

EMPRESA URRÁ S.A. E.S.P.

Estado de Resultados

Al 30 de junio de 2024

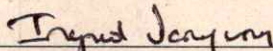
(En miles de pesos colombianos)

	2024	2023	VARIACIONES	
			\$	%
Ventas en contratos a largo plazo y bilaterales	\$ 98.514.899	111.175.378	(12.660.479)	-11,4%
Ventas en bolsa de energía	72.037.263	78.017.298	(5.980.035)	-7,7%
Cargo por confiabilidad XM	1.108.283	0	1.108.283	100,0%
Mercado secundario de energía	1.374.534	3.339.645	(1.965.111)	-58,8%
Servicio de conexión	699.384	730.032	(30.648)	-4,2%
Regulación Primaria de Frecuencia	157.443	354.134	(196.691)	-55,5%
Convenio INPEC	-98.793	100.849	(2.056)	-2,0%
Ventas AGC	-11	0	(11)	100,0%
Certificados de energías renovables RECS	83.128	0	83.128	100,0%
Ingresos de actividades ordinarias (nota 28)	\$ 174.073.716	193.717.336	(19.643.620)	-10,1%
Compras de energía en bolsa	(3.793.871)	(19.955.047)	(16.161.176)	-81,0%
Responsabilidad comercial AGC	(3.274.991)	(3.894.459)	(619.468)	-15,9%
Cargo por confiabilidad	(19.075.939)	(21.426.287)	(2.350.348)	-11,0%
Compras en contratos	(559.373)	-	559.373	-100,0%
Arranque y parada	(1.284.001)	(1.412.462)	(128.461)	-9,1%
Manejo comercial y financiero SIC-CND	(1.337.068)	(1.435.371)	(98.303)	-6,8%
Costo por conexión	(615.118)	(616.561)	(1.443)	-0,2%
Costos Asociados a las Transacciones	(127.074)	(87.496)	39.578	45,2%
Sub- Total Costos Directos	\$ (30.067.435)	(48.827.683)	(18.760.248)	-38,4%
Otros costos de ventas y operaciones directos	(63.778.145)	(55.237.557)	8.540.588	15,5%
Costo de venta y Operación (nota 30)	\$ (93.845.580)	(104.065.240)	(10.219.660)	-9,8%
Utilidad bruta	\$ 80.228.136	89.652.096	(9.423.960)	-10,5%
Gastos de administración y operación (nota 29)	\$ (10.759.381)	(9.855.616)	903.765	9,2%
Otros ingresos operativos (nota 28.2.1)	337.870	97.811	240.059	245,4%
Otros gastos ordinarios (nota 29.4.1)	(144.577)	(1.355.449)	(1.210.872)	-89%
Ingresos y gastos operacionales (Neto)	\$ (10.566.088)	(11.113.254)	(547.166)	-4,9%
Utilidad operacional	\$ 69.662.048	78.538.842	(8.876.794)	-11,3%
Intereses sobre depósitos e inversiones financieras (28.2.2)	3.644.540	7.620.366	(3.975.826)	-52,2%
Diferencia en cambio (neta) (nota 29.3-28.2)	4.524.859	(9.428.332)	13.953.191	-148,0%
Intereses Banca comercial (nota 29.3.2)	(5.611.195)	(7.204.644)	(1.593.449)	-22,1%
Ingresos y gastos financieros (Neto)	\$ 2.558.204	(9.012.610)	(11.570.814)	-128%
Resultado del periodo antes de impuestos	\$ 72.220.252	69.526.232	2.694.020	3,9%
Gasto por impuesto a las ganancias corrientes (nota 35)	(12.556.686)	(21.316.943)	(8.760.257)	-41,1%
Total Resultado Integral acumulado	\$ 59.663.566	48.209.289	11.454.277	23,76%

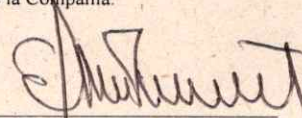
*Los suscritos Representante Legal y Contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.



EDUARDO DÍAZ PEREZ
Representante Legal (S)



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



EFREN SARMIENTO NEGRETE
Director Financiero

EMPRESA URRÁ S.A. E.S.P.

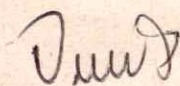
Estado de Situación Financiera

Al 30 de junio de 2024

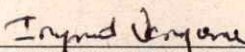
(En miles de pesos colombianos)

	2024	2023	VARIACIONES	
			S	%
Activos				
Cuentas corrientes y de Ahorro (nota 5)	\$ 35.984.870	24.148.953	11.835.917	49%
Depósitos en el exterior (nota 5)	11.380.507	54.981.518	(43.601.011)	-79%
Inversiones en Administración de liquidez (nota 6)	50.936.600	52.184.350	(1.247.750)	-2%
Recursos entregados en Administración (16)	11.723.887	25.545.004	(13.821.117)	-54%
Cuentas por cobrar (nota 7)	85.742.440	70.847.601	14.894.839	21%
Anticipos por impuestos y contribuciones (nota 16)	37.101.567	40.206.945	(3.105.378)	-8%
Inventarios (nota 9)	23.800.054	16.071.950	7.728.104	48%
Otros activos (nota 16)	16.806.765	3.875.367	12.931.398	334%
Total activo corriente	\$ 273.476.690	287.861.688	(14.384.998)	-5%
Inversiones permanentes (nota 6)	10	10	-	0%
Cuentas por cobrar (nota 7)	-	695.967	(695.967)	-100%
Propiedades, planta y equipo (nota 10)	1.408.851.390	1.373.201.382	35.650.008	3%
Propiedades de inversión (nota 13)	8.432.486	8.432.486	-	0%
Activos Intangibles (nota 14)	7.757.547	885.448	6.872.099	776%
Activos por impuestos diferidos (nota 35)	57.993.893	66.465.085	(8.471.192)	-13%
Total activos no corrientes	\$ 1.483.035.326	1.449.680.378	33.354.948	2%
Total activos	\$ 1.756.512.016	1.737.542.066	18.969.950	1%
Pasivos				
Préstamos por pagar (nota 20)	19.800.532	20.694.070	(893.538)	-4%
Acreedores comerciales (nota 21)	27.622.595	22.485.514	5.137.081	23%
Impuestos, gravámenes y tasas (nota 21)	31.531.498	55.753.347	(24.221.849)	-43%
Beneficios a empleados (nota 22)	2.837.129	817.324	2.019.805	247%
Provisiones (Nota 23)	13.132.587	13.718.187	(585.600)	-4%
Ingresos recibidos por anticipado (nota 24)	1.839.287	3.287.097	(1.447.810)	-44%
Total pasivos corrientes	\$ 96.763.628	116.755.539	(19.991.911)	-17%
Préstamos por pagar (nota 20)	55.784.063	74.116.537	(18.332.474)	-25%
Beneficios a empleados l.p. (nota 22)	1.806.682	-	1.806.682	0%
Provisiones (nota 23)	22.850.331	31.316.742	(8.466.411)	-27%
Pasivos por impuestos diferidos (nota 35)	100.099.730	105.002.140	(4.902.410)	-5%
Total pasivos no corrientes	\$ 180.540.806	210.435.419	(29.894.613)	-14%
Total pasivos	\$ 277.304.434	327.190.958	(49.886.524)	-15%
Total patrimonio (nota 27)	\$ 1.479.207.582	1.410.351.108	68.856.474	5%
Total pasivo y patrimonio	\$ 1.756.512.016	1.737.542.066	18.969.950	1%
Cuentas de orden (nota 26)				
Deudoras	\$ 33.303.638	34.611.599	(1.307.961)	-4%
Acreedoras por contra	\$ (172.811.662)	(105.564.321)	(67.247.341)	64%
Acreedoras	\$ (172.811.662)	(105.564.321)	(67.247.341)	64%
Deudoras por contra	\$ 33.303.638	34.611.599	(1.307.961)	-4%

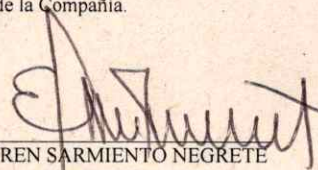
*Los suscritos Representante Legal y Contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.



EDUARDO DIAZ PEREZ
Representante Legal (S)



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



EFREN SARMIENTO NEGRETE
Director Financiero

EMPRESA URRÁ S.A. E.S.P.

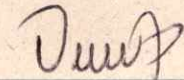
Calculo del Margen Ebitda

Al 30 de junio de 2024

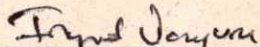
(En miles de pesos colombianos)

	2024	2023	VARIACIONES	
			\$	%
Ingresos ordinarios y otros Ingresos (nota 28.1)	\$ 174.073.716	193.717.336	(19.643.620)	-10,1%
Otros ingresos ordinarios (nota 28.2.1)	337.870	97.811	240.059	245,4%
Total Ingresos	\$ 174.411.586	193.815.147	(19.403.561)	-10,0%
Costos de ventas y operación (nota 30)	(93.845.580)	(104.065.240)	10.219.660	-9,8%
Gastos de administración (nota 29)	(10.759.381)	(9.855.616)	(903.765)	9,2%
Otros gastos (nota 29.4.1)	(144.577)	(1.355.449)	1.210.872	-89,3%
Resultado de actividades de la operación	\$ 69.662.048	78.538.842	(8.876.794)	-11,3%
(+) Depreciaciones costo (nota 30)	17.508.187	17.379.626	128.561	0,7%
(+) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro (nota 29.2)	877.066	619.170	257.896	41,7%
Ebitda	\$ 88.047.301	96.537.638	(8.490.337)	-8,8%
Margen Ebitda	50,48%	49,81%	0,7%	1,4%

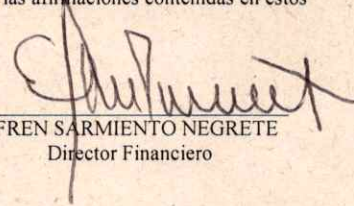
*Los suscritos Representante Legal y Contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos



EDUARDO DIAZ PEREZ
Representante Legal (S)



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



EFREN SARMIENTO NEGRETE
Director Financiero

EMPRESA URRÁ S.A. E.S.P.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 de junio de 2024-2023
(Expresado en miles de pesos colombianos)

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Concepto	2024	2023	Variación
Cuenta corriente (1)	\$ 2.752.501	\$ 807.628	1.944.873
Cuenta de ahorro (1)	33.218.864	23.338.878	9.879.986
Deposito en el exterior Bco Davivienda (Dolares Americanos) 2024 - US\$2.743,586,64 - 2023 US\$13,118,073,16	11.380.507	54.981.518	(43.601.011)
Efectivo Restringido (3)	-	-	-
Caja	13.505	2.447	11.058
	\$ 47.365.377	\$ 79.130.471	-\$ 31.765.094

(1) Los recursos en cuentas de ahorro, en su mayoría 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 (2024 - \$4.148,04 - 2023 - \$4.191,28).

(3) A 31 de diciembre, la empresa inicia gestión de devolución de los dineros restringidos por embargos en proceso con la Gobernación de Córdoba 2023, valores reintegrados a la tesorería durante el mes de mayo.

NOTA 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS

Concepto	2024	2023	Variación
Títulos de tesorería (TES)	\$ -	\$ 21.431.424	(21.431.424)
Certificados de depósito a término fijo (CDT) (1) *	50.936.600	30.752.926	20.183.674
Total Inversiones C.P.	\$ 50.936.600	\$ 52.184.350	(1.247.750)
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; se tiene CDT con el Banco Popular, ITAU y Davivienda en el Exterior.

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

6.1. Inversiones de administración de liquidez

Concepto	2024	2023	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%	-	10.487.912	(10.487.912)
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)
CDT. Banco Popular vigente del 22/05/2024 hasta el 22/08/2024 90 días, a una tasa fija nominal del 10,4346%	10.000.000	-	10.000.000
CDT. Banco Davivienda en el exterior, constituidos US\$10.000 Dólares a una tasa de \$4,093,66. Vigencia un mes. (26/06/2024)	40.936.600	-	40.936.600
Títulos de Tesorería (TES) TCO364050923 Vigente por 364 días, desde el 24/11/2022 a una tasa nominal de 11,87%.	-	21.431.424	(21.431.424)
	\$ 50.936.600	\$ 52.184.350	-\$ 1.247.750

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Concepto	2024	2023	Variación
Clientes Servicio público (Generación de energía)(1)	84.621.297	70.768.077	13.853.220
Otras cuentas por cobrar	1.121.143	79.524	1.041.619
Cuentas por cobrar de difícil recaudo	621.088	621.088	-

Deterioro de cuentas por cobrar acumulado	(621.088)	(621.088)	-
Cuentas por cobrar corto plazo	85.742.440	70.847.601	14.894.839
Prestación Servicio público - largo plazo (2)	-	695.967	(695.967)
Total Cuentas por cobrar	\$ 85.742.440	\$ 71.543.568	14.198.872

(1) Cuentas por cobrar a clientes por la ejecución de contratos suscritos a largo plazo para el suministro de energía. Al 30 de junio 2024 y 2023, la compañía tiene (17) y (7) clientes respectivamente con los cuales se pactaron precios y cantidades de energía que se deben entregar durante la vigencia de los contratos; más X.M. S.A. E.S.P. , quien es cliente - proveedor de las compras y ventas de energía en bolsa, (1-2024-2023) , un (2-2024) cliente del mercado secundario de energía, un cliente en acuerdos de pago (Coenersa), (1-2024-2023), y el suministro energía CONVENIO INPEC. Para el año 2024-2023 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 \$0, reclasificado en su totalidad al corto plazo; en el 2023- \$695.967 Generarco y Coenersa.

NOTA 9. INVENTARIOS

Concepto	2024	2023	Variación
Materiales y suministros (1)	28.890.175	21.162.071	7.728.104
Deterioro: Inventarios de prestadores de servicios	(5.090.121)	(5.090.121)	-
	\$ 23.800.054	\$ 16.071.950	\$ 7.728.104

(1) Valor compras de repuestos para la operación y materiales y suministros para uso y consumo de la entidad.

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Concepto	2024	2023	Variación
Plantas, ductos y túneles (1)	\$ 1.574.662.108	\$ 1.559.156.595	15.505.513
Repuestos	15.522.043	15.522.043	-
Edificaciones(2)	16.749.219	16.553.637	195.582
Plantas en montaje y construcciones en curso (4)	126.833.836	76.604.741	50.229.095
Terrenos	8.850.430	8.850.430	-
Equipo de transporte, tracción y elevación	6.874.743	6.555.743	319.000
Maquinaria y equipo	4.797.221	3.715.099	1.082.122
Equipo de comunicación y computación	2.724.926	1.746.526	978.400
Muebles, enseres y equipos de oficina	1.845.339	1.541.588	303.751
Redes, líneas y cables	515.729	515.729	-
Equipo médico científico	118.558	118.558	-
Equipo de comedor cocina y despensa	245.961	238.104	7.857
Bienes muebles en bodega	32.734	331.724	(298.990)
Depreciación acumulada de PPE (cr)	(337.555.479)	(304.883.157)	(32.672.322)
Deterioro acumulado de PPE (cr)	(13.365.978)	(13.365.978)	-
Total Activo Neto	\$ 1.408.851.390	\$ 1.373.201.382	\$ 35.650.008

(1) Para el año 2024-2023, corresponden principalmente a la puesta en marcha de la planta Solar AQUASOL, ubicada una parte sobre el espejo de agua y una parte en tierra; la cual generara la energía para consumos propios en la Central Hidroeléctrica URRÁ I; se pone en marcha la actualización del Sistema de excitación de las Unidades de Generación; de las cuales quedó en funcionamiento la Unidad III, queda pendiente para desarrollar en el 2024, la actualización de las unidades 1,2 y 4.

Durante el año 2023-2022 se realiza construcción y 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; durante el año 2022 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 de se termina de construir cerramiento con malla eslabonadas en linderos de la estación guartinajas, reparaciones en campamento funcionarios.

(3)Para el año 2024-2023, corresponde principalmente al montaje de los proyectos en construcción de:
El Parque Solar Urrá 19,9 MW con un avance real del 97,3%; se estima terminar en el segundo trimestre de 2024 y que entre en operación en julio de 2024.
El Proyecto INTI 1 de 9,9 MW, adquirido en diciembre de 2023, con una generación anual estimada de 23 GWh/año, se construirá en estructura fija en un área de 20 hectáreas aproximadamente y se conectará a través de una línea a 44 kV a la Subestación Caucasia de propiedad de EPM. El proyecto tiene fecha de entrada en operación (FPO) para agosto de 2024.
La Empresa URRÁ gestiona el fortalecimiento comunitario y el desarrollo social y económico de las comunidades campesinas vecinas a la Central Hidroeléctrica, desplegando una estrategia de desarrollo socioeconómico sostenible con procesos de identificación y estructuración de iniciativas con potencial para la implementación de comunidades energéticas.

Se adquieren otros activos como maquinaria y equipo, líneas y cables, actualización y reemplazo de equipos de comunicación y computación, muebles y enseres, equipo de comedor, y equipo médico.

NOTA 13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Concepto	2024	2023	Variación
Terrenos	8.432.486	8.432.486	-

(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	2024	2023	Variación
Activos intangibles	9.639.053	2.295.566	7.343.487
Amortización acumulada de activos intangibles (cr)	(1.881.506)	(1.410.118)	(471.388)
Total, neto	7.757.547	885.448	6.872.099

(1) Durante el año 2023, se adquieren los derechos de conexión de los proyectos solares INTI-1 e INTI 2 DE 9,9 MW, ubicados en el municipio de la Apartada en el Dpto. de Córdoba; se renuevan licencias y software para el funcionamiento de los diferentes programas que se utilizan.

NOTA 16. OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS

Concepto	2024	2023	Variación
Activos por impuestos diferidos (ver nota 35)	57.993.893	66.465.085	(8.471.192)
Recursos entregados en Administración (ver nota 5)	11.723.887	25.545.004	(13.821.117)
Gastos pagados por anticipado(seguros)(1)	7.519.774	1.934.487	5.585.287
Anticipo para adquisición de bienes y servicios (2)	9.286.991	1.940.880	7.346.111
Anticipos y saldos a favor por impuestos (3)	30.568.001	33.073.908	(2.505.907)
Autoretenciones por ventas y otras a favor	6.533.566	7.133.037	(599.471)
	123.626.112	136.092.401	(12.466.289)

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

(2)Pagos anticipados de los contratos de construcción de los proyectos solares INTI 1 de 9,9 MW, con el Consorcio INTI CORDOBA; planta 19,9; con el Consorcio LuxPower 2022 y Consorcio Inter parque solar, quien ejecuta la interventoría de la planta solar 19,9; y diferentes contratos de bienes y servicios.

(3) Al cierre de junio 2024-2023 lo conforma principalmente el valor entregado a Fidupopular para desarrollar proyecto del SENA 1a etapa; obra que se ejecuta utilizando el mecanismo de Obras por Impuestos; saldo que deberá cruzarse con el pasivo de impuesto de renta 2022 (\$15.834.958); una vez se obtenga validación por parte de la DIAN, de que la obra se entregó a satisfacción; el anticipo de renta del año 2024, incluida sobretasa del 3% por valor de (\$14.637.941) y el anticipo de impuesto de industria y comercio por valor de (\$95.102).

16.1. Recursos entregados en administración

Concepto	2024	2023	Variación
Fidudavienda Urrá (1)	\$ 7.296.986	\$ 14.531.332	-\$ 7.234.346
Alianza fiduciaria S.A.(2)	951.400	10.592.644	(9.641.244)

Credicorp capital (3)	3.475.501	421.028	3.054.473
Subtotal al Disponible	11.723.887	25.545.004	(13.821.117)

(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 clientes.

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

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	2024	2023	Variación
Financiamiento interno de corto plazo	\$ 19.800.532	\$ 20.694.070	(893.538)
Financiamiento interno de largo plazo	55.784.063	74.116.537	(18.332.474)
	\$ 75.584.595	\$ 94.810.607	(19.226.012)

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
Total Empréstitos firmados		290.000.000		

Tasas vigentes al cierre del año	2024	2023	Tasa al corte
Banco Agrario: Otrosí 24 de marzo de 2022	DTF + 2,46% S.V	DTF +2,46% S.V.	14,38%
Banco Itaú CorpBanca: Otrosí 26 de septiembre 2022	IBR + 2,69% S.V.	IBR+2,69 S.V.	14,42%

Prestamistas	2024	2023	Variación
Banco Agrario Colombia S.A.	\$ 10.000.000	\$ 10.000.000	-
Banco Itaú CorpBanca Colombia S.A.	8.333.334	8.333.334	-
Capital corto plazo	\$ 18.333.334	\$ 18.333.334	-

Banco Agrario Colombia S.A.	\$ 1.409.978	\$ 2.306.144	-\$ 896.166
Banco Itaú CorpBanca Colombia S.A.	57.220	54.592	2.628
Intereses corto plazo	\$ 1.467.198	\$ 2.360.736	-\$ 893.538

Total corto plazo	\$ 19.800.532	\$ 20.694.070	(893.538)
--------------------------	----------------------	----------------------	------------------

20.1.2. Financiamiento interno de largo plazo

Prestamistas	2024	2023	Variación
Banco Agrario Colombia S.A.	\$ 9.950.731	\$ 19.949.871	(9.999.140)
Banco Itaú Corbanca Colombia S.A.	45.833.332	54.166.666	(8.333.334)
Valor largo plazo	\$ 55.784.063	\$ 74.116.537	(18.332.474)

Detalle pagado de amortizaciones			
Banco Agrario (enero 2)	5.000.000	5.000.000	-
Banco Itaú	4.166.667	4.166.667	-
	\$ 9.166.667	\$ 9.166.667	-

Detalle pagado de intereses			
Banco Agrario (enero 2)	1.859.407	1.752.529	106.878
Banco Itaú	4.203.367	4.913.333	(709.966)
	\$ 6.062.774	\$ 6.665.862	(603.088)

NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR

Concepto	2024	2023	Variación
Adquisición de bienes y servicios nacionales	\$ 22.770.500	\$ 19.389.952	3.380.548
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre (1)	2.877.263	2.300.431	576.832
Descuentos de nomina (2)	234.913	164.177	70.736
Recursos a favor de terceros (3)	1.022.665	524.420	498.245
Otras cuentas por pagar	717.254	106.534	610.720
Sub-total	27.622.595	22.485.514	5.137.081
Impuestos, contribuciones y tasas	31.531.498	55.753.347	(24.221.849)
Total	\$ 59.154.093	\$ 78.238.861	(19.084.768)

(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, con vencimiento para pagar el día 17 de julio de 2024.

(2)Valores por pagar del mes de junio por gastos de aportes a la seguridad social, y pagos a terceros de nomina, que se pagan en julio.

(3)Valores por pagar al Ministerio de educación nacional por concepto de el recaudo de la proestampilla de obra pública; los cuales se recaudan de forma semestral así: Enero a junio -se paga en julio y de junio a diciembre en enero del año siguiente.

21.1.1. Adquisición de bienes y servicios nacionales

Detalle	2024	2023	Variación
X.M. S.A. E.S.P.	\$ 14.684.607	\$ 15.070.283	(385.676)
Emec SAS	5.946.274	2.059.789	3.886.485
Otros	2.139.619	2.259.880	(120.261)
	\$ 22.770.500	\$ 19.389.952	3.380.548

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 (64% y 78%) , EMEC SAS proveedor de la Administración, Operación y Mantenimiento de la Central el (26% y 11%), los diferentes proveedores de bienes y servicios con el (9% y 12%).

21.1.2. Impuestos contribuciones y tasas

Detalles	2024	2023	Variación
Impuesto sobre la renta y complementarios y sobretasa	\$ 15.834.958	\$ 15.834.958	\$ -
Impuesto sobre la renta por pagar 2023-2022	-	15.534.947	(15.534.947)
Provisión impuesto de renta 2024-2023	12.556.683	21.316.943	(8.760.260)
Tasas (Transferencias ley 99; Junio, julio y agosto)	3.139.857	2.991.867	147.990
Contribuciones y otros	-	74.632	(74.632)

	\$ 31.531.498	\$ 55.753.347	-\$ 24.221.849
--	---------------	---------------	----------------

NOTA 22. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Concepto	2024	2023	Variación
Beneficios a los empleados a corto plazo	\$ 2.837.129	\$ 817.324	2.019.805
Beneficios a los empleados a largo plazo	\$ 1.806.682	\$ -	1.806.682

22.1. Beneficios a empleados de corto plazo

Bonificación por retiro de pensión (1)	1.901.327	-	1.901.327
Otras Primas (2)	170.956	194.668	(23.712)
Vacaciones y nomina (3)	385.204	366.525	18.679
Cesantías e intereses de cesantías (3)	324.406	222.630	101.776
Aportes a cajas de compensación y ARL (4),	55.236	33.501	21.735
Prima de servicios (3)	-	-	-
Total, Corriente	\$ 2.837.129	\$ 817.324	2.019.805
Largo Plazo :Bonificación por retiro de pensión (1)	1.806.682	-	1.806.682

(1) Se reconoce la Bonificación de retiro por cumplimiento de requisitos de pensión, de los empleados que ya cumplen con los mismos, exigidos en el Parágrafo 1 de la Cláusula 4 del Pacto Colectivo firmado el 24 de noviembre del año 2022; se estima el 50% de estas en el corto plazo.

(2) Corresponde al valor de las obligaciones de beneficios a empleados, por pagar al 30 de junio 2024-2023, primas extralegales de vacaciones, de antigüedad actualizadas de acuerdo con pacto colectivo aprobado para la vigencia 2022-2025 de corto plazo.

(3) Valor de prestaciones legales actualizadas por pagar al 30 de junio de 2024-2023 como vacaciones, cesantías e intereses de las mismas.

(4) Aportes a riesgos laborales y aportes a las cajas de compensación de junio, por pagar en julio 2024-2023.

NOTA 23. PROVISIONES

Concepto	2024	2023	Variación
PMA Actualizado VPN al cierre de cada año CP	13.132.587	13.718.187	(585.600)
PMA Actualizado VPN al cierre de cada año LP	22.850.331	31.316.742	(8.466.411)

Total Provisiones (PMA a VPN) (1)	\$ 35.982.918	\$ 45.034.929	(9.052.011)
--	----------------------	----------------------	--------------------

Valor consumido del pasivo estimado PMA	\$ 1.591.561	\$ 1.411.126	180.435
---	--------------	--------------	---------

(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 compensación por la construcción y llenado de la Central Hidroeléctrica Urrá I; y la indemnización a pagar a los Indígenas Embera Katio hasta el año 2019 conforme lo estable la sentencia de la Corte Constitucional de 1998.

El pasivo estimado de corto y largo plazo, al cierre del año 2023 y 2022 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 2023- 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.

(Tasas utilizadas: 2023- 9,94% 2022- 13,23%).

NOTA 24. OTROS PASIVOS

24.1. Ingresos recibidos por anticipados

Concepto	2024	2023	Variación
Ecomercial S.A.S E.S.P.	-	3.058.877	(3.058.877)
Energéticos SAS E.S.P.	1.144.600	228.220	916.380
Energía limpia y eficiente	694.687	-	694.687
	1.839.287	3.287.097	(1.447.810)

NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

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	2024	2023	Variación
Administrativos	3.120.752	4.428.713	(1.307.961)
	3.120.752	4.428.713	(1.307.961)

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	2024	2023	Variación
Civiles	(9.529.167)	(9.529.167)	-
Laborales	(3.959.878)	(52.618)	(3.907.260)
Administrativos	(18.673.233)	(18.673.233)	-
Otros pasivos contingentes (1)	(140.649.384)	(77.309.303)	(63.340.081)
	(172.811.662)	(105.564.321)	(67.247.341)

(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 2023-2022.

NOTA 26. CUENTAS DE ORDEN

26.1. Cuentas de orden deudoras

Concepto	2024	2023	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	-
	30.182.886	30.182.886	-

Deudoras por el contrario (cr)	(33.303.638)	(34.611.599)	1.307.961
---------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------

(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. Energising. 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

Pasivos contingentes por contra (db)	(172.811.662)	(105.564.321)	(67.247.341)
---	----------------------	----------------------	---------------------

NOTA 27. PATRIMONIO

Detalle	2024	2023	Variación
Capital suscrito y pagado (1)	1.523.423.937	1.523.423.937	-

Resultados de ejercicios anteriores (2)	(601.389.487)	(658.791.684)	57.402.197
Impactos por la transición al nuevo marco normativo	497.509.566	497.509.566	-
Resultado del ejercicio	59.663.566	48.209.289	11.454.277
	1.479.207.582	1.410.351.108	68.856.474

(1) Capital Social - Al 30 de junio de 2024 y 2023, 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 1887.

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%
	1.523.423.937	100,00000%

NOTA. 28. INGRESOS

Concepto	2024	2023	Variación
Venta de servicios	174.073.716	193.717.336	(19.643.620)
Otros ingresos	9.962.264	8.775.820	1.186.444
	184.035.980	202.493.156	(18.457.176)

28.1. Ingresos por venta de servicios

Concepto	2024	2023	Variación
Ventas en contratos de lp. (1)	98.514.899	111.175.378	(12.660.479)
Ventas en bolsa de energía (2)	72.037.263	78.017.298	(5.980.035)
Cargo por Confiabilidad XM	1.108.283	-	1.108.283
Mercado secundario de energía	1.374.534	3.339.645	(1.965.111)
Servicio de conexión	699.384	730.032	(30.648)
Regulación Primaria de Frecuencia	157.443	354.134	(196.691)
Convenio INPEC	98.793	100.849	(2.056)

Ventas servicios AGC	(11)	-	(11)
Certificados de energía renovables RECS	83.128	-	83.128
	174.073.716	193.717.336	(19.643.620)

Para el mes de junio de 2024, los ingresos operacionales, respecto al 2023 son menores en \$19.643.620 equivalente al 10%, debido principalmente a la menor generación, la cual disminuye en un 1,89% (2024 -539 Gwh - 2023- 550 Gwh); en el año 2024 la hidrología promedio acumulada es menor en un 12%, debido al fenómeno del niño durante los tres primeros meses del año; el precio promedio en bolsa es menor para el 2024 en un 11%.

(1)La disminución de las ventas en contratos en un 13%, se debe principalmente a la menor energía colocada (2024- 362,65 Gwh - 2023- 416,59 Gwh), se tiene un precio promedio de (2024-272 \$Kwh 2023- 267 \$Kwh); hay que mencionar que estos datos incluyen la energía vendida en subasta.

(2) La disminución de las ventas en bolsa, en un 8% se debe principalmente, a la menor energía colocada por este concepto (2024 - 394,17Gwh - 2023 - 440,63 Gwh); precio promedio menor para 2024 en un 11%.

28.2. Otros ingresos

Concepto	2024	2023	Variación
Ingresos financieros	3.644.540	7.620.366	(3.975.826)
Ajuste por diferencia en cambio	5.979.854	1.057.643	4.922.211
Ingresos diversos	337.870	97.811	240.059
	9.962.264	8.775.820	1.186.444

28.2.1. Otros ingresos operativos

Concepto	2024	2023	Variación
Rendimientos de deudores y otros (1)	169.868	97.806	72.062
Ingresos diversos	168.002	5	167.997
	337.870	97.811	240.059

(1)Para el período analiza corresponde a los intereses causados en acuerdos de pago con (Coenersa) y los clientes de bolsa, los cuales se acogieron al beneficio de pago diferido, con base en la resolución CREG 101 029 de 2022. 2023- (Coenersa) y algunos intereses de mora de clientes.

28.2.2. Ingresos financieros

Concepto	2024	2023	Variación
Intereses sobre inversiones en (TES) (1)	-	1.215.855	(1.215.855)
Intereses sobre inversiones en (CDT) (1)	1.125.771	1.671.164	(545.393)
Intereses sobre depósitos en instituciones financieras (2)	1.940.445	1.685.984	254.461
Intereses sobre recursos entregados en admón. (3)	578.324	3.047.363	(2.469.039)
Ajuste por diferencia en cambio (4)	5.979.854	1.057.643	4.922.211
	9.624.394	8.678.009	946.385

(1)Rendimientos causados de las inversiones en CDT, 2023- TES , por excedentes de liquidez generados por la mejor operación ingresos del año 2022 y lo corrido de 2024-2023. (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).

(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; para el valor neto acumulado (ver nota 34).

NOTA 29. GASTOS

Concepto	2024	2023	Variación
De administración y operación	9.821.537	9.175.438	646.099
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	877.066	619.170	257.896
Transferencias y Subvenciones	60.778	61.008	(230)
Otros gastos	19.767.453	40.363.011	(20.595.558)
	30.526.834	50.218.627	(19.691.793)

29.1. De administración y operación

Concepto	2024	2023	Variación
Gastos de personal	3.117.999	2.701.917	416.082
Honorarios y servicios	1.487.701	1.423.233	64.468
Estudios y Proyectos	488.486	1.158.373	(669.887)
Publicidad, suscripciones y afiliaciones	245.392	226.514	18.878
Mantenimiento y reparaciones	474.472	317.255	157.217
Vigilancia y seguridad	223.205	314.940	(91.735)
Gastos legales y de asociación	270.646	151.299	119.347
Seguros	266.427	177.958	88.469
Servicios públicos	83.286	119.606	(36.320)
Arrendamientos	138.617	137.602	1.015
Servicios de aseo cafetería y restaurante	172.295	140.575	31.720
Otros gastos generales	350.400	270.713	79.687
Impuestos, Contribuciones y tasas (1)	2.502.611	2.035.453	467.158
	9.821.537	9.175.438	646.099

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 ACOGEN y ANDESCO; aumentados en su totalidad en un 7%, principalmente por la mayor ejecución en algunos rubros.

29.1.1. Impuestos contribuciones y tasas

Concepto	2024	2023	Variación
Predial	1.181.532	838.798	342.734
Contribuciones y Estampillas	418.408	274.967	143.441
Industria y Comercio ICA	239.548	210.278	29.270
Gravamen a los movimientos financieros (GMF)	653.568	449.569	203.999
Otras (Tasas. Imp.vehículo, alumbrado público)	9.555	261.841	(252.286)
	2.502.611	2.035.453	467.158

29.2. Deterioro, depreciaciones y amortizaciones

Concepto	2024	2023	Variación
Depreciaciones	575.781	395.078	180.703
Amortizaciones de intangibles	301.285	224.092	77.193
	877.066	619.170	257.896

29.3. Subvenciones

Concepto	2024	2023	Variación
Contribuciones como subvenciones (1)	60.778	61.008	(230)
	60.778	61.008	(230)
Total gastos de administración y operación	10.759.381	9.855.616	903.765

29.4. Otros Gastos

Concepto	2024	2023	Variación
Financieros	5.611.195	7.204.644	(1.593.449)
Impuesto a las ganancias corrientes	12.556.686	21.316.943	(8.760.257)
Otros gastos diversos	139.605	1.353.197	(1.213.592)
Ajuste por diferencia en cambio	1.454.995	10.485.975	(9.030.980)
Comisiones y servicios financieros	4.972	2.252	2.720
	19.767.453	40.363.011	(20.595.558)

29.4.1. Otros gastos de operación

Concepto	2024	2023	Variación
Otros gastos diversos y comisiones	144.577	1.355.449	(1.210.872)

	144.577	1.355.449	(1.210.872)
--	---------	-----------	-------------

29.4.2. Gastos financieros

Concepto	2024	2023	Variación
Intereses Banca comercial (1)	5.611.195	7.204.644	(1.593.449)
Ajuste por diferencia en cambio (2)	1.454.995	10.485.975	(9.030.980)
	7.066.190	17.690.619	(10.624.429)

(1) Gasto de intereses causados, originados en la deuda con la Banca comercial, 2024-2023 (Banco Agrario e Itaú), de acuerdo con los contratos firmados al 28 de diciembre de 2018.

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).

(3) Gasto por ajuste por diferencia en cambio menor por las variaciones a favor de la tasa de cambio; pero el efecto neto acumulado es un ingreso. (Ver nota 34).

30. COSTOS DIRECTOS DE OPERACIÓN Y VENTAS

Concepto	2024	2023	Variación
Cargo por confiabilidad(1)	19.075.939	21.426.287	(2.350.348)
Compras en bolsa corto plazo generador(2)	3.793.871	19.955.047	(16.161.176)
Responsabilidad comercial AGC	3.274.991	3.894.459	(619.468)
Compras en contratos	559.373	-	559.373
Arranque y parada	1.284.001	1.412.462	(128.461)
Manejo comercial y financiero SIC-CND	1.337.068	1.435.371	(98.303)
Costo por conexión	615.118	616.561	(1.443)
Desviaciones y otros costos a las transacciones	127.074	87.496	39.578
Subtotal Costos operación comercial	30.067.435	48.827.683	(18.760.248)
Depreciaciones	17.508.187	17.379.626	128.561
Mantenimiento y reparaciones (3)	13.147.227	11.641.773	1.505.454
Honorarios (3)	7.236.454	6.049.704	1.186.750
Transferencias (Ley 99 de1993)(4)	5.197.692	5.183.394	14.298
Seguros	5.197.898	4.408.156	789.742
Otros costos de operación y gestión ambiental (3)	3.506.403	2.090.378	1.416.025
Gastos de personal y aportes de nomina	3.970.814	2.320.601	1.650.213
Ordenes y contratos por otros servicios (3)	2.105.407	1.610.068	495.339
Contribuciones (FAZNI) (5)	1.689.152	1.827.432	(138.280)
Costos PMA por Monitoreo y prevención	3.160.431	2.086.592	1.073.839
Generales	1.058.480	639.833	418.647
Subtotal Otros costos de Operación	63.778.145	55.237.557	8.540.588
Total, costo de venta y operación	93.845.580	104.065.240	(10.219.660)

Al cierre de junio, se tiene una disminución de los costos directos de venta y operación por valor \$10.219,660 que equivale al 10%.

Los costos directos de la operación comercial, disminuyen en un 38%, los cuales equivalen al 32% del total del costo de venta y operación.

Los costos de mantenimientos, preventivos y correctivos en las plantas, vías y costos de AOM (Administración, Operación y Mantenimiento), ejecutados en el mes, aumentados en un 15%; debido principalmente a los mayores de AOM y el costo de personal.

(1) El Cargo por Confiabilidad es la contribución que reciben los generadores por la confiabilidad del sistema ante eventuales períodos de hidrología crítica. Se tienen menores compras por este concepto por valor de \$2,350,348 con respecto al año anterior, lo que equivale a una disminución del 11%; 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 a período analizado fue así: (2024- 539Gwh - 2023-550Gwh).

(2) Las compras en bolsa disminuidas en un 81%, respecto al 2023, principalmente a la menor cantidad de energía comprada por este concepto (2024- 7 Gwh - 2023- 48 Gwh); el precio promedio de compra es mayor e un 38 %.

(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 aumentados por el aumento de la planta el año anterior y mayor ejecución en algunos rubros al corte de este informe.

(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 en un 0,28%, por la menor generación.

(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 8%, debido a la menor generación.

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

Concepto	2024	2023	Variación
Incrementos (ingresos) por ajustes diferencia en cambio	5.979.854	1.057.643	4.922.211
Reducciones (gastos) por ajustes diferencia en cambio	1.454.995	10.485.975	(9.030.980)
Efecto neto diferencia en cambio	4.524.859	(9.428.332)	13.953.191

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%).

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables, 2018, 2020 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias; sin embargo, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

La declaración de renta del año 2021; tienen beneficio de auditoría, debido a que el impuesto de esta, aumento el 37% respecto al 2020; para el año 2022 también se aplica este beneficio el aumento del impuesto fue del 105%.

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	2024	2023	Variación
Impuesto sobre la renta y complementarios	12.556.686	21.316.943	(8.760.257)
Efecto Neto del Impuesto diferido	-	-	-
Total Impuesto de renta aplicado en el período	12.556.686	21.316.943	(8.760.257)

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	2024	2023	Variación
Saldos a favor en liquidaciones privadas (1)	30.568.001	33.073.908	(2.505.907)

(1) Se reconocen anticipos entregados por el año 2024; de renta y los 3% adicional por la actividad de generación de energía.

Concepto	2023	2022	Variación
Activos diferidos			
Propiedades planta y equipo	39.249.356	40.225.804	(976.448)

Otros activos	5.405.597	9.750.932	(4.345.335)
Provisiones	13.338.940	16.488.349	(3.149.409)
Sub-total Activos	57.993.893	66.465.085	(8.471.192)

Pasivos diferidos		100.250.940	
Propiedades planta y equipo	96.960.598	1.264.873	(3.290.342)
Propiedades de inversión	1.264.873	14.481	-
Activos intangibles	4.804	3.471.846	(9.677)
Otros pasivos	1.869.455		(1.602.391)
Sub-total Pasivos	100.099.730	105.002.140	(4.902.410)

Impuesto diferido neto (Pasivo)	(42.105.837)	(38.537.055)	(3.568.782)
--	---------------------	---------------------	--------------------

(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.