ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DICIEMBRE DE 2022
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	NOTAS	2023	2022
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO	6	17.471.015	17.365.315
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	7	2.761.044	2.755.491
CUENTAS POR COBRAR, NETO	8	1.628.959	2.024.312
INSTRUMENTOS FINANCIEROS		84	84
OPERACIONES CON DERIVADOS	9	75.281	228.189
EFECTIVO RESTRINGIDO	10	2.473	2.159
OTROS ACTIVOS	11	-	950
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**21.938.856**	**22.376.500**
ACTIVOS CORRIENTES			
INVENTARIOS	12	29.868	27.889
CUENTAS POR COBRAR	8	870.880	883.971
ACTIVOS POR IMPUESTOS	13	3.186	1.919
OTROS ACTIVOS	11	34.875	57.682
OPERACIONES CON DERIVADOS	9	100.211	150.851
EFECTIVO RESTRINGIDO	10	50	50
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	10	222.786	309.200
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1.261.856**	**1.431.562**
TOTAL ACTIVOS		**23.200.712**	**23.808.062**

PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	NOTAS	2023	2022
PATRIMONIO			
CAPITAL	14	141.552	141.552
RESERVAS	15	863.781	660.660
SUPERAVIT DE CAPITAL		2.074.259	2.074.259
GANANCIAS RETENIDAS		1.268.261	1.268.261
OTRO RESULTADO INTEGRAL		74.508	185.776
RESULTADO TOTAL PERIODO		857.805	1.233.838
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**5.280.166**	**5.564.346**
PASIVOS NO CORRIENTES			
OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	16	9.650.835	9.781.531
OBLIGACIONES CON VINCULADOS	17	2.252.117	2.540.445
OPERACIONES CON DERIVADOS	9	13.469	18.602
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	18	4.498.957	4.423.094
BENEFICIOS A EMPLEADOS	19	130.283	99.556
PROVISIONES	20	52.531	45.138
CUENTAS POR PAGAR	21	2.473	2.159
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**16.600.665**	**16.910.525**
PASIVOS CORRIENTES			
OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	16	775.601	736.514
CUENTAS POR PAGAR	21	329.337	233.323
OBLIGACIONES CON VINCULADOS	17	2.753	6.335
OPERACIONES CON DERIVADOS	9	54.698	35.914
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	18	108.238	267.227
BENEFICIOS A EMPLEADOS	19	33.905	26.419
PROVISIONES	20	2.175	1.757
OTROS PASIVOS	22	13.174	25.702
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**1.319.881**	**1.333.191**
TOTAL PASIVOS		**17.920.546**	**18.243.716**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		**23.200.712**	**23.808.062**

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

Camilo Marulanda López
Gerente General

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

MARLLY SAREL A GALLEGO MORALES
Firmado digitalmente por MARLLY SARELA GALLEGO MORALES
Fecha: 2023.11.08 12:22:15 -05'00'

Marlly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal T.P. No. 92344-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 8 de noviembre de 2023)

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

	NOTAS	Nueve meses terminados al 30 de septiembre 2023	Nueve meses terminados al 30 de septiembre 2022	Tres meses terminados al 30 de septiembre 2023	Tres meses terminados al 30 de septiembre 2022
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	23	3.962.408	3.453.387	1.326.629	1.187.980
COSTO DE VENTAS	24	(1.572.858)	(1.158.595)	(672.027)	(408.251)
UTILIDAD BRUTA		**2.389.550**	**2.294.792**	**654.602**	**779.729**
OTROS INGRESOS	25	10.822	4.330	4.496	937
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	26	(112.778)	(92.896)	(37.258)	(30.714)
OTROS GASTOS	27	(27.728)	(30.444)	(4.471)	(3.412)
INGRESOS FINANCIEROS	28	322.896	109.598	95.182	90.833
GASTOS FINANCIEROS	29	(1.343.861)	(912.039)	(464.614)	(383.331)
OPERACIONES CON DERIVADOS		(42.047)	27.596	(26.960)	13.004
DIFERENCIA EN CAMBIO, NETA	30	51.950	(21.806)	(153)	(6.348)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		**1.248.804**	**1.379.131**	**220.824**	**460.698**
IMPUESTO DE RENTA					
Corriente	18	(260.333)	(323.118)	(22.752)	(115.682)
Diferido	18	(130.666)	(141.495)	(40.372)	(37.818)
		(390.999)	(464.613)	(63.124)	(153.500)
UTILIDAD NETA		**857.805**	**914.518**	**157.700**	**307.198**
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:					
(Pérdidas) ganancias de revaluación por planes de beneficio definidos		(22.352)	22.054	-	-
Impuesto a las ganancias relativo a componentes de otro resultado integral		7.376	(7.278)	-	-
Ganancias actuariales por planes de beneficio definidos, neto de impuestos		**(14.976)**	**14.776**	**-**	**-**
Partidas que posteriormente se reclasificaran a resultados:					
(Pérdidas) ganancias coberturas flujos de efectivo		(131.654)	133.494	5.427	24.701
(Pérdidas) ganancias diferencial de la tasa de cambio de la moneda extranjera		(12.066)	6.144	(238)	3.942
Impuesto a las ganancias relativo a componentes de otro resultado integral		47.428	(46.080)	(1.711)	(9.453)
(Pérdidas) ganancias coberturas flujos de efectivo		**(96.292)**	**93.558**	**3.478**	**19.190**
Otro resultado Integral del año, neto de impuestos		**(111.268)**	**108.334**	**3.478**	**19.190**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		**746.537**	**1.022.852**	**161.178**	**326.388**
UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN *		**701**	**747**	**129**	**251**

* 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
Firmado digitalmente por MARLLY SARELA GALLEGO MORALES
Fecha: 2023.11.08 12:22:41 -05'00'

Marlly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal T.P. No. 92344-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 8 de noviembre de 2023)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	-	-	-	-	-	87.414	87.414
Efecto de coberturas de valor razonable	-	-	-	-	-	6.144	6.144
Ganancias actuariales, neto de impuestos	-	-	-	-	-	14.776	14.776
Utilidad neta	-	-	-	-	914.518	-	914.518
Saldos al 30 de septiembre de 2022	**141.552**	**2.074.259**	**660.660**	**1.268.261**	**914.518**	**199.589**	**5.258.839**
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	-	-	-	-	-	(88.207)	(88.207)
Efecto de coberturas de valor razonable						(8.085)	(8.085)
Ganancias actuariales, neto de impuestos	-	-	-	-	-	(14.976)	(14.976)
Utilidad neta	-	-	-	-	857.805	-	857.805
Saldos al 30 de septiembre 2023	**141.552**	**2.074.259**	**863.781**	**1.268.261**	**857.805**	**74.508**	**5.280.166**

Notas: 15 16

* 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
Firmado digitalmente por MARLLY SARELA GALLEGO MORALES
Fecha: 2023.11.08 12:22:58 -05'00'

Marlly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal T.P. No. 78856-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 8 de noviembre de 2023)

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

	NOTAS	Septiembre 30, 2023	Septiembre 30, 2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD NETA		857.805	914.518
MÁS (MENOS) GASTOS (INGRESOS) QUE NO AFECTARON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Depreciación	6	208.059	195.088
Amortización de intangibles	7	2.035	2.029
Impuesto diferido	18	130.666	141.495
Provisión impuesto de renta corriente	18	260.333	323.118
Provisiones, neto		5.923	26.165
Costo amortizado crédito a empleados		1.794	(15)
Pérdida en baja de propiedad, planta y equipo, inventarios y otros activos		6.017	4.649
Pérdida (Utilidad) en venta de propiedades, planta y equipo e intangibles		30	(32)
Costo amortizado Intereses recibidos de vinculados económicos	28-32	(265.583)	(93.232)
Costo amortizado de obligaciones financieras		1.318.026	902.188
Pérdida (Utilidad) en valoración de instrumentos derivados, neto		42.885	(27.596)
Diferencia en cambio no realizada		(11.351)	106.764
Amortización póliza de seguros	11	40.915	32.652
		2.597.554	**2.527.791**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		69.568	(97.619)
Inventarios		(864)	(2.467)
Activos por impuestos		(1.267)	(650)
Otros activos		(15.937)	(14.996)
Cuentas por pagar		97.483	24.234
Beneficios a empleados		15.861	6.973
Impuestos, contribuciones y tasas		(12.662)	(48.751)
Provisiones	20	(942)	(3.204)
Otros pasivos		(4.072)	9.305
EFECTIVO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**2.744.722**	**2.400.616**
Intereses pagados por obligaciones con entidades financieras		(884.386)	(488.815)
Intereses pagados a vinculados económicos		(396.908)	(322.432)
Intereses recibidos de vinculados económicos	8	192.421	-
Impuesto sobre la renta pagado		(405.738)	(119.414)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**1.250.111**	**1.469.955**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Venta de propiedades, planta y equipo e inventarios		13.777	491
Adquisición de propiedades, planta y equipos	6	(324.105)	(112.653)
Aumento de activos intangibles	7	(4.449)	(4.329)
Adquisición de instrumentos de patrimonio		-	(5.437)
Préstamos a vinculados económicos		-	(2.000.000)
Pagos recibidos de vinculados económicos	8	410.271	-
Fondos (liquidados) recibidos de derivados		(45.738)	27.808
Efectivo restringido		(315)	(28.052)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**49.441**	**(2.122.172)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Fondos recibidos por operaciones de financiamiento		393.241	3.055.801
Pago de operaciones de financiamiento		(435.042)	(343.887)
Pago vinculados económicos		(288.000)	(327.383)
Dividendos pagados	15	(1.030.717)	(1.443.083)
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		**(1.360.518)**	**941.448**
EFECTO NETO DE LA VARIACIÓN DE LA DIFERENCIA EN CAMBIO NO REALIZADAEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(25.448)	(85.777)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		**(86.414)**	203.454
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO		**309.200**	**172.827**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	10	**222.786**	**376.281**

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
Firmado digitalmente por MARLLY SARELA GALLEGO MORALES
Fecha: 2023.11.08 12:23:17 -05'00'

Marlly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal T.P. No. 92344-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 8 de noviembre de 2023)