

# Informe Periódico Trimestral



Somos **ISAGEN S.A. E.S.P.**, una empresa de generación y comercialización de energía que opera en Colombia. Nuestro accionista mayoritario es **BRE Colombia Hydro Investments, SL**. Avanzamos en el desarrollo de un portafolio de **energía renovable** que aprovecha fuentes como el agua, el viento y la luz solar. Nuestra sede principal se encuentra en Medellín en la carrera 30 #10C – 280 y atendemos clientes a nivel nacional.

Las emisiones de valores que se encuentran vigentes se detallan a continuación:



# ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del trimestre de ISAGEN están acompañados del [informe del revisor fiscal](#) y se encuentran preparados de acuerdo con las normas de aseguramiento de información financiera. Estos se encuentran publicados en la página web de ISAGEN para todos los grupos de interés:

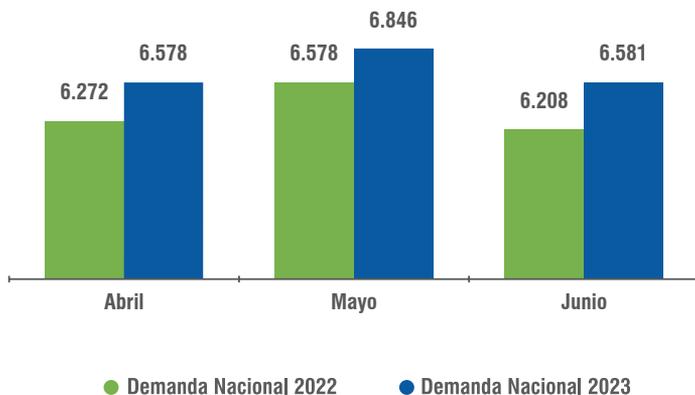
## INFORMACIÓN FINANCIERA

Para el segundo trimestre de 2023, los ingresos operacionales de ISAGEN fueron **\$1.288.628 millones**, superiores en 20% frente a los obtenidos en el mismo periodo del año 2022. Asimismo, el EBITDA presentó un incremento del 17% frente al mismo periodo del año anterior, llegando a **\$858.411 millones**. La utilidad neta del trimestre fue de **\$302.769**, la cual aumentó en un 22% respecto a la registrada en el mismo periodo del 2022 que fue de **\$247.299 millones**.

### Mercado energético

#### Demanda de energía

La demanda de energía acumulada del Sistema Interconectado Nacional (SIN) durante el segundo trimestre, fue de **20.004 GWh**, 5,0% superior a la registrada en igual periodo del año 2022 que fue de **19.058 GWh**



Fuente: XM

## Aportes hídricos y evolución de las reservas del SIN

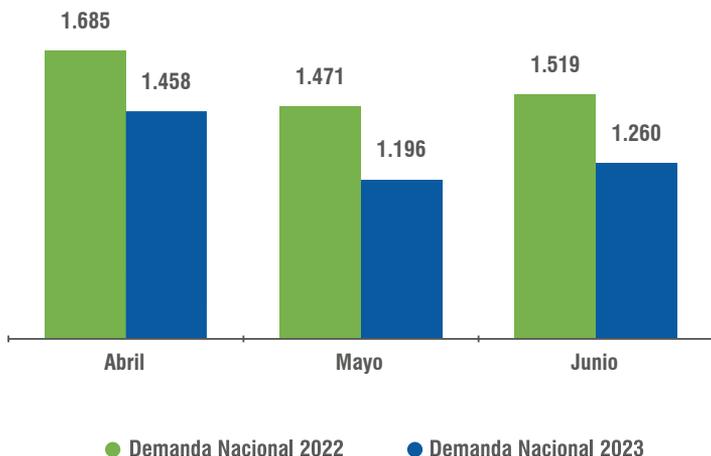
Durante el segundo trimestre, los aportes hídricos al SIN estuvieron un **17%** por debajo del promedio histórico y el nivel agregado de los embalses del sistema cerró un **2%** por encima del promedio histórico.

## Precios de mercado

En el segundo trimestre el precio promedio del precio de la energía en la bolsa fue de **419 \$/kWh**. Fuente: XM

## Generación ISAGEN

La generación de ISAGEN durante el segundo trimestre fue de **3.914 GWh**, **16,3%** inferior a la registrada el mismo período del año anterior, debido a menores aportes hídricos durante el trimestre.



# RESULTADOS FINANCIEROS

Principales cifras	Trimestre		
	2T 2023	2T 2022	% Variación
Generación (GWh)	3.914	4.675	-16%
Ingresos operacionales	1.288.628	1.072.715	20%
Costos operacionales	485.055	382.313	27%
Gastos de administración	39.127	30.716	27%
<b>Utilidad operacional</b>	<b>764.446</b>	<b>659.686</b>	<b>16%</b>
Margen Operacional	59%	61%	
<b>EBITDA</b>	<b>858.411</b>	<b>732.561</b>	<b>17%</b>
Margen EBITDA	67%	68%	
Gastos financieros	455.885	283.127	61%
Provisión Impuesto de Renta	137.282	133.029	3%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>302.769</b>	<b>247.299</b>	<b>22%</b>
Margen Neto	23%	23%	

Valores en millones de pesos

## Ingresos operacionales

En el segundo trimestre del año, los ingresos operacionales fueron **20%** superiores a los obtenidos en el mismo período del año anterior, esto debido principalmente mayor precio y volumen de ventas de bolsa.

## Costos Operacionales

Durante el segundo trimestre, los costos operacionales fueron **27%** superiores en comparación con el mismo periodo del 2022, esto debido principalmente a mayores costos en transacciones de energía en bolsa.

## Resultado Operacional

Durante el segundo trimestre, se registró un incremento del **16%** en la utilidad operacional en comparación con el mismo período del año anterior, justificado principalmente por mejores condiciones de mercado en la venta de contratos de energía.

## Gastos Financieros

Durante el segundo trimestre se registró un incremento del **61%** en el gasto financiero en comparación con el mismo período del año anterior, debido principalmente por el aumento en el nivel de endeudamiento y el incremento en tasas de interés en el mercado.

# Estado de la Situación Financiera

Balance	Junio 2023	Junio 2022	Variación
Activo Corriente	1.136.718	1.009.645	13%
Activo No corriente	21.920.141	21.850.188	0%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>23.056.859</b>	<b>22.859.833</b>	<b>1%</b>
Pasivo Corriente	1.028.682	862.196	19%
Pasivo No Corriente	16.909.188	17.065.186	-1%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>17.937.870</b>	<b>17.927.382</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.118.989</b>	<b>4.932.451</b>	<b>4%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>23.056.859</b>	<b>22.859.833</b>	<b>1%</b>

Valores en millones de pesos

En cuanto al saldo acumulado al 30 de junio, a continuación, se presentan las variaciones más importantes:

- La principal variación de los activos corrientes se presentó en las cuentas por cobrar por ventas de energía en bolsa y la causación de intereses de préstamos a partes relacionadas.
- La variación en los pasivos corrientes corresponde al aumento en compras con proveedores del exterior y mayor reconocimiento del impuesto corriente de renta debido a los mejores resultados del período.

# **GESTIÓN DE RIESGOS**

## **Riesgos de Mercado**

Durante el segundo trimestre del año no se presentaron cambios materiales en los factores de riesgo a los que está expuesta la compañía, debido a variaciones en las condiciones de mercado. Dichos factores, exposición al riesgo y metodologías de cálculo se encuentran contenidos en las notas a los estados financieros de los trimestres anteriores.

## **Riesgos Corporativos**

ISAGEN mensualmente hace seguimiento a los riesgos corporativos por parte del Equipo de Gerencia, según esa información y teniendo en cuenta lo ya reportado, no se evidencian variaciones materiales en la exposición de los riesgos.

# **GESTIÓN SOCIAL Y AMBIENTAL**

Durante el segundo trimestre de 2023 no se presentó ningún cambio material en las prácticas, políticas e indicadores definidos por ISAGEN en su gestión ambiental y social (incluido lo climático) respecto a lo presentado en el Informe de gestión 2022.

# **GOBIERNO CORPORATIVO**

Durante el segundo trimestre del 2023 no se presentaron cambios materiales en las prácticas, políticas e indicadores definidos por ISAGEN en materia de gobierno corporativo, respecto a lo presentado a lo informado en trimestres anteriores.

## HECHOS POSTERIORES

De acuerdo con la información presentada no existen cambios materiales entre la fecha del cierre del trimestre y la fecha de reporte de este informe.

## GLOSARIO

**SIN:** El Sistema Interconectado Nacional (SIN) está conformado por todas las líneas de transmisión de energía y subestaciones que hay en el país, a través de los cuales se transporta la energía.

