ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	NOTAS	2022	2021
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO	7	17.365.315	17.230.679
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	8	2.755.491	2.783.815
CUENTAS POR COBRAR, NETO	9	2.024.312	24.142
INSTRUMENTOS FINANCIEROS		84	84
OPERACIONES CON DERIVADOS	10	228.189	85.660
EFECTIVO RESTRINGIDO	11	2.159	2.185
OTROS ACTIVOS	12	950	950
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**22.376.500**	**20.127.515**
ACTIVOS CORRIENTES			
INVENTARIOS	13	27.889	35.705
CUENTAS POR COBRAR	9	883.971	663.842
ACTIVOS POR IMPUESTOS	14	1.919	52.077
OTROS ACTIVOS	12	57.682	28.345
OPERACIONES CON DERIVADOS	10	150.851	24.079
EFECTIVO RESTRINGIDO	11	50	50
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	11	309.200	189.678
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1.431.562**	**993.776**
TOTAL ACTIVOS		**23.808.062**	**21.121.291**

PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	NOTAS	2022	2021
PATRIMONIO			
CAPITAL	15	141.552	141.552
RESERVAS	16	660.660	1.580.616
SUPERAVIT DE CAPITAL		2.074.259	2.074.259
GANANCIAS RETENIDAS	37	1.268.261	1.268.261
OTRO RESULTADO INTEGRAL	36	185.776	91.255
RESULTADO TOTAL PERIODO		1.233.838	523.127
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**5.564.346**	**5.679.070**
PASIVOS NO CORRIENTES			
OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	17	9.781.531	7.132.894
OBLIGACIONES CON VINCULADOS	18	2.540.445	3.434.629
OPERACIONES CON DERIVADOS	10	18.602	-
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	19	4.423.094	4.208.665
BENEFICIOS A EMPLEADOS	20	99.556	125.550
PROVISIONES	21	45.138	22.005
CUENTAS POR PAGAR	22	2.159	1.956
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**16.910.525**	**14.925.699**
PASIVOS CORRIENTES			
OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	17	736.514	232.182
CUENTAS POR PAGAR	22	233.323	169.907
OBLIGACIONES CON VINCULADOS	18	6.335	1.908
OPERACIONES CON DERIVADOS	10	35.914	2.968
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	19	267.227	64.123
BENEFICIOS A EMPLEADOS	20	26.419	29.362
PROVISIONES	21	1.757	1.887
OTROS PASIVOS	23	25.702	14.185
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**1.333.191**	**516.522**
TOTAL PASIVOS		**18.243.716**	**15.442.221**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		**23.808.062**	**21.121.291**

Camilo Marulanda López
Gerente General

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

Patricia Mendoza Sierra
Revisor Fiscal T.P. No. 78856-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 23 de febrero de 2023)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

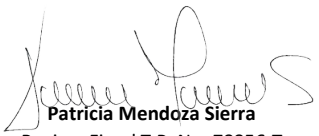
	NOTAS	2022	2021
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	24	4.816.990	3.481.508
COSTO DE VENTAS	25	(1.601.980)	(1.345.155)
UTILIDAD BRUTA		**3.215.010**	**2.136.353**
OTROS INGRESOS	26	5.082	5.951
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	27	(155.931)	(124.062)
OTROS GASTOS	28	(94.550)	(8.191)
INGRESOS FINANCIEROS	29	198.968	8.278
GASTOS FINANCIEROS	30	(1.317.580)	(728.398)
OPERACIONES CON DERIVADOS		45.200	(3.590)
DIFERENCIA EN CAMBIO, NETA	31	(27.239)	7
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		**1.868.960**	**1.286.348**
IMPUESTO DE RENTA			
Corriente	19	(467.248)	(70.862)
Diferido	19	(167.874)	(692.359)
		(635.122)	(763.221)
UTILIDAD NETA		**1.233.838**	**523.127**
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Ganancias actuariales por planes de beneficio definidos, neto de impuestos	36	17.374	10.906
Partidas que posteriormente se reclasificaran a resultados:			
Ganancias de coberturas flujo de efectivo, neto de impuestos	36	73.128	108.702
Ganancia diferencial de la tasa de cambio de la moneda extranjera	36	4.019	-
Total partidas que no se reclasificarán a resultados		**77.147**	**108.702**
Otro resultado Integral del año, neto de impuestos		**94.521**	**119.608**
RESULTADO INTEGRAL		**1.328.359**	**642.735**
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN*	32	**1.008**	**427**

* 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



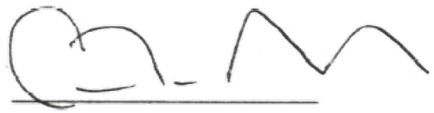
Patricia Mendoza Sierra
Revisor Fiscal T.P. No. 78856-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 23 de febrero de 2023)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021
(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 2020	**141.552**	**2.074.259**	**2.006.640**	**1.268.261**	**496.129**	**(28.353)**	**5.958.488**
Apropiaciones efectuadas por la Asamblea General de Accionistas	-	-	496.129	-	(496.129)	-	-
Readquisición de acciones	-	-	(1.644)	-	-	-	(1.644)
Pago de dividendos ($752,26* por acción)	-	-	(920.509)	-	-	-	(920.509)
Coberturas flujo de efectivo, neto de impuestos	-	-	-	-	-	108.702	108.702
Ganancias actuariales, neto de impuestos	-	-	-	-	-	10.906	10.906
Utilidad neta	-	-	-	-	523.127	-	523.127
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**
Notas:	15		16	37		36	

* 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

Patricia Mendoza Sierra
Revisor Fiscal T.P. No. 78856-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 23 de febrero de 2023)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	NOTAS	2022	2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD NETA		1.233.838	523.127
MÁS (MENOS) GASTOS (INGRESOS) QUE NO AFECTARON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Depreciación	7	259.748	233.257
Amortización de intangibles	8	2.712	3.444
Deterioro de propiedades, planta y equipo	7	24.623	-
Recuperación deterioro de inventarios	13	(432)	(548)
Impuesto diferido	19	167.874	692.359
Provisión impuesto de renta corriente	19	467.248	70.862
Provisiones, neto		26.491	8.646
Costo amortizado crédito a empleados		(48)	(753)
Baja de propiedad, planta y equipo, inventarios y otros activos		9.457	8.196
Castigo de intangibles	8	36.706	-
Pérdida por retiro de intangibles		143	580
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo e intangibles		(32)	(13)
Costo amortizado Intereses recibidos de vinculados económicos		(169.647)	-
Costo amortizado de obligaciones financieras		1.304.398	711.744
Utilidad en valoración de instrumentos derivados, neto		(45.200)	3.590
Diferencia en cambio no realizada		118.140	37.375
Amortización póliza de seguros	12	46.235	36.405
		3.482.254	**2.328.271**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(192.464)	(145.127)
Inventarios		(6.139)	(6.390)
Activos por impuestos		(1.128)	(357)
Otros activos		(73.757)	(53.042)
Cuentas por pagar		61.971	40.058
Beneficios a empleados		(3.006)	8.049
Impuestos, contribuciones y tasas		(44.307)	40.310
Provisiones		(3.203)	(5.417)
Otros pasivos		7.758	(11.798)
EFECTIVO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**3.227.979**	**2.194.557**
Intereses pagados por obligaciones con entidades financieras		(777.339)	(413.040)
Intereses pagados a vinculados económicos		(451.946)	(283.472)
Intereses recibidos de vinculados económicos		141.655	-
Impuesto sobre la renta pagado		(167.709)	(122.465)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**1.972.640**	**1.375.580**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Venta de propiedades, plantas y equipos e intangibles		491	30
Adquisición de propiedades, plantas y equipos	7	(400.334)	(2.273.836)
Aumento de activos intangibles	8	(7.776)	(7.418)
Préstamos a vinculados económicos		(2.000.000)	-
Fondos recibidos (liquidados) de derivados		46.392	(3.590)
Efectivo restringido		26	990
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**(2.361.201)**	**(2.283.824)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Fondos recibidos por operaciones con vinculados económicos		-	2.188.827
Fondos recibidos por operaciones de financiamiento		3.310.579	1.597.098
Pago de operaciones de financiamiento	17	(388.848)	(311.399)
Pago vinculados económicos		(894.300)	(1.521.754)
Dividendos pagados		(1.443.083)	(920.509)
Pago por readquisición de acciones		-	(1.644)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		**584.348**	**1.030.619**
EFECTO NETO DE LA VARIACIÓN DE LA DIFERENCIA EN CAMBIO NO REALIZADAEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(76.265)	(16.446)
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		**119.522**	**105.929**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO		**189.678**	**83.749**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO		**309.200**	**189.678**

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

Patricia Mendoza Sierra
Revisor Fiscal T.P. No. 78856-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 23 de febrero de 2023)