	154,281,038	51,626,576
Aportes a riesgos laborales	100,059,200	61,215,800	38,843,400
Horas extras y recargos	8,271	-	8,271
Bonificaciones	-	-	-
Total	8,635,166,599	5,949,368,515	2,685,798,084

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas.

NOTA 23. PROVISIONES

Las provisiones están compuestas por los siguientes conceptos:

	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2023</u>	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2022</u>	<u>Variación</u>
Litigios y demandas	1,000,000,000	800,000,000	200,000,000
Provisiones diversas	22,986,830,356	15,292,932,364	7,693,897,992
Total	23,986,830,356	16,092,932,364	7,893,897,992
Porción corriente	1,407,083,422	1,316,495,295	90,588,127
Porción no corriente	22,579,746,934	14,776,437,069	7,803,309,865

Litigios y demandas:

Corresponden a seis (6) procesos laborales, que son considerados probables, de los cuales tres (3) corresponden a CORELCA y que en virtud del Convenio de Sustitución Patronal suscrito entre CORELCA y GECELCA, esta última asumiría el riesgo de estos procesos.

Provisiones diversas:

(2) Termoguajira: Obligaciones Ambientales, la Compañía cuenta con un Plan de Manejo Ambiental que incluye la ficha técnica No. PMA – TG– 13, en esta ficha se establece el compromiso de Cierre y/o abandono de la planta en donde se incluyen las siguientes actividades:

- Desmante de estructuras metálicas.
- Desmante de estructuras civiles.
- Desmante de estructuras eléctricas.

Dichas actividades se realizarán en las siguientes áreas:

- Áreas del edificio administrativo.
- Área Industrial.
- Áreas de los Patios de ceniza.
- Desmantelamiento y abandono definitivo de la central Termoguajira.

En diciembre de 2014 para la implementación del nuevo marco normativo la Compañía determinó a través de un estudio el valor de desmantelamiento de la planta Termoguajira de acuerdo a lo incluido en el Plan de Manejo Ambiental TG–13 y efectuado por un perito externo, el cuál estimó que el costo por desmantelamiento corresponde al 2.9% de los costos de reposición de las unidades TG1 y TG2. Los costos se indexan por 3% de inflación anual y se descuentan a una tasa de 11,77% de acuerdo con el marco contable aplicable, utilizando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondiente. Se estima efectuar el desmantelamiento en 2037.

Valor al 30 de septiembre de 2022	16,092,932,364
Incremento de provisión	2,767,535,669
Uso de provisión	(930,862,651)
Actualización Costo Financiero	6,057,224,974

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Valor al 30 de septiembre de 2023

23,986,830,356

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 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
Depósitos recibidos en garantía	6,650,803,850	154,271,832	6,496,532,018
Ingresos recibidos por anticipado (1)	157,491,614,161	116,109,746,797	41,381,867,364
Pasivos por impuestos diferidos	122,407,483,567	124,443,348,541	(2,035,864,974)
Total	286,549,901,578	240,707,367,170	45,842,534,408
Porción corriente	104,127,593,858	90,304,094,790	13,823,499,068
Porción no corriente	182,422,307,720	150,403,272,379	32,019,035,341

(1) Corresponde a los ingresos recibidos por anticipado por contratos de energía. La variación como resultado del efecto neto entre anticipos recibidos de clientes durante el periodo sept 22- sept 23 por valor de \$165.213 millones, además el anticipo recibido por parte de Ecopetrol en la vigencia 2023 por valor de \$98.558 millones, aplicaciones de pago por valor de (-)\$175.436 millones, causación de intereses \$10.418 millones y reclasificaciones de largo a corto plazo por valor de (-)\$57.372 millones.

NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

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

Activos contingentes:

Contra el Municipio de Puerto Nare, se interpusieron dos (2) procesos con el fin de que se declare la nulidad de las Resoluciones Sanción por no declarar el impuesto de industria y comercio. Contra la UGPP para que declare la nulidad de las Resoluciones Nos. RDC 7 del 27 de febrero de 2013 y RDC 76 del 27 de agosto, por pago de contribuciones parafiscales.

Contra el Municipio de Puerto Libertador contra los Actos Administrativos proferidos por este municipio para la determinación del impuesto de delineación urbana.

Participación en los dos (2) procesos en los cuales la Sociedad Termobarranquilla es demandante contra el Municipio de Soledad, para solicitar la nulidad y restablecimiento del derecho contra los Actos Administrativos de determinación del impuesto de alumbrado público.

Contra la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios para que se declare la nulidad y se restablezca el derecho respecto a las sumas consignadas, en razón a la contribución especial del año 2020, decretada por esta Superintendencia.

Pasivos contingentes:

GECELCA cuenta con 29 procesos ordinarios laborales, en su mayoría versan sobre reconocimientos pensionales.

Así mismo se cuentan con siete (7) procesos contenciosos administrativos, donde las pretensiones versan en el reconocimiento por supuestos incumplimientos contractuales, reliquidación de pensión de vejez y daños causados en propiedad.

Se cuenta con dos (2) procesos civiles donde las pretensiones se basan en el resarcimiento de los supuestos daños e impactos ambientales sobre territorio de su propiedad con ocasión al funcionamiento de la Central Termoguajira, ubicada en Mingueo – la Guajira y la imposición de una servidumbre de paso.

Los procesos mencionados en los párrafos anteriores se encuentran calificados por los abogados como remotos y eventuales. Los procesos calificados como probables se encuentran debidamente provisionados.

NOTA 26. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden están compuestas por los siguientes conceptos:

	Periodo terminado el 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
Activos contingentes (1)	597,120,626,635	435,382,305,705	161,738,320,930
Deudoras fiscales (2)	213,969,436,349	-	213,969,436,349
Bienes y derechos retirados	9,805,987,507	9,721,008,567	84,978,940
Otras cuentas deudoras de control	5,094,866,847	5,094,866,847	-
Cuentas de orden deudoras	825,990,917,338	450,198,181,119	375,792,736,219
Pasivos contingentes (3)	493,080,153,284	304,385,339,622	188,694,813,662
Acreedoras fiscales	92,687,993,777	92,687,993,777	-
Otras cuentas acreedoras control	241,283,022,353	241,283,022,354	(1)
Cuentas de orden acreedoras	827,051,169,414	638,356,355,753	188,694,813,661

(1) Se incluyen principalmente las garantías a favor de Gecelca para respaldar contratos de venta de energía y combustible. La variación obedece principalmente a la constitución de garantías para respaldar el Patrimonio Autónomo del Contrato Marco con Ecopetrol .

(2) En el saldo de esta cuenta se registran los saldos de pérdidas fiscales que posee la Compañía, luego de realizar el cálculo de la provisión del impuesto de renta del ejercicio y acumulados.

(3) Garantías constituidas para respaldar procesos de compra de energía y combustible. El aumento corresponde a la constitución de garantías para cubrir pagos del Acuerdo Marco con Ecopetrol.

NOTA 27. PATRIMONIO

El patrimonio está compuesto por los siguientes conceptos:

	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2023</u>	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2022</u>	<u>Variación</u>
Capital suscrito y pagado	644,123,850,000	644,123,850,000	-
Reservas	332,702,320,392	324,311,851,891	8,390,468,501
Resultados ejercicios anteriores (1)	273,132,346,174	197,618,129,661	75,514,216,513
Resultado del ejercicio (1)	(18,236,304,947)	151,691,833,268	(169,928,138,215)
ORI – Inversiones en controladas	(10,156,793,706)	(10,156,793,708)	2
ORI – Inversiones en asociadas (2)	192,814,675,183	269,623,756,077	(76,809,080,894)
ORI – Beneficios a empleados	(10,548,310,439)	(12,621,959,001)	2,073,648,562
Total	<u>1,403,831,782,657</u>	<u>1,564,590,668,188</u>	<u>(160,758,885,531)</u>

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 (2):

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, la cual su variación es ocasionada por las fluctuaciones de la TRM en el periodo, y su impacto en la conversión de sus estados financieros a moneda de presentación Peso.

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.

(1) La variación corresponde al traslado de utilidades del año 2022 al rubro de utilidades acumuladas.

NOTA 28. INGRESOS

Los ingresos están compuestos por los siguientes conceptos:

	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2023</u>	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2022</u>	<u>Variación</u>
Ingresos de actividades ordinarias (1)	989,541,006,513	599,926,360,032	389,614,646,481
Otros ingresos no operacionales	260,497,866,953	231,771,872,498	28,725,994,455
Total	<u>1,250,038,873,466</u>	<u>831,698,232,530</u>	<u>418,340,640,936</u>

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

Servicio de energía	937,971,282,385	582,964,072,167	355,007,210,218
Venta de carbón	51,569,724,128	16,962,287,865	34,607,436,263
Total	<u>989,541,006,513</u>	<u>599,926,360,032</u>	<u>389,614,646,481</u>

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

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

Financieros	19,053,734,952	11,187,288,827	7,866,446,125
Ajuste por diferencia en cambio	16,039,287,403	18,245,638,359	(2,206,350,956)
Ingresos diversos	27,843,662,502	8,410,969,676	19,432,692,826
Participación Patrim: Controladas	72,035,640,460	27,580,441,036	44,455,199,424
Participación Patrim: Asociadas	125,094,545,726	166,048,819,534	(40,954,273,808)
Pérdidas por deterioro	430,995,910	298,715,066	132,280,844
Total	260,497,866,953	231,771,872,498	28,725,994,455

Se reconocen como ingresos de actividades ordinarias aquellos que se originan por la venta de bienes y 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 actividad 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) Los ingresos de actividades ordinarias presenta un aumento principalmente por: a) mayores ventas en bolsa por valor de \$100.128 millones debido al aumento en precios y cantidades, b) mayores ventas en contratos por \$93.250 millones principalmente a los clientes Generarco y Pronergy, c) aumento en ventas de los clientes no regulados en \$94.948 millones debido a los nuevos contratos con Carbones de Cerrejon y Contrato Marco con Ecopetrol. Igualmente influyeron las mayores ventas de carbón y excedentes de gas que presentaron un incremento de \$101.288 millones.

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

NOTA 29. GASTOS

Los gastos están compuestos por los siguientes conceptos:

	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2023</u>	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2022</u>	<u>Variación</u>
De administración y operación	62,871,145,915	70,297,001,060	(7,425,855,145)
Deterioro, deprec. Amort y prov.	1,579,083,115	1,912,971,838	(333,888,723)
Otros gastos diversos	163,870,247,416	119,057,189,217	44,813,058,199
Total	<u>228,320,476,446</u>	<u>191,267,162,115</u>	<u>37,053,314,331</u>

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

Sueldos y salarios	9,751,244,024	8,770,644,750	980,599,274
Contribuciones imputadas	1,303,286,815	978,497,602	324,789,213
Contribuciones efectivas	7,013,103,404	6,706,528,362	306,575,042
Aportes sobre la nómina	326,770,700	390,186,400	(63,415,700)
Prestaciones sociales	5,467,056,022	3,552,989,863	1,914,066,159
Gastos de personal diversos	7,334,181,298	6,877,022,889	457,158,409
Generales	14,817,652,083	34,214,672,941	(19,397,020,858)
Impuestos, contribuciones y tasas	16,857,851,569	8,806,458,253	8,051,393,316
Total	<u>62,871,145,915</u>	<u>70,297,001,060</u>	<u>(7,425,855,145)</u>

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

Deterioro- Cartera	-	-	-
Deterioro- Préstamos	319,752,862	905,033,369	(585,280,507)
Deterioro- Plantas de generación	-	-	-
Depreciación- Activos fijos	1,007,701,446	983,277,659	24,423,787
Amortización- Intangibles	2,588,256	24,660,810	(22,072,554)
Provisiones- Litigios	-	-	-
Provisiones- Diversas	249,040,551	-	249,040,551
Total	<u>1,579,083,115</u>	<u>1,912,971,838</u>	<u>(333,888,723)</u>

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Los otros gastos diversos está compuesto por los siguientes conceptos:

Comisiones	8,980,710,859	2,163,255,344	6,817,455,515
Ajuste por diferencia en cambio Financieros (1)	4,404,468,924	4,037,763,553	366,705,371
Participación Patrim: Controladas (2)	92,131,158,319	48,625,633,073	43,505,525,246
Participación Patrim: Asociadas	47,500,666,871	54,328,559,057	(6,827,892,186)
Gastos diversos	10,853,242,443	9,901,978,190	951,264,253
Total	163,870,247,416	119,057,189,217	44,813,058,199

(1) Los gastos financieros incrementaron con respecto al año 2022 debido a:

a) los incrementos en las tasas de interés de las obligaciones financieras para el año 2023, el incremento corresponde a \$6.362 millones.

b) Intereses por comisiones en servicios financieros a ECP en \$433 millones.

c) Intereses por obligaciones financieras por valor de \$25.016 millones, como resultado de nuevos créditos de tesorería y la actualización del crédito de Leasing Financiero.

d) Otros gastos financieros que incluyen, acuerdos de pago \$ 2.715 millones, intereses por anticipos de ecopetrol \$2.773 millones,

Adicionalmente, se incrementaron los gastos financieros de las obligaciones ambientales cuando las tasas de descuento con las cuáles es calculado su valor presente presentaron una disminución durante el periodo, el incremento corresponde a \$13.002 millones a septiembre de 2023 (\$1.083 millones en 2022).

NOTA 30. COSTOS DE VENTAS

Los costos de venta están compuestos por los siguientes conceptos:

	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2023</u>	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2022</u>	<u>Variación</u>
Venta de servicios públicos (1)	1,048,355,842,342	446,300,590,580	602,055,251,762
Costo de venta de bienes (2)	53,294,222,854	16,089,937,455	37,204,285,399
Total	<u>1,101,650,065,196</u>	<u>462,390,528,035</u>	<u>639,259,537,161</u>

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

Servicios Públicos	173,822,747	187,370,693	(13,547,946)
Arrendamientos	1,130,413,673	803,151,125	327,262,548
Impuestos	3,452,464,829	2,230,155,191	1,222,309,638
Generales	2,190,322,736	3,630,712,006	(1,440,389,270)
Honorarios	3,547,054,564	2,362,990,848	1,184,063,716
Contribuciones y regalías	6,525,410,787	4,191,533,326	2,333,877,461
Servicios de aseo y vigilancia	5,220,447,690	4,535,166,828	685,280,862
Cargos por transmisión	19,731,353,379	9,767,478,217	9,963,875,162
Seguros	20,098,496,789	12,388,820,499	7,709,676,290
Otros costos de operación y mantenimiento	8,355,124,751	17,156,476,706	(8,801,351,955)
Servicios personales	27,091,176,362	22,461,552,737	4,629,623,625
Depreciaciones	26,926,364,660	23,011,770,719	3,914,593,941
Costos de mantenimientos	8,836,316,654	37,353,141,274	(28,516,824,620)
Compra de energía (1)	396,437,887,326	82,653,429,936	313,784,457,390
Consumos insumos directos (1)	518,639,185,395	223,566,840,475	295,072,344,920
Total	<u>1,048,355,842,342</u>	<u>446,300,590,580</u>	<u>602,055,251,762</u>

(1) Las compras de energía en la vigencia 2023 presentan un aumento dado que se realizaron más compras de energía en contratos de respaldo, adicionalmente ha influido el incremento del precio en bolsa. En cuanto a los consumo e insumos indirectos se presenta un aumento principalmente por el mayor consumo en la operación de carbón en \$177.695 millones y Gas en \$117.377 millones.

(2) El incremento se presenta dado que en el año 2022 se presentaron ventas de carbón a G3 por \$16.089 millones correspondientes a 103.344 Toneladas, mientras que en el año 2023 se ha vendido un total de 234.898 Toneladas, por el total de \$53.294 millones.

NOTA 31. COSTOS DE PRODUCCIÓN

Los costos de producción están compuestos por los siguientes conceptos:

	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2023</u>	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2022</u>	<u>Variación</u>
Costos de depreciación	1,855,324,171	1,734,642,227	120,681,944
Materiales y suministros	1,617,296,112	1,259,435,524	357,860,588
Costos de personal	4,570,974,270	4,615,891,973	(44,917,703)
Regalías	18,608,921,215	12,730,455,685	5,878,465,530
Costos generales	18,352,449,554	20,303,543,752	(1,951,094,198)
Costos de amortización	27,493,023,214	29,964,633,967	(2,471,610,753)
Traslado de costos a inventarios	(72,497,988,536)	(70,608,603,128)	(1,889,385,408)
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

En el período de reporte no se presentaron variaciones significativas

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:

	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2023</u>	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2022</u>	<u>Variación</u>
Ingreso por diferencia en cambio	16,039,287,403	18,245,638,359	(2,206,350,956)
Gastos por diferencia en cambio	4,404,468,924	4,037,763,553	366,705,371
Diferencia en cambio neto	<u><u>11,634,818,479</u></u>	<u><u>14,207,874,806</u></u>	<u><u>(2,573,056,327)</u></u>

Variación en las tasas de cambio

	<u>Diciembre-22 a</u> <u>Septiembre-23</u>	<u>Diciembre-21 a</u> <u>Septiembre-22</u>
Diciembre	4,810.20	3,981.16
Septiembre	4,053.76	4,532.07
Variación	<u><u>(756.44)</u></u>	<u><u>550.91</u></u>

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:

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Periodo terminado el 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
Impuesto diferido activo (1)	77,687,012,394	1,404,936,587	76,282,075,807
Impuesto diferido pasivo	122,407,483,567	124,443,348,541	(2,035,864,974)
Impuesto corriente pasivo	-	13,731,503,858	(13,731,503,858)
Total activo (pasivo)	(44,720,471,173)	(136,769,915,812)	92,049,444,639

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

	Periodo terminado el 30 de septiembre 2023	Periodo terminado el 30 de septiembre 2022	Variación
IDA: Propiedades, planta y equipo	-	-	-
IDA: Otros activos (1)	73,240,469,331	-	73,240,469,331
IDA: Beneficios a empleados	-	-	-
IDA: Provisiones	4,446,543,063	1,404,936,587	3,041,606,476
Total ID Activo	77,687,012,394	1,404,936,587	76,282,075,807
IDP: Inversiones	81,502,776,618	53,305,512,578	28,197,264,040
IDP: Propiedades, planta y equipo	36,152,354,456	70,419,545,889	(34,267,191,433)
IDP: Beneficios empleados	4,752,352,493	718,290,074	4,034,062,419
IDP: Cuentas por cobrar	-	-	-
IDP: Cuentas por pagar	-	-	-
Total Pasivo	122,407,483,567	124,443,348,541	(2,035,864,974)

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

GECELCA S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2023</u>	<u>Periodo terminado el</u> <u>30 de septiembre</u> <u>2022</u>	<u>Variación</u>
ID: Inversiones	(18,764,181,847)	(12,793,242,415)	(5,970,939,432)
ID: Cuentas por cobrar	-	-	-
ID: Propiedades, planta y equipo	5,250,558,979	2,812,014,184	2,438,544,795
ID: Otros activos (1)	73,240,469,331	-	73,240,469,331
ID: Beneficios a empleados	-	-	-
ID: Cuentas por pagar	-	-	-
ID: Provisiones	1,968,516,766	(2,635,977,021)	4,604,493,787
Total ingresos (gastos) ID	<u>61,695,363,229</u>	<u>(12,617,205,252)</u>	<u>74,312,568,481</u>
Impuesto de renta corriente	-	13,731,503,860	(13,731,503,860)
Ingreso (gastos) impuestos	<u>61,695,363,229</u>	<u>1,114,298,608</u>	<u>60,581,064,621</u>

(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, en el cual no se registraron pérdidas fiscales.