

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADO
AL 31 MARZO DE 2024 y 31 DE DICIEMBRE 2023
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

| ACTIVOS | NOTAS | 2024 | 2023 | PATRIMONIO NETO Y PASIVOS | NOTAS | 2024 | 2023 |
|---|-------|-------------------|-------------------|--|-------|-------------------|-------------------|
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | PATRIMONIO | | | |
| PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO | 6 | 17.408.825 | 17.455.245 | CAPITAL | 15 | 141.552 | 141.552 |
| ACTIVOS INTANGIBLES, NETO | 7 | 2.760.962 | 2.760.600 | RESERVAS | 16 | 1.898.931 | 863.781 |
| CUENTAS POR COBRAR, NETO | 8 | 2.019.458 | 1.961.379 | SUPERAVIT DE CAPITAL | | 2.074.259 | 2.074.259 |
| INVERSIONES CONTABILIZADAS AL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN | 9 | 111.318 | 114.696 | GANANCIAS RETENIDAS | | 1.268.261 | 1.268.261 |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS | | - | 84 | OTRO RESULTADO INTEGRAL | | 34.151 | 46.069 |
| OPERACIONES CON DERIVADOS | 10 | 28.654 | 31.816 | RESULTADO TOTAL PERIODO | | 198.177 | 1.035.150 |
| EFFECTIVO RESTRINGIDO | 11 | 2.700 | 2.541 | | | | |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 22.331.917 | 22.326.361 | TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | 5.615.331 | 5.429.072 |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| INVENTARIOS | 13 | 30.886 | 29.526 | OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO | 17 | 9.400.786 | 9.676.437 |
| CUENTAS POR COBRAR | 8 | 1.231.702 | 929.384 | OBLIGACIONES CON VINCULADOS | 18 | 2.541.991 | 2.541.954 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS | 14 | 5.874 | 4.415 | OPERACIONES CON DERIVADOS | 10 | 7.141 | 3.781 |
| OTROS ACTIVOS | 12 | 22.472 | 25.157 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS | 19 | 4.541.610 | 4.505.801 |
| OPERACIONES CON DERIVADOS | 10 | 50.847 | 61.809 | BENEFICIOS A EMPLEADOS | 20 | 149.842 | 150.693 |
| EFFECTIVO RESTRINGIDO | 11 | 50 | 50 | PROVISIONES | 21 | 58.284 | 57.201 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | 11 | 204.777 | 202.102 | CUENTAS POR PAGAR | 22 | 2.700 | 2.541 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 1.546.608 | 1.252.443 | TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | 16.702.354 | 16.938.408 |
| | | | | PASIVOS CORRIENTES | | | |
| | | | | OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO | 17 | 1.156.086 | 746.982 |
| | | | | CUENTAS POR PAGAR | 22 | 242.853 | 249.078 |
| | | | | OBLIGACIONES CON VINCULADOS | 18 | 7.768 | 9.321 |
| | | | | OPERACIONES CON DERIVADOS | 10 | 35.519 | 38.965 |
| | | | | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS | 19 | 70.854 | 118.081 |
| | | | | BENEFICIOS A EMPLEADOS | 20 | 23.916 | 33.037 |
| | | | | PROVISIONES | 21 | 5.127 | 5.226 |
| | | | | OTROS PASIVOS | 23 | 18.717 | 10.634 |
| | | | | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 1.560.840 | 1.211.324 |
| | | | | TOTAL PASIVOS | | 18.263.194 | 18.149.732 |
| TOTAL ACTIVOS | | 23.878.525 | 23.578.804 | TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS | | 23.878.525 | 23.578.804 |

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 SARELA
GALLEGO
MORALES

Firmado digitalmente por MARLLY SARELA GALLEG0 MORALE5
Fecha: 2024.05.14 16:01:35 -05'00'

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

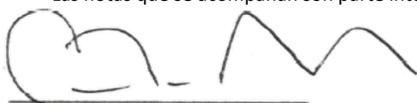
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR 530
(Ver mi informe adjunto del 14 de mayo de 2024)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS SEPARADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

| | NOTAS | Tres meses terminados al 31 de marzo | |
|--|-------|---|-----------------|
| | | 2024 | 2023 |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 24 | 1.340.488 | 1.347.151 |
| COSTO DE VENTAS | 25 | (642.762) | (415.776) |
| UTILIDAD BRUTA | | 697.726 | 931.375 |
| OTROS INGRESOS | 26 | 2.985 | 5.536 |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 27 | (42.021) | (36.392) |
| GASTOS POR MÉTODO DE PARTICIPACIÓN | 9 | (3.378) | - |
| OTROS GASTOS | 28 | (3.557) | (16.063) |
| INGRESOS FINANCIEROS | 29 | 110.298 | 114.970 |
| GASTOS FINANCIEROS | 30 | (462.859) | (423.362) |
| OPERACIONES CON DERIVADOS | | 2.191 | (3.212) |
| DIFERENCIA EN CAMBIO, NETA | 31 | (796) | 15.077 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS | | 300.589 | 587.929 |
| IMPUESTO DE RENTA | | | |
| Corriente | 19 | (60.732) | (145.773) |
| Diferido | 19 | (41.680) | (44.820) |
| | | (102.412) | (190.593) |
| UTILIDAD NETA | | 198.177 | 397.336 |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL | | | |
| Partidas que posteriormente se reclasificaran a resultados: | | | |
| Pérdidas en coberturas de flujos de efectivo | 10 | (17.211) | (65.418) |
| Pérdida diferencial de la tasa de cambio de la moneda extranjera | | (578) | (3.306) |
| Impuesto a las ganancias relativo a componentes de otro resultado integral | 19 | 5.871 | 22.680 |
| Pérdida en coberturas flujos de efectivo, neto de impuestos | | (11.918) | (46.044) |
| Otro resultado Integral del año, neto de impuestos | | (11.918) | (46.044) |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO | | 186.259 | 351.292 |
| UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN * | | 162 | 325 |

* 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
Marlly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal T.P. No. 92344-T

Firmado digitalmente
por MARLLY SARELA
GALLEGO MORALES
Fecha: 2024.05.14
16:01:55 -05'00'

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR 530
(Ver mi informe adjunto del 14 de mayo de 2024)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS SEPARADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 y 2023
(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 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) | - | - |
| Coberturas flujo de efectivo, neto de impuestos | - | - | - | - | - | (43.830) | (43.830) |
| Efecto de coberturas de valor razonable, neto de impuestos | - | - | - | - | - | (2.214) | (2.214) |
| Utilidad neta | - | - | - | - | 397.336 | - | 397.336 |
| Saldos al 31 de marzo de 2023 | 141.552 | 2.074.259 | 1.894.498 | 1.268.261 | 397.336 | 139.732 | 5.915.638 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | 141.552 | 2.074.259 | 863.781 | 1.268.261 | 1.035.150 | 46.069 | 5.429.072 |
| Apropiaciones efectuadas por la Asamblea General de Accionistas | - | - | 1.035.150 | - | (1.035.150) | - | - |
| Coberturas flujo de efectivo, neto de impuestos | - | - | - | - | - | (11.531) | (11.531) |
| Efecto de coberturas de valor razonable, neto de impuestos | - | - | - | - | - | (387) | (387) |
| Utilidad neta | - | - | - | - | 198.177 | - | 198.177 |
| Saldos al 31 de marzo de 2024 | 141.552 | 2.074.259 | 1.898.931 | 1.268.261 | 198.177 | 34.151 | 5.615.331 |

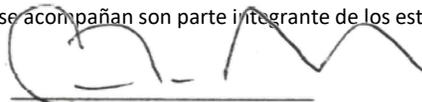
Notas:

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: 2024.05.14 16:02:13 -05'00'
Marlly 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 14 de mayo de 2024)

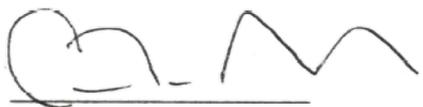
ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

| | <u>NOTAS</u> | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|--|--------------|----------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| UTILIDAD NETA | | 198.177 | 397.336 |
| MÁS (MENOS) GASTOS (INGRESOS) QUE NO AFECTARON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: | | | |
| Depreciación | 6 | 70.243 | 69.151 |
| Amortización de intangibles | 7 | 810 | 673 |
| Deterioro de inversiones y otros activos | | 28 | 270 |
| Aplicación del método de participación | 9 | 3.378 | - |
| Impuesto diferido | 19 | 41.680 | 44.820 |
| Provisión impuesto de renta corriente | 19 | 60.732 | 145.773 |
| Provisiones, neto | | 3.165 | 5.369 |
| Costo amortizado crédito a empleados | | 873 | 545 |
| Baja de propiedad, planta y equipo, inventarios y otros activos | | 245 | 6.335 |
| Castigo de propiedad, planta y equipo | | 48 | - |
| Pérdida por retiro de intangibles | | - | 29 |
| Costo amortizados - Intereses por préstamos a vinculados económico | 29 | (89.941) | (98.275) |
| Costo amortizado de obligaciones financieras | | 461.095 | 419.098 |
| Pérdida en valoración de instrumentos derivados, neto | | 2.377 | 4.049 |
| Diferencia en cambio no realizada | | (2.472) | (16.376) |
| Gastos pagados por anticipado | 12 | 14.551 | 13.488 |
| | | 764.989 | 992.285 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES: | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | | (14.980) | 81.794 |
| Inventarios | | (2.078) | (476) |
| Activos por impuestos | | (1.459) | (3.356) |
| Otros activos | | (7.509) | (1.705) |
| Cuentas por pagar | | (6.069) | (11.666) |
| Beneficios a empleados | | (9.972) | (919) |
| Impuestos, contribuciones y tasas | | (4.203) | (6.734) |
| Provisiones | | (404) | (693) |
| Otros pasivos | | 6.081 | (5.054) |
| | | 724.396 | 1.043.476 |
| EFFECTIVO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| Intereses pagados por obligaciones con entidades financieras | | (280.145) | (266.214) |
| Intereses pagados a vinculados económicos | | (142.928) | (124.898) |
| Impuesto sobre la renta pagado | | (103.755) | (39.200) |
| | | 197.568 | 613.164 |
| EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| | | 197.568 | 613.164 |

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO SEPARADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

| | <u>NOTAS</u> | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|---|--------------|------------------|-----------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Venta de propiedades, plantas y equipos, intangibles e inventarios | | - | 13.777 |
| Adquisición de propiedades, plantas y equipos | 6 | (14.057) | (48.204) |
| Venta de inversiones en subsidiarias | | 56 | - |
| Adquisición de otros activos | | (4.109) | - |
| Aumento de activos intangibles | 7 | (1.347) | (219) |
| Préstamos a vinculados económicos | | (256.124) | - |
| Fondos (liquidados) recibidos de derivados | | (1.192) | (495) |
| Efectivo restringido | | (159) | (108) |
| EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | (276.932) | (35.249) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN: | | | |
| Fondos recibidos por operaciones de financiamiento | 17 | 150.000 | - |
| Pago de operaciones de financiamiento | | (67.214) | (23.109) |
| Pago por readquisición de acciones | | - | - |
| EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | 82.786 | (23.109) |
| EFFECTO NETO DE LA VARIACIÓN DE LA DIFERENCIA EN CAMBIO NO REALIZADA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | (747) | (3.540) |
| AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | 2.675 | 551.266 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO | | 202.102 | 309.200 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO | | 204.777 | 860.466 |

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: 2024.05.14
16:01:00 -05'00'

Marlly 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 14 de Mayo de 2024)