

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DICIEMBRE DE 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	6	17.390.726	17.365.315	CAPITAL	14	141.552	141.552
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	7	2.760.562	2.755.491	RESERVAS	15	863.781	660.660
CUENTAS POR COBRAR, NETO	8	1.675.676	2.024.312	SUPERAVIT DE CAPITAL		2.074.259	2.074.259
INSTRUMENTOS FINANCIEROS		84	84	GANANCIAS RETENIDAS		1.268.261	1.268.261
OPERACIONES CON DERIVADOS	9	90.743	228.189	OTRO RESULTADO INTEGRAL		71.031	185.776
EFFECTIVO RESTRINGIDO	10	2.350	2.159	RESULTADO INTEGRAL TOTAL PERIODO		700.105	1.233.838
OTROS ACTIVOS	11	-	950				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		21.920.141	22.376.500	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		5.118.989	5.564.346
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS NO CORRIENTES			
INVENTARIOS	12	29.670	27.889	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	16	9.731.625	9.781.531
CUENTAS POR COBRAR, NETO	8	717.918	883.971	OBLIGACIONES CON VINCULADOS	17	2.540.149	2.540.445
ACTIVOS POR IMPUESTOS	13	4.708	1.919	OPERACIONES CON DERIVADOS	9	-	18.602
OTROS ACTIVOS	11	37.987	57.682	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	18	4.456.872	4.423.094
OPERACIONES CON DERIVADOS	9	113.897	150.851	BENEFICIOS A EMPLEADOS	19	126.704	99.556
EFFECTIVO RESTRINGIDO	10	50	50	PROVISIONES	20	51.488	45.138
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10	232.488	309.200	CUENTAS POR PAGAR	21	2.350	2.159
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.136.718	1.431.562	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		16.909.188	16.910.525
				PASIVOS CORRIENTES			
				OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	16	506.589	736.514
				CUENTAS POR PAGAR	21	259.895	233.323
				OBLIGACIONES CON VINCULADOS	17	1.552	6.335
				OPERACIONES CON DERIVADOS	9	71.326	35.914
				IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	18	145.162	267.227
				BENEFICIOS A EMPLEADOS	19	26.326	26.419
				PROVISIONES	20	2.423	1.757
				OTROS PASIVOS	22	15.409	25.702
				TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.028.682	1.333.191
				TOTAL PASIVOS		17.937.870	18.243.716
TOTAL ACTIVOS		23.056.859	23.808.062	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		23.056.859	23.808.062

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


Arturo Mejía Molina
Representante Legal


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.
(Ver mi informe adjunto del 11 de agosto de 2023)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO 2023 Y 2022 Y EL TRIMESTRE ABRIL A JUNIO DE 2023 Y 2022
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

		Seis meses terminados al 30 de junio		Tres meses terminados al 30 de junio	
	NOTAS	2023	2022	2023	2022
INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES	23	2.635.779	2.265.407	1.288.628	1.072.715
COSTO DE VENTAS	24	(900.831)	(750.344)	(485.055)	(382.312)
UTILIDAD BRUTA		1.734.948	1.515.063	803.573	690.403
OTROS INGRESOS	25	6.327	3.393	791	2.516
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	26	(75.520)	(62.182)	(39.127)	(30.717)
OTROS GASTOS	27	(23.258)	(27.032)	(7.195)	(23.649)
INGRESOS FINANCIEROS	28	227.714	18.765	112.744	16.097
GASTOS FINANCIEROS	29	(879.247)	(528.708)	(455.885)	(283.127)
OPERACIONES CON DERIVADOS		(15.087)	14.592	(11.876)	19.792
DIFERENCIA EN CAMBIO, NETA	30	52.103	(15.458)	37.026	(10.987)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1.027.980	918.433	440.051	380.328
IMPUESTO DE RENTA					
Corriente	18	(237.581)	(207.436)	(91.808)	(81.935)
Diferido	18	(90.294)	(103.677)	(45.474)	(51.094)
		(327.875)	(311.113)	(137.282)	(133.029)
UTILIDAD NETA		700.105	607.320	302.769	247.299
OTRO RESULTADO INTEGRAL NETO DE IMPUESTOS					
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:					
(Pérdidas) ganancias de revaluación por planes de beneficio definidos		(22.352)	22.054	(22.352)	22.054
Impuesto a las ganancias relativo a componentes de otro resultado integral		7.376	(7.278)	7.376	(7.278)
Partidas que posteriormente se reclasificarán a resultados:					
(Pérdidas) ganancias en instrumentos de cobertura		(137.081)	108.794	(71.663)	31.264
(Pérdidas) ganancias diferencial de la tasa de cambio de la moneda extranjera		(11.828)	2.202	(8.523)	2.202
Impuesto a las ganancias relativo a componentes de otro resultado integral		49.140	(36.629)	26.462	(11.044)
Otro resultado Integral del año, neto de impuestos		(114.745)	89.143	(68.700)	37.198
RESULTADO INTEGRAL		585.360	696.463	234.069	284.497
UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN *		572	496	247	202

* Cifra expresada en pesos colombianos

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



Arturo Mejía Molina
Representante Legal



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

Marilly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal T.P. No.92344-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 11 de agosto de 2023)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 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	-	-	-	-	-	72.893	72.893
Efecto neto de coberturas de valor razonable	-	-	-	-	-	1.475	1.475
Ganancias actuariales, neto de impuestos	-	-	-	-	-	14.776	14.776
Utilidad neta	-	-	-	-	607.320	-	607.320
Saldos al 30 de junio de 2022	141.552	2.074.259	660.660	1.268.261	607.320	180.399	4.932.451
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	-	-	-	-	-	(91.844)	(91.844)
Efecto neto de coberturas de valor razonable	-	-	-	-	-	(7.925)	(7.925)
Ganancias actuariales, neto de impuestos	-	-	-	-	-	(14.976)	(14.976)
Utilidad neta	-	-	-	-	700.105	-	700.105
Saldos al 30 de junio 2023	141.552	2.074.259	863.781	1.268.261	700.105	71.031	5.118.989

Notas:

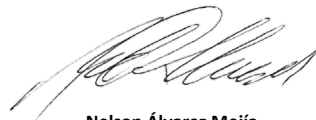
14

15

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



Arturo Mejía Molina
Representante Legal



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.
(Ver mi informe adjunto del 11 de agosto de 2023)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	NOTAS	2023	2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD NETA		700.105	607.320
MÁS (MENOS) GASTOS (INGRESOS) QUE NO AFECTARON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Depreciación	6	138.361	129.952
Amortización de intangibles	7	1.348	1.353
Deterioro de otros activos		270	-
Impuesto diferido	18	90.294	103.677
Provisión impuesto de renta corriente	18	237.581	207.436
Provisiones, neto		6.671	24.409
Costo amortizado crédito a empleados		1.135	(10.897)
Baja de propiedad, planta y equipo, inventarios y otros activos		6.957	1.329
Pérdida por retiro de intangibles		30	-
Costo amortizado Intereses recibidos de vinculados económicos		(186.360)	-
Costo amortizado de obligaciones financieras		863.771	520.742
Pérdida (Utilidad) en valoración de instrumentos derivados, neto		15.925	(14.592)
Diferencia en cambio no realizada		(18.659)	43.121
Amortización póliza de seguros	11	27.101	20.899
		1.884.530	1.634.749
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		97.249	25.019
Inventarios		(1.407)	(1.847)
Activos por impuestos		(2.790)	(2.368)
Otros activos		(7.324)	(6.567)
Cuentas por pagar		28.772	12.998
Beneficios a empleados		4.702	(3.492)
Impuestos, contribuciones y tasas		(4.544)	(40.475)
Provisiones	20	(693)	(1.780)
Otros pasivos		(3.625)	9.971
		1.994.870	1.626.208
EFECTIVO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Intereses pagados por obligaciones con entidades financieras		(616.140)	(288.882)
Intereses pagados a vinculados económicos		(260.749)	(197.975)
Intereses recibidos de vinculados económicos	8	192.421	-
Impuesto sobre la renta pagado		(355.104)	(77.287)
		955.298	1.062.064
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Venta de propiedades, planta y equipo e inventarios		13.777	-
Adquisición de propiedades, planta y equipos	6	(181.074)	(80.129)
Aumento de activos intangibles	7	(312)	(2.799)
Adquisición de instrumentos de patrimonio		-	(5.438)
Préstamos a vinculados económicos		-	(1.638.604)
Pagos recibidos de vinculados económicos		410.271	-
Fondos recibidos (liquidados) de derivados		(13.330)	15.081
Efectivo restringido		(193)	(21.985)
		229.139	(1.733.874)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Fondos recibidos por operaciones de financiamiento		-	2.740.800
Pago de operaciones de financiamiento		(211.101)	(327.735)
Pago vinculados económicos		-	(247.615)
Dividendos pagados	15	(1.030.717)	(1.443.082)
		(1.241.818)	722.368
EFECTIVO NETO (UTILIZACIÓN) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
EFECTO NETO DE LA VARIACIÓN DE LA DIFERENCIA EN CAMBIO NO REALIZADAEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(19.331)	(35.241)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(76.712)	15.317
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO		309.200	172.827
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO		232.488	188.144

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



Arturo Mejía Molina
Representante Legal



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.
(Ver mi informe adjunto del 11 de agosto de 2023)