

EMPRESA URRÁ S.A. E.S.P.

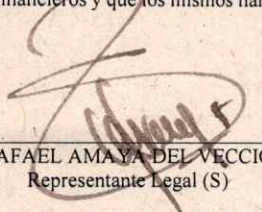
Estado de Resultados


Al 30 de Junio

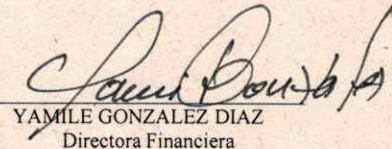
(En miles de pesos colombianos)

		2023	2022	VARIACIONES	
				S	%
Ventas en contratos a largo plazo y bilaterales	\$	111.175.378	133.232.237	(22.056.859)	-16,6%
Ventas en bolsa de energía		78.017.298	36.178.162	41.839.136	115,6%
Mercado secundario de energía		3.339.645	0	3.339.645	100,0%
Servicio de conexión		730.032	657.936	72.096	11,0%
Regulación Primaria de Frecuencia		354.134	148.190	205.944	139,0%
Convenio INPEC		100.849	68.723	32.126	46,7%
<b>Ingresos de actividades ordinarias (nota 28)</b>	<b>\$</b>	<b>193.717.336</b>	<b>170.285.248</b>	<b>23.432.088</b>	<b>13,8%</b>
Cargo por confiabilidad		(21.426.287)	(36.728.433)	(15.302.146)	-41,7%
Compras de energía en bolsa		(19.955.047)	(4.521.638)	15.433.409	341,3%
Responsabilidad comercial AGC		(3.894.459)	(5.261.422)	(1.366.963)	-26,0%
Arranque y parada		(1.412.462)	(1.645.854)	(233.392)	-14,2%
Manejo comercial y financiero SIC-CND		(1.435.371)	(992.609)	442.762	44,6%
Costo por conexión		(616.561)	(555.837)	60.724	10,9%
Costos Asociados a las Transacciones		(87.496)	(242.975)	(155.479)	-64,0%
<b>Sub- Total Costos Directos</b>	<b>\$</b>	<b>(48.827.683)</b>	<b>(49.948.768)</b>	<b>(1.121.085)</b>	<b>-2,2%</b>
Otros costos de ventas y operaciones directos		(55.237.557)	(48.983.048)	6.254.509	12,8%
<b>Costo de venta y Operación (nota 30)</b>	<b>\$</b>	<b>(104.065.240)</b>	<b>(98.931.816)</b>	<b>5.133.424</b>	<b>5,2%</b>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>\$</b>	<b>89.652.096</b>	<b>71.353.432</b>	<b>18.298.664</b>	<b>25,6%</b>
Gastos de administración y operación (nota 29)	\$	(9.855.616)	(8.107.980)	1.747.636	21,6%
Otros ingresos operativos (nota 28.2.1)		97.811	314.850	(217.039)	-68,9%
Otros gastos ordinarios (nota 29.3.1)		(1.355.449)	(17.101)	1.338.348	7826%
<b>Ingresos y gastos operacionales (Neto)</b>	<b>\$</b>	<b>(11.113.254)</b>	<b>(7.810.231)</b>	<b>3.303.023</b>	<b>42%</b>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>\$</b>	<b>78.538.842</b>	<b>63.543.201</b>	<b>14.995.641</b>	<b>23,6%</b>
Intereses sobre depósitos e inversiones financieras (28.2.2)		7.620.366	692.005	6.928.361	1001,2%
Diferencia en cambio (neta) (nota 29.3-28.2)		(9.428.332)	506.737	(9.935.069)	-1960,6%
Intereses Banca comercial (nota 29.3.2)		(7.204.644)	(3.944.504)	3.260.140	82,7%
<b>Ingresos y gastos financieros (Neto)</b>	<b>\$</b>	<b>(9.012.610)</b>	<b>(2.745.762)</b>	<b>6.266.848</b>	<b>228%</b>
<b>Resultado del periodo antes de impuestos</b>	<b>\$</b>	<b>69.526.232</b>	<b>60.797.439</b>	<b>8.728.793</b>	<b>14,4%</b>
Gasto por impuesto a las ganancias corrientes (nota 35)		(21.316.943)	(12.690.784)	8.626.159	68,0%
<b>Total Resultado Integral acumulado</b>	<b>\$</b>	<b>48.209.289</b>	<b>48.106.655</b>	<b>102.634</b>	<b>0,2%</b>

\*Los suscritos Representante Legal y Contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

  
RAFAEL AMAYA DEL VECCIO  
Representante Legal (S)

  
INGRID VERGARA QUIROZ  
Contador Público (\*)  
Tarjeta profesional No. 95901-T

  
YAMILE GONZALEZ DIAZ  
Directora Financiera



**EMPRESA URRÁ S.A. E.S.P.**

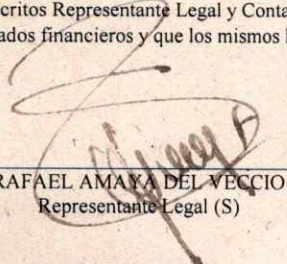
**Estado de Situación Financiera**

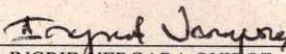
**Al 30 de Junio**

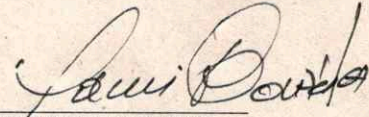
(En miles de pesos colombianos)

			VARIACIONES	
	2023	2022	\$	%
<b>Activos</b>				
Cuentas corrientes y de Ahorro (nota 5)	\$ 24.148.953	35.578.222	(11.429.269)	-32%
Depósitos en el exterior (nota 5)	54.981.518	39.016.000	15.965.518	41%
Inversiones en Administración de liquidez (nota 6)	52.184.350	10.177.175	42.007.175	413%
Recursos entregados en Administración (16)	25.545.004	11.341.329	14.203.675	125%
Recursos entregados en Administración OXI (16)	15.834.954	-	15.834.954	0%
Cuentas por cobrar (nota 7)	70.847.601	61.663.786	9.183.815	15%
Anticipos por impuestos y contribuciones (nota 16)	24.371.991	10.251.738	14.120.253	138%
Inventarios (nota 9)	16.071.950	12.826.215	3.245.735	25%
Otros activos (nota 16)	3.875.367	16.233.563	(12.358.196)	-76%
<b>Total activo corriente</b>	<b>\$ 287.861.688</b>	<b>197.088.028</b>	<b>90.773.660</b>	<b>46%</b>
Inversiones permanentes (nota 6)	10	10	-	0%
Cuentas por cobrar (nota 7)	695.967	935.967	(240.000)	-26%
Propiedades, planta y equipo (nota 10)	1.373.201.382	1.335.860.598	37.340.784	3%
Propiedades de inversión (nota 13)	8.432.486	8.579.686	(147.200)	-2%
Activos Intangibles (nota 14)	885.448	639.573	245.875	38%
Activos por impuestos diferidos (nota 35)	66.465.085	73.144.972	(6.679.887)	-9%
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>\$ 1.449.680.378</b>	<b>1.419.160.806</b>	<b>30.519.572</b>	<b>2%</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 1.737.542.066</b>	<b>1.616.248.834</b>	<b>121.293.232</b>	<b>8%</b>
<b>Pasivos</b>				
Préstamos por pagar (nota 20)	20.694.070	19.538.551	1.155.519	6%
Acreedores comerciales (nota 21)	22.485.514	22.757.494	(271.980)	-1%
Impuestos, gravámenes y tasas (nota 21)	55.753.347	16.914.376	38.838.971	230%
Beneficios a empleados (nota 22)	817.324	624.414	192.910	31%
Provisiones (Nota 23)	13.718.187	12.088.490	1.629.697	13%
Ingresos recibidos por anticipado (nota 24)	3.287.097	5.948.615	(2.661.518)	-45%
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>\$ 116.755.539</b>	<b>77.871.940</b>	<b>38.883.599</b>	<b>50%</b>
Préstamos por pagar (nota 20)	74.116.537	92.450.730	(18.334.193)	-20%
Provisiones (nota 23)	31.316.742	32.695.370	(1.378.628)	-4%
Pasivos por impuestos diferidos (nota 35)	105.002.140	108.651.517	(3.649.377)	-3%
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>\$ 210.435.419</b>	<b>233.797.617</b>	<b>(23.362.198)</b>	<b>-10%</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 327.190.958</b>	<b>311.669.557</b>	<b>15.521.401</b>	<b>5%</b>
<b>Total patrimonio (nota 27)</b>	<b>\$ 1.410.351.108</b>	<b>1.304.579.277</b>	<b>105.771.831</b>	<b>8%</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>\$ 1.737.542.066</b>	<b>1.616.248.834</b>	<b>121.293.232</b>	<b>8%</b>
Cuentas de orden (nota 26)				
Deudoras	\$ 34.611.599	39.959.704	(5.348.105)	-13%
Acreedoras por contra	\$ (105.564.321)	(105.181.780)	(382.541)	0%
Acreedoras	\$ (105.564.321)	(105.181.780)	(382.541)	0%
Deudoras por contra	\$ 34.611.599	39.959.704	(5.348.105)	-13%

\*Los suscritos Representante Legal y Contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

  
**RAFAEL AMAYA DEL VECCIO**  
 Representante Legal (S)

  
**INGRID VERGARA QUIROZ**  
 Contador Público (\*)  
 Tarjeta profesional No. 95901-T

  
**YAMILE GONZALEZ DIAZ**  
 Directora Financiera



EMPRESA URRÁ S.A. E.S.P.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 de junio 2023-2022  
(Expresado en miles de pesos colombianos)

**NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Concepto	2023	2022	Variación
Cuenta corriente (1)	\$ 807.628	\$ 2.873.779	(2.066.151)
Cuenta de ahorro (1)	23.338.878	30.473.736	(7.134.858)
Deposito en el exterior Bco Davivienda (Dolares Americanos) 2023 - US\$13,118,073,16 - 2022 US\$9.452.764 (2)	54.981.518	39.016.000	15.965.518
Efectivo Restringido (3)	-	2.200.000	(2.200.000)
Caja	2.447	30.707	(28.260)
	<b>\$ 79.130.471</b>	<b>\$ 74.594.222</b>	<b>\$ 4.536.249</b>

(1) Los recursos en cuentas de ahorro respaldan las garantías bancarias que exige el operador del mercado XM S.A. E.S.P. para cubrir las compras transacciones de energía.

(2) Cuenta en el exterior con banco Davivienda internacional, para desembolsar pagos en moneda extranjera y cubrir riesgo cambiario de forma natural. Cierre del dólar al período analizado (2023 - \$4,191.28 - 2022 - \$4,127,47).

(3) Al cierre del año 2022, fue levantada la medida y liberados los recursos restringidos por embargos en cuentas corrientes; debido al pago de la indemnización y finalización del proceso laboral de Guillermo Ever Uribe.

**NOTA 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS**

Concepto	2023	2022	Variación
Títulos de tesorería (TES)	\$ 21.431.424	\$ -	21.431.424
Certificados de depósito a término fijo (CDT)	30.752.926	10.177.175	20.575.751
<b>Total Inversiones C.P.(1)</b>	<b>\$ 52.184.350</b>	<b>\$ 10.177.175</b>	<b>42.007.175</b>
Acciones Ordinarias en entidad no controlada (2) L.P.	10	10	-

(1) Para aprovechar excesos de liquidez y la mejora en las tasas de inversión, en noviembre de 2022 se compran TES y se renueva CDT con el Banco Popular, al cierre de febrero se constituyen nuevos CDT con el Banco ITAU y con el Banco BBVA; los cuales son renovados a finales de mayo.

(2) Inversión en la Empresa de San Andrés y Providencia - SOPESA.

**6.1. Inversiones de administración de liquidez**

Concepto	2023	2022	Variación
Banco Popular: CDT renovado desde el 06-03-2023 hasta el 06-09-2023 180 días, a una tasa E.A. del 15,75% (2022-5,35%)	10.487.912	10.177.175	310.737
Banco BBVA: CDT desde el 23-05-2023 hasta el 23-08-2023 360 días, a una tasa E.A. del 13,56%	10.132.792	-	10.132.792
Banco ITAU: CDT desde el 25-05-2023 hasta el 25-08-2023 90 días, a una tasa E.A. del 13,60%	10.132.222	-	10.132.222
Títulos de Tesorería (TES) TCO364050923 Vigente por 364 días, desde el 24/11//2022 a una tasa efectiva anual de 11.87%.	21.431.424	-	21.431.424
	<b>\$ 52.184.350</b>	<b>\$ 10.177.175</b>	<b>\$ 42.007.175</b>

**NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR**

Concepto	2023	2022	Variación
Cientes Servicio público (Generación de energía)(1)	70.768.077	60.999.968	9.768.109
Otras cuentas por cobrar	79.524	663.818	(584.294)
Cuentas por cobrar de difícil recaudo	621.088	-	621.088
Deterioro de cuentas por cobrar acumulado	(621.088)	-	(621.088)
<b>Cuentas por cobrar corto plazo</b>	<b>70.847.601</b>	<b>61.663.786</b>	<b>9.183.815</b>
Prestación Servicio público - largo plazo (2)	695.967	935.967	(240.000)
<b>Total Cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 71.543.568</b>	<b>\$ 62.599.753</b>	<b>8.943.815</b>

(1) Cuentas por cobrar a clientes por la ejecución de contratos suscritos a largo plazo para el suministro de energía. Al 30 de junio 2023 y 2022, la compañía tiene siete (7) y ocho (8) clientes respectivamente con los cuales se pactaron precios y cantidades de energía que se deben entregar durante la vigencia de los contratos, más (1) cliente X.M. S.A. E.S.P. (2023-2022), quien es cliente - proveedor de las compras y ventas de energía en bolsa, (2) (2023), mercado secundario de energía firme y (1)2023 y (2) 2022 clientes en acuerdos de pago (Generarco y Coenersa). Para el año 2023 X.M.S.A.E.S.P. atiende los clientes de subasta, se encuentra dentro de los clientes de contratos.

(2) Cartera de largo plazo así: En el año 2017, se suscribe acuerdo de pago con Generarco S.A. E.S.P. y Coenersa S.A.E.S.P. La firma Generarco terminó de cancelar de forma anticipada el 01 de agosto de 2022. Coenersa S.A. E.S.P. saldo de largo plazo al 30 de junio de 2023 por \$695.967, Coenersa y 2022- \$1.446.193 Generarco y Coenersa.

#### NOTA 9. INVENTARIOS

Concepto	2023	2022	Variación
Materiales y suministros	21.162.071	17.916.336	3.245.735
Deterioro: Inventarios de prestadores de servicios	(5.090.121)	(5.090.121)	-
	<b>\$ 16.071.950</b>	<b>\$ 12.826.215</b>	<b>\$ 3.245.735</b>

#### NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Concepto	2023	2022	Variación
Plantas, ductos y túneles (1)	\$ 1.559.156.595	\$ 1.546.392.872	12.763.723
Repuestos	15.522.043	15.522.043	-
Edificaciones(2)	16.553.637	15.221.985	1.331.652
Construcciones en curso (3)	-	9.156.766	(9.156.766)
Plantas en montaje, maquinaria y equipo (4)	76.604.741	7.922.355	68.682.386
Terrenos	8.850.430	8.703.230	147.200
Equipo de transporte, tracción y elevación	6.555.743	6.540.121	15.622
Maquinaria y equipo	3.715.099	3.325.017	390.082
Equipo de comunicación y computación	1.746.526	1.586.938	159.588
Muebles, enseres y equipos de oficina	1.541.588	1.042.043	499.545
Redes, líneas y cables	515.729	176.135	339.594
Equipo médico científico	118.558	75.748	42.810
Equipo de comedor cocina y despensa	238.104	178.186	59.918
Bienes muebles en bodega	331.724	71.454	260.270
Depreciación acumulada de PPE (cr)	(304.883.157)	(266.688.317)	(38.194.840)
Deterioro acumulado de PPE (cr)	(13.365.978)	(13.365.978)	-
<b>Total Activo Neto</b>	<b>\$ 1.373.201.382</b>	<b>\$ 1.335.860.598</b>	<b>\$ 37.340.784</b>

(1) Al cierre del año 2022, se realizó la rehabilitación de las vías de acceso a las plantas solares en construcción y cerramiento lateral de la vía que va a la central hidroeléctrica Urrá I - se realiza mantenimiento mayor a la unidad 4; los cuales por recomendación técnica del fabricante de los equipos principales y con el objeto de mantener los altos índices de disponibilidad. deben realizarse en promedio cada seis (6) años de operación o 51.840 horas de uso y se construye una escalera tipo caracol para acceso a galerías al final del puente rebosadero, frente al edificio de control.

(2) En este rubro, durante el 2022, se termina de construir un sistema de aguas residuales en el campamento, una estructura de manejo de lodos a la planta de tratamiento de aguas, plataforma completa con pasamanos para los tanques de la planta de tratamiento, se realizan obras de construcción del vivero matriz, cuarto de combustible, obras exteriores andenes, cerramiento con malla eslabonadas en linderos de la estación guartinajas.

(3) Para el año 2023, se realizaron los traslados de los equipos adquiridos y construcción y cerramiento lateral de la vía que va a la central hidroeléctrica Urrá.

(4) A la fecha, continuamos con la construcción de los proyectos: Planta Piloto Solar flotante AGUASOL, el cual se encuentran en proceso de finalizar labores de construcción y montaje del sistema fotovoltaico y luego las actividades de interconexión y pruebas, posterior a lo cual se dará inicio a la operación de la planta, y Parque Solar Urrá 19,9 MW, en proceso de construcción.

### NOTA 13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Concepto	2023	2022	Variación
Terrenos	8.432.486	8.579.686	(147.200)

(1) Al cierre del año 2022, se realizó la reclasificación de los terrenos que fueron destinados para la ejecución de los proyectos solares al rubro de propiedad planta y equipo.

### NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES

Concepto	2023	2022	Variación
Activos intangibles	2.295.566	1.719.717	575.849
Amortización acumulada de activos intangibles (cr)	(1.410.118)	(1.080.144)	(329.974)
<b>Total, neto</b>	<b>885.448</b>	<b>639.573</b>	<b>245.875</b>

(1) En lo corrido del año se renuevan licencias. Durante el año 2022, se adquiere software ERP Novasoft y licencias para el funcionamiento de los diferentes programas que se utilizan.

### NOTA 16. OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS

Concepto	2023	2022	Variación
Activos por impuestos diferidos ( ver nota 35)	66.465.085	73.144.972	(6.679.887)
Recursos entregados en Administración (ver nota 5)	41.379.958	11.341.329	30.038.629
Gastos pagados por anticipado (Seguros)(1)	1.934.487	9.020.980	(7.086.493)
Anticipo para adquisición de bienes y servicios (2)	1.940.880	7.212.583	(5.271.703)
Anticipos y saldos a favor por impuestos	17.238.954	4.143.129	13.095.825
Autoretenciones por ventas y otras a favor	7.133.037	6.108.609	1.024.428
	<b>136.092.401</b>	<b>110.971.602</b>	<b>25.120.799</b>

(1) Valor primas de seguros de la Central Hidroeléctrica URRÁ I, pagadas por anticipado.

(2) Pagos anticipados de los contratos de construcción de las plantas solares AQUASOL y la 19,9; con las firmas Unión Temporal Sol & Agua, Consorcio LuxPower 2022 y Consorcio Interparque solar, quien ejecuta la interventoría de la planta solar 19,9.

#### 16.1. Recursos entregados en administración

Concepto	2023	2022	Variación
Fidudavivienda Urrá (1)	\$ 14.531.332	\$ 2.663.244	\$ 11.868.088
Alianza fiduciaria S.A.(2)	10.592.644	8.678.085	1.914.559
Credicorp capital (3)	421.028	-	421.028
<b>Subtotal al Disponible</b>	<b>25.545.004</b>	<b>11.341.329</b>	<b>14.203.675</b>
Fiduciaria Popular OXI (4)	15.834.954	-	15.834.954
<b>Restringidos</b>	<b>\$ 15.834.954</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 15.834.954</b>

(1) El fondo fiduciario con Fidudavivienda - Urrá S.A., se tiene principalmente para el pago de la deuda con la Banca Comercial en donde los recaudos de clientes son consignados en dichas cuentas y se deberá mantener por lo menos el 120% del valor a pagar del servicio de la deuda en los meses de enero, junio, julio y diciembre.

(2) El fondo de Alianza Fiduciaria S.A., se tiene principalmente para el recaudo de clientes de cartera de intermediación.

(3) El fondo Credicorp capital, se constituye especialmente disminuir gasto de GMF; al momento de la compra de TES y dólares, cuando se requiera.

(4) Fondo Fiduciario de Administración y pagos, modalidad 1 de Obras por impuestos; para el desarrollo de la primera etapa del SENA en Tierralta.

Estos fondos son considerados efectivos y equivalentes de efectivo, al momento de la elaboración del Flujo de Efectivo y de revelación en el Estado de Situación financiera de la Compañía.

## NOTA 20. PRÉSTAMOS POR PAGAR

Concepto	2023	2022	Variación
Financiamiento interno de corto plazo	\$ 20.694.070	\$ 19.538.551	1.155.519
Financiamiento interno de largo plazo	74.116.537	92.450.730	(18.334.193)
	<b>\$ 94.810.607</b>	<b>\$ 111.989.281</b>	<b>(17.178.674)</b>

### 20.1.1. REVELACIONES GENERALES

En la Asamblea Extraordinaria de Accionistas. Acta No 42 del 21 de noviembre de 2018 y en la Junta Directiva. Acta No 285 del 22 de noviembre de 2018. se aprobó la sustitución de la deuda interna de EMPRESA URRÁ S.A. E.S.P. con el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Mediante Resolución No. 5192 del 28 de diciembre de 2018. emanada de la Dirección General de Crédito Público del Ministerio de Hacienda y Crédito Público. se autorizó a la Empresa Urrá S.A. E.S.P. para celebrar una operación de manejo de Deuda Pública Interna. consistente en la sustitución del Acuerdo firmado en el año 2009. entre la Empresa Urrá S.A. y la Nación- Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Se autoriza a la Empresa para contratar empréstitos de créditos internos por la suma de \$290.000 millones.

De acuerdo con lo anterior. la Compañía realizó las gestiones pertinentes y el 28 de diciembre de 2018. se firmaron los siguientes préstamos con entidades financieras así:

Banca comercial	Plazo	Monto	Tasa	Fecha de Desembolso
Banco Agrario Colombia S.A. Pagaderos en 24 cuotas semestrales iguales y consecutivas.	144 meses o 12 años	120.000.000	DTF + 2,8% E.A. S.V	2 de enero de 2019
Banco Itaú Corbanca Colombia S.A. Pagaderos en 24 cuotas semestrales iguales y consecutivas.	144 meses o 12 años	100.000.000	IBR + 3,18% E.A.S.V.	28 de diciembre 2018
Banco Davivienda S.A. Pagaderos en 24 cuotas semestrales iguales y consecutivas.	144 meses o 12 años	70.000.000	DTF + 3,46% E.A. S.V	28 de diciembre 2018
<b>Total Empréstitos firmados</b>		<b>290.000.000</b>		

Tasas vigentes al cierre del año	2023	2022	Tasa al corte
Banco Agrario: Otrosí 24 de marzo de 2022	DTF + 2,46% S.V	DTF +2,8% S.V.	15,00%
Banco Itaú CorpBanca: Otrosí 26 de septiembre 2022	IBR + 2,69% S.V.	IBR+2,89 S.V.	14,74%

Prestamistas	2023	2022	Variación
Banco Agrario Colombia S.A.	\$ 10.000.000	\$ 10.000.000	-
Banco Itaú CorpBanca Colombia S.A.	8.333.334	8.333.334	-
Banco Davivienda S.A.	-	-	-
<b>Capital corto plazo</b>	<b>\$ 18.333.334</b>	<b>\$ 18.333.334</b>	<b>-</b>

Banco Agrario Colombia S.A.	\$ 2.306.144	\$ 1.159.777	\$ 1.146.367
Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A.	54.592	45.440	9.152
Banco Davivienda S.A.	-	-	-
<b>Intereses corto plazo</b>	<b>\$ 2.360.736</b>	<b>\$ 1.205.217</b>	<b>\$ 1.155.519</b>

<b>Total corto plazo</b>	<b>\$ 20.694.070</b>	<b>\$ 19.538.551</b>	<b>1.155.519</b>
--------------------------	----------------------	----------------------	------------------

### 20.1.2. Financiamiento interno de largo plazo

Prestamistas	2023	2022	Variación
Banco Agrario Colombia S.A.	\$ 19.949.871	\$ 29.950.731	(10.000.860)
Banco Itaú Corbanca Colombia S.A.	54.166.666	62.499.999	(8.333.333)
Banco Davivienda S.A.(1)	-	-	-
<b>Valor largo plazo</b>	<b>\$ 74.116.537</b>	<b>\$ 92.450.730</b>	<b>(18.334.193)</b>

Detalle pagado de amortizaciones			
Banco Agrario (enero 2 y julio 2)	5.000.000	5.000.000	-
Banco Itau	4.166.667	4.166.667	-
Banco Davivienda	-	6.500.000	(6.500.000)

	\$	9.166.667	\$	15.666.667	(6.500.000)
--	----	-----------	----	------------	-------------

<b>Detalle pagado de intereses</b>					
Banco Agrario (enero 2 y julio 2)		1.752.529		1.047.123	705.406
Banco Itau		4.913.333		2.593.125	2.320.208
Banco Davivienda		-		195.325	(195.325)
	\$	6.665.862	\$	3.835.573	2.830.289

(1) En junio 28 de 2022, se cancela en su totalidad saldo del crédito con Banco Davivienda S.A; el cual debido a los excesos de liquidez.

## NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR

Concepto	2023	2022	Variación
Adquisición de bienes y servicios nacionales	\$ 19.389.952	\$ 20.219.369	(829.417)
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre (1)	2.300.431	1.929.122	371.309
Descuentos de nomina (2)	164.177	149.080	15.097
Recursos a favor de terceros (3)	524.420	334.423	189.997
Otras cuentas por pagar	106.534	125.500	(18.966)
<b>Sub-total</b>	<b>22.485.514</b>	<b>22.757.494</b>	<b>(271.980)</b>
Impuestos, contribuciones y tasas	55.753.347	16.914.376	38.838.971
<b>Total</b>	<b>\$ 78.238.861</b>	<b>\$ 39.671.870</b>	<b>38.566.991</b>

### 21.1.1. Adquisición de bienes y servicios nacionales

Detalle	2023	2022	Variación
X.M. S.A. E.S.P.	\$ 15.070.283	\$ 16.157.147	(1.086.864)
Emec SAS	2.059.789	2.379.730	(319.941)
Otros	2.259.880	1.682.492	577.388
	<b>\$ 19.389.952</b>	<b>\$ 20.219.369</b>	<b>(829.417)</b>

La cuenta de proveedores de bienes y servicios la conforma principalmente: XM. S.A.E.S.P., proveedor de las transacciones en bolsa con el (78% y 80%) , EMEC SAS proveedor de la Administración, Operación y Mantenimiento de la Central el 11% y 12% , los diferentes proveedores de bienes y servicios con el 12% y 8 %.

### 21.1.2. Impuestos contribuciones y tasas

Detalles	2023	2022	Variación
Impuesto sobre la renta y complementarios y sobretasa	\$ 31.369.905	\$ -	\$ 31.369.905
Provisión impuesto de renta 2023-2022	21.316.943	12.690.784	8.626.159
Tasas (Transferencias ley 99; abril, mayo y junio)	2.991.867	4.223.592	(1.231.725)
Contribuciones y otros	74.632	-	74.632
	<b>\$ 55.753.347</b>	<b>\$ 16.914.376</b>	<b>\$ 38.838.971</b>

(1) Valores por pagar a la Administración de impuestos y aduanas nacionales DIAN, producto del recaudo de la retención en la fuente practicada a proveedores y las autoretencciones por ventas y renta del mes de junio a pagar el día 14 de junio de 2023. En cumplimiento del decreto 0261 del 24 de febrero de 2023, las autoretencciones por renta son del 2,2%, para las empresas cuya actividad es la generación de energía.

(2) Valores por pagar del mes de mayo de gastos de aportes a la seguridad social, pagados a través de planilla de aportes SOI en junio.

(3) Valores por pagar al Ministerio de educación nacional por concepto de el recaudo de la proestampilla de obra pública de enero, por pagar en julio de 2023.

## NOTA 22. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Concepto	2023	2022	Variación
Beneficios a los empleados a corto plazo	\$ 817.324	\$ 624.414	192.910

### 22.1. Beneficios a empleados de corto plazo

Otras Primas (1)	194.668	105.260	89.408
Vacaciones y nomina (2)	366.525	288.115	78.410
Cesantías e intereses de cesantías (2)	222.630	201.658	20.972
Aportes a cajas de compensación y ARL (3),	33.501	29.381	4.120
Prima de servicios (2)	-	-	-
<b>Total, Corriente</b>	<b>\$ 817.324</b>	<b>\$ 624.414</b>	<b>192.910</b>

(1) Corresponde al valor de las obligaciones por beneficios a empleados, por pagar al 31 de mayo de 2023-2022, primas extralegales de vacaciones, de antigüedad actualizadas de acuerdo con pacto colectivo aprobado para la vigencia 2022-2025 de corto plazo.

(2) Valor de prestaciones legales actualizadas por pagar al 31 de mayo de 2023-2022 como vacaciones, cesantías e intereses de las mismas.

(3) Aportes a riesgos laborales y aportes a las cajas de compensación de mayo, por pagar en junio 2023-2022.

### NOTA 23. PROVISIONES

Concepto	2023	2022	Variación
PMA Actualizado VPN al cierre de cada año CP	13.718.187	12.088.490	1.629.697
PMA Actualizado VPN al cierre de cada año LP	31.316.742	32.695.370	(1.378.628)

<b>Total Provisiones (PMA a VPN) (1)</b>	<b>\$ 45.034.929</b>	<b>\$ 44.783.860</b>	<b>251.069</b>
--	----------------------	----------------------	----------------

Valor consumido del pasivo estimado PMA (2)	<b>\$ 1.411.126</b>	<b>\$ 1.570.989</b>	<b>(159.863)</b>
---	---------------------	---------------------	------------------

(1) Comprende el pasivo estimado proyectado 2023-2099, actualizado a valor presente cada cierre de año; corresponde a los compromisos adquiridos por la Licencia Ambiental en las actividades de mitigación y

El pasivo estimado de corto y largo plazo, al cierre del año 2022 y 2021 se actualizó a su valor presente neto, de acuerdo con lo establecido en el Nuevo Marco Normativo emitido por la Contaduría General de la Nación.

Para el año 2022, la compañía, realiza el cálculo de la Tasa de descuentos sobre lo definido en el CAPITULO II, Sección 6 de la Resolución 212 de 2021. Donde se define Como: “La Tasa de interés extraída de la curva cero cupón de los TES, emitidos por el Gobierno Nacional, más cercana a los plazos estimados para el pago de dicho pasivo”, según CAPITULO II, Sección 6, Punto 6.2, numeral 18, Normas Versión 2014.06 (Vigente para 2022).

Para el año 2021 la Compañía consideró para la actualización del pasivo una tasa de créditos ordinarios de largo plazo en razón a ser consideradas aplicables al mercado general, desechando las tasas más bajas y más altas. (Tasas utilizadas: 2022- 13,23%, 2021 – 8,18%).

(1) Valor ejecutado del año (2022-2021), en los conceptos de mitigación y compensación del Plan de manejo ambiental.

### NOTA 24. OTROS PASIVOS

#### 24.1. Ingresos recibidos por anticipados

Concepto	2023	2022	Variación
Ecomercial S.A.S E.S.P.	3.058.877	2.832.743	226.134
Energéticos SAS E.S.P.	228.220	3.115.872	(2.887.652)
	<b>3.287.097</b>	<b>5.948.615</b>	<b>(2.661.518)</b>

### NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Concepto	2023	2022	Variación
Activos Contingentes	4.428.713	9.776.818	(5.348.105)
Pasivos Contingentes (cr)	(105.564.321)	(105.181.781)	(382.540)
	<b>(101.135.608)</b>	<b>(95.404.963)</b>	<b>(5.730.645)</b>



### 25.1. Activos Contingentes

Representa el valor de las demandas interpuestas por la entidad contable pública en contra de terceros, que son calificadas como eventuales.

Detalles	2023	2022	Variación
Civiles	-	11.051	(11.051)
Administrativos	4.428.713	9.765.767	(5.337.054)
	<b>4.428.713</b>	<b>9.776.818</b>	<b>(5.348.105)</b>

### 25.2. Pasivos Contingentes

Representa el valor de las demandas interpuestas, por terceros en contra de la entidad contable pública; que son calificadas como eventuales.

Detalles	2023	2022	Variación
Civiles	(9.529.167)	(9.529.167)	-
Laborales	(52.618)	(32.618)	(20.000)
Administrativos	(18.673.233)	(5.093.466)	(13.579.767)
Otros pasivos contingentes (1)	(77.309.303)	(90.526.529)	13.217.226
	<b>(105.564.321)</b>	<b>(105.181.780)</b>	<b>(382.541)</b>

(1) Obligaciones derivadas de la licencia ambiental, en los conceptos de monitoreo y prevención que son registradas en el gasto en el momento en que se ejecutan, registradas a valor presente al cierre 2022-2021.

## NOTA 26. CUENTAS DE ORDEN

### 26.1. Cuentas de orden deudoras

Concepto	2023	2022	Variación
Deudoras fiscales (1)	960.112	960.112	-
Bienes y derechos retirados (2)	6.939.974	6.939.974	-
Otras cuentas deudoras de control	22.282.800	22.282.800	-
	<b>30.182.886</b>	<b>30.182.886</b>	<b>-</b>

<b>Deudoras por el contrario (cr)</b>	<b>(34.611.599)</b>	<b>(39.959.704)</b>	<b>5.348.105</b>
---------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------

(1) Pérdida fiscal determinada en la declaración inicial del año 2018.

(2) Se registra los derechos retirados por castigo, que a criterio de la entidad requieran ser controlados "Electricaribe, Generarco, TermoCartagena, Energig, Electrificadora del Choco y varios deudores de las ventas en bolsa".

(3) Activos que por su valor son totalmente depreciados, se tienen en esta cuenta por control administrativo y valores de terrenos que no son reconocidos bajo el nuevo marco normativo.

### 26.2. Cuentas de orden acreedoras

<b>Pasivos contingentes por contra (db)</b>	<b>(105.564.321)</b>	<b>(105.181.780)</b>	<b>(382.541)</b>
---	----------------------	----------------------	------------------

## NOTA 27. PATRIMONIO

Detalle	2023	2022	Variación
Capital suscrito y pagado (1)	1.523.423.937	1.523.423.937	-
Resultados de ejercicios anteriores (2)	(658.791.684)	(764.460.881)	105.669.197
Impactos por la transición al nuevo marco normativo	497.509.566	497.509.566	-
Resultado del ejercicio	48.209.289	48.106.655	102.634
	<b>1.410.351.108</b>	<b>1.304.579.277</b>	<b>105.771.831</b>

(1) Capital Social - Al 31 de mayo de 2023 y 2022, el capital autorizado está representado por \$1.980.731.957 acciones con un valor nominal de \$1.000 cada una, las cuales se han suscrito y pagado 1.523.423.937 acciones.

En cumplimiento del Decreto Legislativo No 492 del 28 de marzo de 2020, se realiza la Asamblea Extraordinaria No 046 del 03 de diciembre de 2020, con el fin de aprobar la disminución del capital suscrito y pagado, hasta por la suma de \$50.000 millones de pesos, señalando que el Parágrafo 1° del Artículo 4 del Decreto mencionado establece que únicamente se requiere autorización por parte de la Asamblea General de Accionistas, disposición con fuerza de Ley se encuentra vigente siendo además una norma posterior especial que debe aplicarse de manera preferente sobre el numeral 7 del Artículo 86 de la Ley 222 de 1995 y el Artículo 145 del Código de Comercio Colombiano, conforme a los criterios de interpretación establecidos en el Artículo 2 de la Ley 153 de 1887 y el Artículo 5° de la Ley 57 de

El 11 de marzo de 2021, se expide el título No TDA-0039. con el cual se concreta a título gratuito la transferencia de las acciones del Ministerio de Minas y Energía al Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

(2)Para el año 2022; en los resultados acumulados de ejercicios anteriores, el único movimiento es el traslado de la utilidad del año 2021.

Luego de la disminución del Capital Suscrito y pagado y la transferencia de acciones del Ministerio de Minas al Ministerio de Hacienda, la Participación accionaria queda conformada de la siguiente manera:

Accionista	Número de acciones	Porcentaje de participación
Nación - Ministerio de Hacienda y Crédito Público	1.183.668.060	77,69788%
Nación - Ministerio de Minas y Energía	339.507.020	22,28579%
Ernesto Suárez McCausland & Cia. Ltda. (5)	87.909	0,00577%
Departamento del Magdalena	58.095	0,00381%
Departamento del Atlántico	19.365	0,00127%
Departamento de Bolívar	19.365	0,00127%
Departamento de San Andrés	19.365	0,00127%
Departamento de Sucre	19.365	0,00127%
Departamento de Córdoba	19.365	0,00127%
Cámara de Comercio de Barranquilla	1.935	0,00013%
Cámara de Comercio de Montería	1.935	0,00013%
Municipio de Tierralta	970	0,00006%
Fenalco - Córdoba	385	0,00003%
Cámara de Comercio de Cartagena	290	0,00002%
Cámara de Comercio de Santa Marta	290	0,00002%
Jorge Doria Corrales	223	0,00001%
	<b>1.523.423.937</b>	<b>100,00000%</b>

## NOTA. 28. INGRESOS

Concepto	2023	2022	Variación
Venta de servicios	193.717.336	170.285.248	23.432.088
Otros ingresos	8.775.820	5.118.965	3.656.855
	<b>202.493.156</b>	<b>175.404.213</b>	<b>27.088.943</b>

### 28.1. Ingresos por venta de servicios

Concepto	2023	2022	Variación
Ventas en contratos de lp. (1)	111.175.378	133.232.237	(22.056.859)
Ventas en bolsa de energía (2)	78.017.298	36.178.162	41.839.136
Mercado secundario de energía	3.339.645	-	3.339.645
Servicio de conexión	730.032	657.936	72.096
Convenio INPEC	100.849	68.723	32.126
Regulación Primaria de Frecuencia	354.134	148.190	205.944
	<b>193.717.336</b>	<b>170.285.248</b>	<b>23.432.088</b>

Para el año 2023, los ingresos operacionales por ventas de energía, respecto al 2022 son mayores en \$23,432.088, equivalente al 13,8%, debido principalmente al aumento del precio promedio de las ventas en bolsa. La generación de energía acumulada está por debajo al año 2022 en un 27% (2023 - 550 Gwh - 2022- 720 Gwh); en el año 2022 la hidrología fue mayor y estuvo provocada por el fenómeno de la niña casi durante todo el año anterior.

(1) La disminución en las ventas en contratos se debe principalmente al menor precio promedio (2023 – 255,8 \$/Kwh - 2022- 266,9 \$/kwh), incluyendo la energía vendida en subasta, también a la menor energía colocada, respecto al año anterior, (2023 -416,59 Gwh - 2022- 520,9 Gwh), las ventas por este concepto disminuyen 16,6%.

(2) El aumento de las ventas en bolsa se debe principalmente, al mejor precio para el año actual mayor en un 201% (2023- 440,6\$/Kwh - 2022- 146,6\$/Kwh); aunque se colocó menos energía por este concepto en un 28%, (2023- 177 Gwh -2022- 247 Gwh), Ventas por este concepto aumentadas en un 115,6%.

## 28.2. Otros ingresos

Concepto	2023	2022	Variación
Ingresos financieros(1)	7.718.172	692.005	7.026.167
Ajuste por diferencia en cambio	1.057.643	4.112.110	(3.054.467)
Ingresos diversos	5	314.850	(314.845)
	<b>8.775.820</b>	<b>5.118.965</b>	<b>3.656.855</b>

### 28.2.1. Otros ingresos operativos

Concepto	2023	2022	Variación
Rendimientos de deudores y otros (1)	97.806	72.432	25.374
Ingresos diversos	5	242.418	(242.413)
	<b>97.811</b>	<b>314.850</b>	<b>(217.039)</b>

(1) Para el período analiza corresponde a los intereses causados en acuerdos de pago con (Coenersa), 2022 (Coenersa y Generarco), además, mayores debido al aumento del IPP promedio.

### 28.2.2. Ingresos financieros

Concepto	2023	2022	Variación
Intereses sobre inversiones en (TES) (1)	1.215.855	-	1.215.855
Intereses sobre inversiones en (CDT) (1)	1.671.164	217.776	1.453.388
Intereses sobre depósitos en instituciones financieras (2)	1.685.984	369.540	1.316.444
Intereses sobre recursos entregados en admón. (3)	3.047.363	104.689	2.942.674
Ajuste por diferencia en cambio (4)	1.057.643	4.112.110	(3.054.467)
	<b>8.678.009</b>	<b>4.804.115</b>	<b>3.873.894</b>

(1) Rendimientos causados de las inversiones en TES y en CDT, por excedentes de liquidez generados por mayores ingresos del año 2022 y lo corrido de 2023. (Ver nota 6).

(2) Rendimientos financieros originados en las cuentas de ahorro y corriente.

(3) Rendimientos de fondos fiduciarios de administración y pagos (Ver nota 16).

Mayores ingresos debido al aumento de las tasas de inversión y mayor capital colocado, por excesos de liquidez al cierre del año 2022 y corrido 2023.

(4) Diferencia en cambio originada por la actualización de el saldo en dólares, de la cuenta en el exterior a la tasa del cierre de mes; el acumulado neto a junio es un gasto (ver nota 34).

## NOTA 29. GASTOS

Concepto	2023	2022	Variación
De administración y operación	9.175.438	7.650.577	1.524.861
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	619.170	457.403	161.767
Transferencias y Subvenciones	61.008	-	61.008
Otros gastos	40.363.011	20.257.762	20.105.249
	<b>50.218.627</b>	<b>28.365.742</b>	<b>21.791.877</b>



### 29.1. De administración y operación

Concepto	2023	2022	Variación
Gastos de personal	2.701.917	2.639.924	61.993
Honorarios y servicios	1.423.233	945.395	477.838
Estudios y Proyectos	1.158.373	674.390	483.983
Publicidad y propaganda	226.514	340.137	(113.623)
Mantenimiento y reparaciones	317.255	206.342	110.913
Vigilancia y seguridad	314.940	234.761	80.179
Arrendamientos	137.602	209.534	(71.932)
Seguros	177.958	167.195	10.763
Servicios de aseo cafetería y restaurante	140.575	118.028	22.547
Gastos legales y de asociación	151.299	172.097	(20.798)
Servicios públicos	119.606	92.238	27.368
Otros gastos generales	270.713	91.069	179.644
Impuestos, Contribuciones y tasas (1)	2.035.453	1.759.467	275.986
	<b>9.175.438</b>	<b>7.650.577</b>	<b>1.524.861</b>

Los gastos de administración que corresponden a los gastos incurridos en los procesos de apoyo a los procesos operativos de la Compañía como son el gasto de personal de planta, los honorarios, estudios y proyectos, vigilancia, los gastos de viajes, servicios públicos, afiliaciones a entidades como ACOLGEN y ANDESCO; aumentados en su totalidad en un 20%, aumentados principalmente los salarios por el aumento de IPC, y mayor ejecución de gastos al corte analizado; principalmente honorarios y estudios y proyectos.

#### 29.1.1. Impuestos contribuciones y tasas

Concepto	2023	2022	Variación
Predial	838.798	756.152	82.646
Contribuciones	274.967	270.182	4.785
Industria y Comercio ICA	210.278	185.890	24.388
Gravamen a los movimientos financieros (GMF)	449.569	444.621	4.948
Otras (Tasas. estampillas. Vehículo, alumbrado público)	261.841	102.622	159.219
	<b>2.035.453</b>	<b>1.759.467</b>	<b>275.986</b>

### 29.2. Deterioro, depreciaciones y amortizaciones

Concepto	2023	2022	Variación
Depreciaciones	395.078	330.263	64.815
Amortizaciones de intangibles	224.092	127.140	96.952
	<b>619.170</b>	<b>457.403</b>	<b>161.767</b>

<b>Total gastos de administración y operación</b>	<b>9.794.608</b>	<b>8.107.980</b>	<b>1.686.628</b>
---	------------------	------------------	------------------

### 29.3. Subvenciones

Concepto	2023	2022	Variación
Contribuciones como subvenciones (1)	61.008	-	61.008
	<b>61.008</b>	<b>-</b>	<b>61.008</b>

### 29.4. Otros Gastos

Concepto	2023	2022	Variación
Financieros	7.204.644	3.944.504	3.260.140
Impuesto a las ganancias corrientes	21.316.943	12.690.784	8.626.159
Otros gastos diversos	1.353.197	-	1.353.197
Ajuste por diferencia en cambio	10.485.975	3.605.373	6.880.602
Comisiones y servicios financieros	2.252	17.101	(14.849)
	<b>40.363.011</b>	<b>20.257.762</b>	<b>20.105.249</b>

#### 29.4.1. Otros gastos de operación

Concepto	2023	2022	Variación
Otros gastos diversos y comisiones	1.355.449	17.101	1.338.348
	<b>1.355.449</b>	<b>17.101</b>	<b>1.338.348</b>

### 29.4.2. Gastos financieros

Concepto	2023	2022	Variación
Intereses Banca comercial (1)	7.204.644	3.944.504	3.260.140
Ajuste por diferencia en cambio	10.485.975	3.605.373	6.880.602
	<b>17.690.619</b>	<b>7.549.877</b>	<b>10.140.742</b>

(1) Gasto de intereses causados, originados en la deuda con la Banca comercial (Banco Agrario, Itaú y Davivienda), de acuerdo con los contratos firmados al 28 de diciembre de 2018.

Durante el año 2022, se prepa saldo de la deuda con el Banco Davivienda.

El incremento del gasto de intereses, se debe al aumento de las tasas a las que se encuentran pactados los créditos (DTF e IBR), a pesar que durante el año se renegociaron y se firmaron Otrosí, disminuyendo las tasas iniciales renegociadas también en años anteriores. (ver nota 20).

### 30. COSTOS DIRECTOS DE OPERACIÓN Y VENTAS

Concepto	2023	2022	Variación
Cargo por confiabilidad(1)	21.426.287	36.728.433	(15.302.146)
Compras en bolsa corto plazo generador(2)	19.955.047	4.521.638	15.433.409
Responsabilidad comercial AGC	3.894.459	5.261.422	(1.366.963)
Arranque y parada	1.412.462	1.645.854	(233.392)
Manejo comercial y financiero SIC-CND	1.435.371	992.609	442.762
Costo por conexión	616.561	555.837	60.724
Desviaciones y otros costos a las transacciones	87.496	242.975	(155.479)
<b>Subtotal Costos operación comercial</b>	<b>48.827.683</b>	<b>49.948.768</b>	<b>(1.121.085)</b>
Depreciaciones	17.379.626	18.155.093	(775.467)
Mantenimiento y reparaciones (3)	11.641.773	7.613.296	4.028.477
Honorarios (3)	6.049.704	5.245.844	803.860
Transferencias (Ley 99 de 1993)(4)	5.183.394	5.771.644	(588.250)
Seguros	4.408.156	3.782.560	625.596
Otros costos de operación y gestión ambiental (3)	2.090.378	877.572	1.212.806
Gastos de personal y aportes de nómina	2.320.601	2.070.001	250.600
Ordenes y contratos por otros servicios (3)	1.610.068	1.322.190	287.878
Contribuciones (FAZNI) (5)	1.827.432	2.062.037	(234.605)
Costos PMA por Monitoreo y prevención	2.086.592	1.783.476	303.116
Generales	639.833	299.335	340.498
<b>Subtotal Otros costos de Operación</b>	<b>55.237.557</b>	<b>48.983.048</b>	<b>6.254.509</b>
<b>Total, costo de venta y operación</b>	<b>104.065.240</b>	<b>98.931.816</b>	<b>5.133.424</b>

Al período acumulado, se tiene un aumento de los costos directos de venta y operación por valor \$5.133.424 que equivalen al 5,2%.

Los costos directos de la operación comercial, disminuyen el 2,2% y los costos de mantenimiento preventivos y correctivos en las plantas, vías y costos de AOM (Administración, Operación y Mantenimiento), ejecutados en el mes, aumentan un 12,8%.

(1) El Cargo por Confiabilidad es la contribución que reciben los generadores por la confiabilidad del sistema ante eventuales períodos de hidrología crítica. acumulado a junio, se tienen menores compras por este concepto por valor de \$15.302.146 millones con respecto al año anterior, lo que equivale a una disminución del 41,7%; este costo depende de varios factores, dentro de los cuales está el CERE (Costo Equivalente Real de Energía), si aumenta la generación o el CERE, tendremos más compras por este concepto, la generación acumulada al mes de mayo fue así: ((2023 - 550 Gwh - 2022- 755 Gwh); menor en un 27%, con respecto al 2022.

(2) Aumento de las compras en bolsa en un 341,3%, principalmente por el aumento del precio promedio de las mismas 54% (2023- 417 \$/kwh, 2022 – 271 \$/kwh.), las cantidades compradas fueron mayores en un 191%. (2023– 48 Gwh, 2022- 16 Gwh).

(3) Los otros costos directos como el de la Administración, Operación y Mantenimiento "AOM" de la central hidroeléctrica, los costos de gestión ambiental voluntaria, los costos de personal y los asociados directamente a la generación; aumentados con respecto al 2022 en un 12.8%, de forma general.

(4) Las transferencias se causan de acuerdo con el Artículo 45 de la Ley 99 de 1993, el decreto 644 de 2021 y la resolución CREG 010 de 2018. Valor (Kw/h), disminuidas por la menor generación en un 10,2%.

(5) El FAZNI, es el gravamen con destino al "Fondo de Apoyo para la Energización de Zonas no interconectadas", en cumplimiento de la Ley 1999 de 2006 y reglamentado con la Resolución CREG-102-2006; tiene una disminución del 11,4%, debido a la menor generación.

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

Concepto	2023	2022	Variación
Incrementos (ingresos) por ajustes diferencia en cambio	1.057.643	4.112.110	(3.054.467)
Reducciones (gastos) por ajustes diferencia en cambio	10.485.975	3.605.373	6.880.602
<b>Efecto neto diferencia en cambio</b>	<b>(9.428.332)</b>	<b>506.737</b>	<b>(9.935.069)</b>

#### 35. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía, establece que el impuesto de renta de la misma, debe ser liquidado a una tarifa general del 35 %.

A partir del año 2023 y de acuerdo con Ley 2277 de 2022; establece que para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la generación de energía eléctrica a través de recursos hídricos, que en el año gravable tengan una renta gravable igual o superior a 30.000 UVT; deberán liquidar una Sobretasa de 3 puntos adicionales al impuesto sobre la renta por los años 2023 a 2026, lo que equivale al (38%).

La declaración de renta del año 2021; tienen beneficio de auditoría, debido a que el impuesto de renta 2021, aumento el 37% respecto al 2020, se tiene previsto aplicar el beneficio par el año 2022.

El siguiente es un detalle de las pérdidas fiscales por compensar en el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2018; declaradas con la presentación del impuesto de renta y complementarios el día 12 de abril del año 2019 y ajustadas en corrección de la misma en el año 2020; por valor de \$960.112.

El siguiente es el detalle del impuesto sobre la renta y complementarios, reconocido por el período:

Concepto	2023	2022	Variación
Impuesto sobre la renta y complementarios	21.316.943	12.690.784	8.626.159
Efecto Neto del Impuesto diferido	-	-	-
<b>Total Impuesto de renta aplicado en el período</b>	<b>21.316.943</b>	<b>12.690.784</b>	<b>8.626.159</b>

#### 35.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados al cierre de los años 2022-2021, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán. Este ajuste es anual, al cierre final de las cifras contables y fiscales.

Concepto	2023	2022	Variación
Saldos a favor en liquidaciones privadas (1)	17.238.954	4.143.129	13.095.825

(1) Se reconocen anticipos entregados por el año 2023; de renta y los 3% adicional por la actividad de generación de energía.

Concepto	2022	2021	Variación
<b>Activos diferidos</b>			
Propiedades planta y equipo	40.225.804	43.910.841	(3.685.037)
Otros activos	9.750.932	13.009.933	(3.259.001)
Provisiones	16.488.349	16.224.198	264.151
<b>Sub-total Activos</b>	<b>66.465.085</b>	<b>73.144.972</b>	<b>(6.679.887)</b>

#### Pasivos diferidos

Propiedades planta y equipo	100.250.940	103.092.766	(2.841.826)
Propiedades de inversión	1.264.873	857.969	406.904
Activos intangibles	14.481	27.143	(12.662)
Otros pasivos	3.471.846	4.673.639	(1.201.793)



<b>Sub-total Pasivos</b>	<b>105.002.140</b>	<b>108.651.517</b>	<b>(3.649.377)</b>
<b>Impuesto diferido neto (Pasivo)</b>	<b>(38.537.055)</b>	<b>(35.506.545)</b>	<b>(3.030.510)</b>

(1) Se reconoce en el impuesto diferido (activo y pasivo), el cambio de la tasa de renta a aplicar a partir del cierre del año es del 38%; debido al incremento de la sobretasa aplicable para la empresa.