

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
AL 31 DICIEMBRE DE 2023 y 2022
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	NOTAS	2023	2022	PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	NOTAS	2023	2022
ACTIVOS NO CORRIENTES				PATRIMONIO			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO	7	17.455.245	17.365.315	CAPITAL	16	141.552	141.552
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	8	2.760.600	2.755.491	RESERVAS	17	863.781	660.660
CUENTAS POR COBRAR, NETO	9	1.961.379	2.024.312	SUPERAVIT DE CAPITAL		2.074.259	2.074.259
PARTICIPACIÓN	10	114.696	-	GANANCIAS RETENIDAS		1.268.261	1.268.261
INSTRUMENTOS FINANCIEROS		84	84	OTRO RESULTADO INTEGRAL	37	46.069	185.776
OPERACIONES CON DERIVADOS	11	31.816	228.189	RESULTADO TOTAL PERIODO		1.035.150	1.233.838
EFFECTIVO RESTRINGIDO	12	2.541	2.159				
OTROS ACTIVOS	13	-	950				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		22.326.361	22.376.500	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		5.429.072	5.564.346
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS NO CORRIENTES			
INVENTARIOS	14	29.526	27.889	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	18	9.676.437	9.781.531
CUENTAS POR COBRAR	9	929.384	883.971	OBLIGACIONES CON VINCULADOS	19	2.541.954	2.540.445
ACTIVOS POR IMPUESTOS	15	4.415	1.919	OPERACIONES CON DERIVADOS	11	3.781	18.602
OTROS ACTIVOS	13	25.157	57.682	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	20	4.505.801	4.423.094
OPERACIONES CON DERIVADOS	11	61.809	150.851	BENEFICIOS A EMPLEADOS	21	150.693	99.556
EFFECTIVO RESTRINGIDO	12	50	50	PROVISIONES	22	57.201	45.138
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	12	202.102	309.200	CUENTAS POR PAGAR	23	2.541	2.159
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.252.443	1.431.562	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		16.938.408	16.910.525
				PASIVOS CORRIENTES			
				OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	18	746.982	736.514
				CUENTAS POR PAGAR	23	249.078	233.323
				OBLIGACIONES CON VINCULADOS	19	9.321	6.335
				OPERACIONES CON DERIVADOS	11	38.965	35.914
				IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	20	118.081	267.227
				BENEFICIOS A EMPLEADOS	21	33.037	26.419
				PROVISIONES	22	5.226	1.757
				OTROS PASIVOS	24	10.634	25.702
				TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.211.324	1.333.191
				TOTAL PASIVOS		18.149.732	18.243.716
TOTAL ACTIVOS		23.578.804	23.808.062	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		23.578.804	23.808.062

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Camilo Marulanda López
Gerente General



Nelson Álvarez Mejía
Contador T.P. No. 48909-T

Marly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal T.P. No. 92344-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR 530
(Ver mi informe adjunto del 29 de Febrero de 2024)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Y OTRO RESULTADO INTEGRAL SEPARADO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	NOTAS	2023	2022
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	25	5.520.632	4.816.990
COSTO DE VENTAS	26	(2.426.874)	(1.601.980)
UTILIDAD BRUTA		3.093.758	3.215.010
OTROS INGRESOS	27	9.712	5.082
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	28	(161.651)	(155.931)
GASTOS POR MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	10	(2.204)	-
OTROS GASTOS	29	(37.540)	(94.550)
INGRESOS FINANCIEROS	30	415.169	198.968
GASTOS FINANCIEROS	31	(1.817.381)	(1.317.580)
OPERACIONES CON DERIVADOS		(48.844)	45.200
DIFERENCIA EN CAMBIO, NETA	32	61.668	(27.239)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1.512.687	1.868.960
IMPUESTO DE RENTA			
Corriente	20	(326.019)	(467.248)
Diferido	20	(151.518)	(167.874)
		(477.537)	(635.122)
UTILIDAD NETA		1.035.150	1.233.838
OTRO RESULTADO INTEGRAL	37		
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
(Pérdidas) Ganancias actuariales por planes de beneficio definidos, neto de impuestos		(27.643)	17.374
Partidas que posteriormente se reclasificarán a resultados:			
(Pérdidas) Ganancias coberturas flujos de efectivo y diferencial en tasa de cambio, neto de impuestos		(112.064)	77.147
Otro resultado Integral del año, neto de impuestos		(139.707)	94.521
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		895.443	1.328.359
UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN *	33	846	1.008

* Cifra expresada en pesos colombianos

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


Camilo Marulanda López
Gerente General


Nelson Álvarez Mejía
Contador T.P. No. 48909-T

Marlly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal T.P. No. 92344-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR 530
(Ver mi informe adjunto del 29 de Febrero de 2024)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital	Superávit de capital	Reservas	Ganancias retenidas	Resultado integral	Otro resultado integral	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	141.552	2.074.259	1.580.616	1.268.261	523.127	91.255	5.679.070
Apropiaciones efectuadas por la Asamblea General de Accionistas	-	-	523.127	-	(523.127)	-	-
Pago de dividendos (\$1.179,32* por acción)	-	-	(1.443.083)	-	-	-	(1.443.083)
Coberturas flujo de efectivo, neto de impuestos	-	-	-	-	-	73.128	73.128
Diferencial de la tasa de cambio de la moneda extranjera	-	-	-	-	-	4.019	4.019
Ganancias actuariales, neto de impuestos	-	-	-	-	-	17.374	17.374
Utilidad neta	-	-	-	-	1.233.838	-	1.233.838
Saldos al 31 de diciembre de 2022	141.552	2.074.259	660.660	1.268.261	1.233.838	185.776	5.564.346
Apropiaciones efectuadas por la Asamblea General de Accionistas	-	-	1.233.838	-	(1.233.838)	-	-
Pago de dividendos (\$842,33* por acción)	-	-	(1.030.717)	-	-	-	(1.030.717)
Coberturas flujo de efectivo, neto de impuestos	-	-	-	-	-	(101.963)	(101.963)
Efecto de coberturas de valor razonable	-	-	-	-	-	(10.101)	(10.101)
Ganancias actuariales, neto de impuestos	-	-	-	-	-	(27.643)	(27.643)
Utilidad neta	-	-	-	-	1.035.150	-	1.035.150
Saldos al 31 de diciembre 2023	141.552	2.074.259	863.781	1.268.261	1.035.150	46.069	5.429.072

Notas:

16

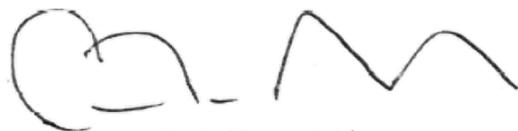
17

38

37

* Cifra expresada en pesos colombianos

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Camilo Marulanda López
Gerente General



Nelson Álvarez Mejía
Contador T.P. No. 48909-T

Marly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal T.P. No. 78856-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR 530
(Ver mi informe adjunto del 29 de Febrero de 2024)

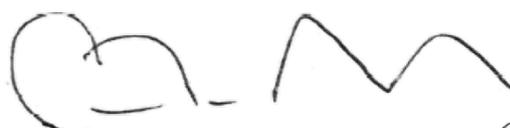
ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	NOTAS	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD NETA		1.035.150	1.233.838
MÁS GASTOS (MENOS INGRESOS) QUE NO AFECTARON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Depreciación	7	277.877	259.748
Amortización de intangibles	8	2.728	2.712
Deterioro de propiedades, planta y equipo y otros activos	7 - 13	1.346	24.623
Deterioro (Recuperación) de inventarios	14	2.172	(432)
Aplicación del método de participación	10	2.204	-
Impuesto diferido	20	151.518	167.874
Provisión impuesto de renta corriente	20	326.019	467.248
Provisiones, neto		9.157	26.491
Costo amortizado crédito a empleados		2.463	(48)
Baja de propiedad, planta y equipo, inventarios y otros activos		6.978	9.457
Castigo de intangibles y otros activos	8	3.908	36.706
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipo e intangibles		29	111
Costo amortizado Intereses recibidos de vinculados económicos	30	(348.030)	(169.648)
Costo amortizado de obligaciones financieras		1.795.392	1.304.398
Pérdida (Utilidad) en valoración de instrumentos derivados, neto		49.681	(45.200)
Diferencia en cambio no realizada		(26.130)	118.141
Amortización póliza de seguros	13	55.135	46.235
		3.347.597	3.482.254
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		105.304	(192.464)
Inventarios		(3.252)	(6.139)
Activos por impuestos		(2.497)	(1.128)
Otros activos		(19.870)	(73.757)
Cuentas por pagar		17.438	61.971
Beneficios a empleados		16.497	(3.006)
Impuestos, contribuciones y tasas		(15.654)	(44.307)
Provisiones		(1.785)	(3.203)
Otros pasivos		(6.856)	7.758
EFECTIVO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		3.436.922	3.227.979
Intereses pagados por obligaciones con entidades financieras		(1.257.313)	(777.339)
Intereses pagados a vinculados económicos		(523.697)	(451.946)
Intereses recibidos de vinculados económicos		192.421	141.655
Impuesto sobre la renta pagado		(458.567)	(167.709)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1.389.766	1.972.640

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Venta de propiedades, plantas y equipos, intangibles e inventarios		13.776	491
Adquisición de propiedades, plantas y equipos		(366.606)	(400.334)
Adquisición de inversiones en subsidiarias	10	(116.900)	-
Aumento de activos intangibles	8	(6.911)	(7.776)
Préstamos a vinculados económicos		(344.887)	(2.000.000)
Pagos recibidos de vinculados económicos		410.271	-
Fondos (liquidados) recibidos de derivados		(56.942)	46.392
Efectivo restringido	12	(382)	26
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(468.581)	(2.361.201)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Fondos recibidos por operaciones con vinculados económicos		290.000	-
Fondos recibidos por operaciones de financiamiento		686.241	3.310.579
Pago de operaciones de financiamiento	18	(655.621)	(388.848)
Pago vinculados económicos		(288.000)	(894.300)
Dividendos pagados		(1.030.717)	(1.443.083)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(998.097)	584.348
EFFECTO NETO DE LA VARIACIÓN DE LA DIFERENCIA EN CAMBIO NO REALIZADA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(30.186)	(76.265)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(107.098)	119.522
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO		309.200	189.678
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO		202.102	309.200

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


Camilo Marulanda López
Gerente General


Nelson Álvarez Mejía
Contador T.P. No. 48909-T

Marly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal T.P. No. 78856-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR 530
(Ver mi informe adjunto del 29 de Febrero de 2024)