

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:

[illegible]

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:

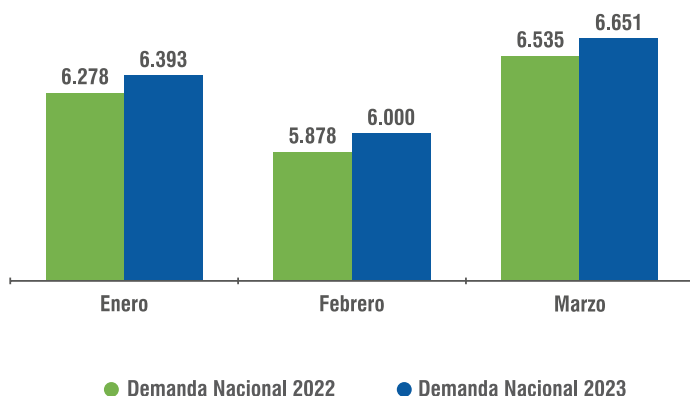
INFORMACIÓN FINANCIERA

Durante el primer trimestre de 2023, los ingresos operacionales de ISAGEN fueron **\$1.347.151 millones**, superiores en 13% frente a los obtenidos en el mismo periodo del año 2022. Asimismo, el EBITDA presentó un incremento del 14% frente al mismo período del año anterior, llegando a **\$986.685 millones**. La utilidad neta fue de **\$397.336** la cual aumentó en un 10% respecto a la registrada en el mismo periodo del 2022 que fue de **\$360.021 millones**.

Mercado energético

Demanda de energía

La demanda de energía acumulada del Sistema Interconectado Nacional (SIN) durante el primer trimestre, fue de **19.044 GWh**, 1,9% superior a la registrada en igual periodo del año 2022 que fue de **18.692 GWh**.



Aportes hídricos y evolución de las reservas del SIN

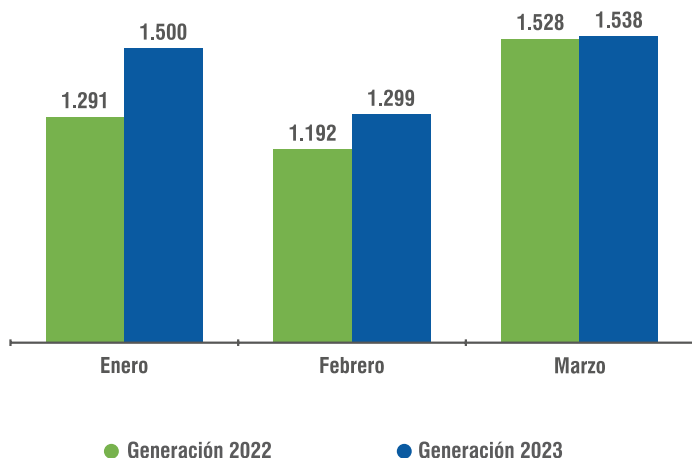
Durante el primer trimestre, los aportes hídricos al SIN estuvieron un **49%** por encima del promedio histórico y el nivel agregado de los embalses del sistema cerró un **9%** por encima del promedio histórico

Precios de mercado

En el primer trimestre el precio promedio del precio de la energía en la bolsa fue de **397 \$/kWh**. Fuente: XM

Generación ISAGEN

La generación de ISAGEN durante el primer trimestre fue de **4.337 GWh, 8,1%** superior a la registrada el mismo período del año anterior, debido a mejores aportes hídricos durante el trimestre.



RESULTADOS FINANCIEROS

Principales cifras	Trimestre		
	1T 2023	1T 2022	% Variación
Generación (GWh)	4.337	4.011	8%
Ingresos operacionales	1.347.151	1.192.692	13%
Costos operacionales	415.776	368.031	13%
Gastos de administración	36.392	31.466	16%
Utilidad operacional	894.983	793.195	13%
Margen Operacional	66%	67%	
EBITDA	986.685	862.019	14%
Margen EBITDA	73%	72%	
Gastos financieros	423.362	245.581	72%
Provisión Impuesto de Renta	190.593	178.084	7%
Utilidad Neta	397.336	360.021	10%
Margen Neto	29%	30%	

Ingresos operacionales

En el primer trimestre del año, los ingresos operacionales fueron **13%** superiores a los obtenidos en el mismo período del año anterior, esto debido principalmente a una mayor generación explicada por mayores aportes hídricos y mayor volumen de ventas de bolsa.

Costos Operacionales

Durante el primer trimestre, los costos operacionales fueron **13%** superiores en comparación con el mismo período del 2022, esto debido principalmente a mayores costos por cargos por uso y conexión al **sistema STN**, Ley 99 y FAZNI por mayor generación.

Resultado Operacional

Durante el primer trimestre se registró un incremento del **13%** en la utilidad operacional en comparación con el mismo período del año anterior, justificado principalmente por un aumento en el volumen de ventas en bolsa.

Gastos Financieros

Durante el primer trimestre se registró un incremento del **72%** en el gasto financiero en comparación con el mismo período del año anterior, justificado principalmente por un aumento en el nivel de endeudamiento e incremento de tasas de interés en el mercado.

Estado de la Situación Financiera

	Marzo 2023	Marzo 2022	Variación
Activo Corriente	1.966.041	1.555.484	26%
Activo No corriente	22.303.197	20.146.741	11%
TOTAL ACTIVO	24.269.238	21.702.225	12%
Pasivo Corriente	1.508.916	530.958	184%
Pasivo No Corriente	16.844.684	15.080.231	12%
TOTAL PASIVO	18.353.600	15.611.189	18%
TOTAL PATRIMONIO	5.915.638	6.091.036	-3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	24.269.238	21.702.225	12%

En cuanto al saldo acumulado al 31 de marzo, a continuación, se presentan las variaciones más importantes:

- La principal variación de los activos corrientes se presentó por la causación de intereses de préstamos a partes relacionadas.
- La variación en los pasivos corrientes corresponde a la reclasificación de operaciones de financiamiento de no corriente a corriente debido a los vencimientos en el corto plazo y al reconocimiento de provisión de renta del año 2022 a pagar en el año 2023.

GESTIÓN DE RIESGOS

Riesgos de Mercado

Durante el primer 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 cierre de 2022.

Riesgos Corporativos

ISAGEN constantemente hace seguimiento a los riesgos corporativos y de acuerdo con lo reportado en el Informe de Gestión no se evidencian variaciones materiales en la exposición de los riesgos durante el primer trimestre de 2023.

GESTIÓN SOCIAL Y AMBIENTAL

Durante el primer 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 primer trimestre de 2023 se presentaron los siguientes cambios materiales en las prácticas, políticas e indicadores definidos por ISAGEN en materia de gobierno corporativo, respecto a lo presentado en el [Informe de gestión](#) 2022:

- Elección Junta Directiva por el periodo restante hasta marzo 2031
- Nombramiento en propiedad del Auditor Corporativo y publicación del perfil en el sitio web
- Nombramiento de un Representante Legal tipo A

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

FAZNI: Fondo de Apoyo financiero para la Energización de las Zonas

STN: Sistema de Transmisión Nacional

