

Segundo trimestre de 2022

Durante el segundo trimestre de 2022, los ingresos operacionales de ISAGEN fueron de **\$1.072.715 millones**, superiores en **37%** frente a los obtenidos en el mismo periodo del año anterior, mientras que el EBITDA fue de **\$732.561 millones**, superior en un **44%**. La utilidad neta fue de **\$247.299 millones**, que representa un incremento de **19%** con respecto a la registrada en el mismo periodo del año 2021 que fue de \$206.969 millones.

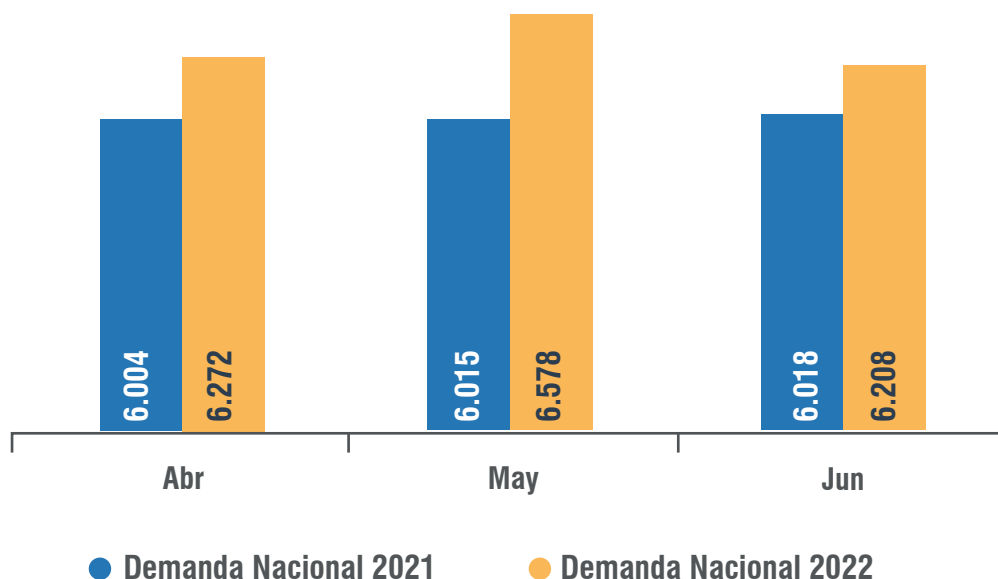
A continuación, presentamos el comportamiento del mercado y los resultados financieros para el segundo trimestre.

Mercado energético

Demanda de energía

La demanda de energía acumulada del Sistema Interconectado Nacional(SIN) durante el segundo trimestre, fue de 19.058 GWh, 6% superior a la registrada en igual periodo del año 2021 que fue de 18.037 GWh.

Demanda Nacional de Energía (GWh)



Fuente: XM

Aportes hídricos y evolución de las reservas del SIN

Durante el segundo trimestre, los aportes hídricos al SIN estuvieron un 24% por encima del promedio histórico y el nivel agregado de los embalses del sistema cerró un 13% por encima del promedio histórico.

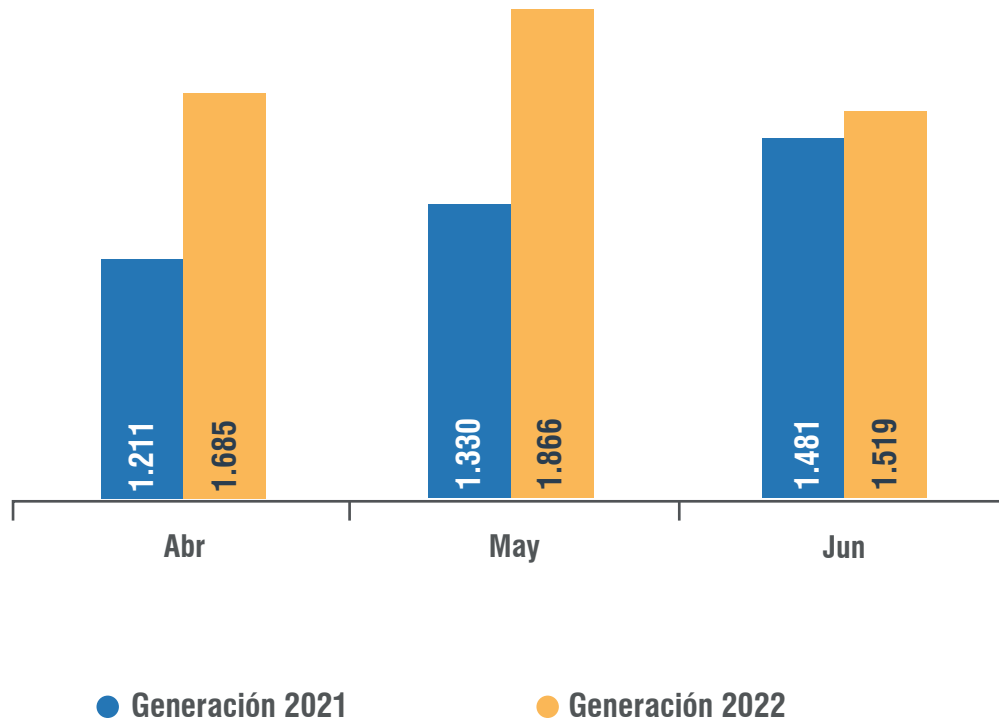
Precios del mercado

En el segundo trimestre el precio promedio de bolsa fue de 116 \$/kWh, 1% inferior al registrado en el mismo período del año anterior.

Generación ISAGEN

La generación de ISAGEN durante el segundo trimestre fue de 5.070 GWh, 26% superior a la registrada el mismo período del año anterior. La mayor generación se debe a los mejores aportes hídricos durante el trimestre.

Generación Mensual ISAGEN (GWh)



Fuente: XM

Resultados financieros

Principales cifras	Trimestre			Acumulado a Junio		
	2T 2022	2T 2022	% Variación	2022	2021	% Variación
Generación (GWh)	5.070	4.022	26%	9.081	7.499	21%
Ingresos operacionales	1.072.715	784.777	37%	2.265.407	1.590.756	42%
Costos operacionales	382.313	308.263	24%	750.344	623.563	20%
Gastos de administración	30.716	29.279	5%	62.182	64.300	-3%
UTILIDAD OPERACIONAL	659.686	447.235	48%	1.452.881	455.658	219%
Margen operacional	61%	57%		64%	29%	
EBITDA	732.561	509.597	44%	1.594.580	1.028.574	55%
Margen EBITDA	68%	65%		70%	65%	
Gastos financieros	283.127	178.294	59%	528.708	343.209	54%
Provisión impuesto de renta	133.029	73.417	81%	311.113	124.009	151%
UTILIDAD NETA	247.299	206.969	19%	607.320	443.907	37%
Margen neto	23%	26%		27%	28%	

* Valores en millones de pesos

Ingresos operacionales

En el segundo trimestre del año, los ingresos operacionales fueron 37% superiores a los obtenidos en el mismo período del año anterior, esto debido principalmente a una mayor generación por las nuevas centrales de generación en el portafolio, mayor volumen de ventas en contratos y bolsa y el incremento en los precios de nuevos contratos negociados.

Costos operacionales

Durante el segundo trimestre, los costos operacionales fueron 17% superiores en comparación con el mismo periodo del 2021, esto debido principalmente a mayor precio de bolsa, mayores costos de AGC, Ley 99 y FAZNI por mayor generación.

Resultado operacional

Durante el trimestre se registró un incremento del 61% en la utilidad operacional en comparación con el mismo período del año anterior, justificado principalmente por un aumento en el volumen de ventas en contratos y eficiencias en los costos operacionales.

Estado de Situación Financiera

Balance	Corte Junio 2022	Corte Diciembre 2021	Variación %
Activo Corriente	1.009.645	993.776	2%
Activo No Corriente	21.850.833	20.127.515	9%
TOTAL ACTIVO	22.859.833	21.121.291	8%
Pasivo Corriente	862.197	516.522	67%
Pasivo No corriente	17.065.186	14.925.699	14%
TOTAL PASIVO	17.927.383	15.442.221	16%
TOTAL PATRIMONIO	4.932.450	5.679.070	-13%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	22.859.833	21.121.291	8%

* Valores en millones de pesos

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

- Se presentó un aumento en las Propiedades, planta y equipo principalmente por la capitalización de costos relacionados con la construcción de los parques eólicos Guajira I y WESP01.
- La variación en el pasivo refleja principalmente la nueva deuda por \$2.384.650 millones y los pagos realizados a CITI, ITAU, BBVA y Davivienda por \$278,060 millones. También, se presentó una disminución de \$21,060 millones en los beneficios a empleados no corrientes producto de nuevas mediciones actuariales.
- La variación en el patrimonio refleja principalmente la distribución de dividendos por \$1.443.082 millones realizado en el mes de mayo neto de la utilidad del período y el efecto en Otros Resultados Integrales de la valoración de instrumentos de cobertura y la ganancia en la actualización del pasivo actuarial.

Balance general

(Millones de pesos)

Activos	2022 Junio	2021 Diciembre	Pasivo y Patrimonio	2022 Junio	2021 Diciembre
ACTIVO NO CORRIENTE			PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		
Propiedades planta y equipo, neto	17.217.753	17.230.679	PATRIMONIO		
	<u>17.217.753</u>	<u>17.230.679</u>	Capital	141.552	141.552
Intangibles y otros activos			Reservas	660.660	1.580.616
Activos intangibles Neto	2.789.275	2.783.815	Superávit de capital	2.074.259	2.074.259
Operaciones con derivados	178.215	85.660	Ganancias retenidas	1.268.261	1.268.261
Otros activos	3.007	3.219	Otro resultado integral	180.398	91.255
	<u>2.970.567</u>	<u>2.872.694</u>	Resultado integral total periodo	607.320	523.127
Deudores			TOTAL PATRIMONIO	4.932.450	5.679.070
Cuentas por cobrar Neto	1.661.868	24.142			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	21.850.188	20.127.515	PASIVO NO CORRIENTE		
			Operaciones de financiamiento	12.537.549	10.567.523
ACTIVO CORRIENTE			Obligaciones con derivados	20.126	0
Inventarios	38.110	35.705	Impuesto a la renta diferido	4.356.248	4.208.665
Cuentas por cobrar	617.888	663.842	Beneficios a empleados	106.603	125.550
Otros activos	165.502	121.402	Provisiones	42.617	22.005
Efectivo y equivalentes de efectivo	188.145	172.827	Cuentas por pagar	2.043	1.956
	<u>1.009.654</u>	<u>993.776</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	17.065.186	14.925.699
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.009.654	993.776			
			PASIVO CORRIENTE		
TOTAL ACTIVOS	22.859.833	21.121.291	Cuentas por pagar	183.167	169.907
			Operaciones de financiamiento	498.798	234.090
			Operaciones con derivados	27.286	2.958
			Impuestos, Contribuciones y tasas	102.426	64.123
			Beneficios a empleados	22.763	29.362
			Provisiones	1.700	1887
			Otros pasivos	26.057	14,185
			TOTAL PASIVO CORRIENTE	862.197	516,522
			TOTAL PASIVO	17.927.383	15.442.221
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	22.859.833	21.121.291

Estado de resultados

A 30 de Junio 2021 y 2022 (millones de pesos)

	Acumulado a Junio		% Variación
	2022	2021	
INGRESOS OPERACIONALES	2.265.407	805.979	181%
COSTOS DE VENTAS	750.344	315.300	138%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.515.063	490.679	209%
Otros ingresos	3.393	1.843	84%
Gastos de administración	(62.182)	(35.021)	78%
Otros gastos	(27.032)	(1.331)	1931%
Ingresos financieros	18.765	3.699	407%
Gastos financieros	(528.708)	(164.915)	221%
Diferencia en cambio, Neta	(15.458)	(7.424)	108%
Ingreso (Gasto) Derivados	(14.592)	-	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	918.433	287.530	219%
PROVISIÓN IMPUESTO DE RENTA	(311.113)	(124.009)	151%
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA	607.320	443.907	37v%
MARGEN NETO	27%	55%	