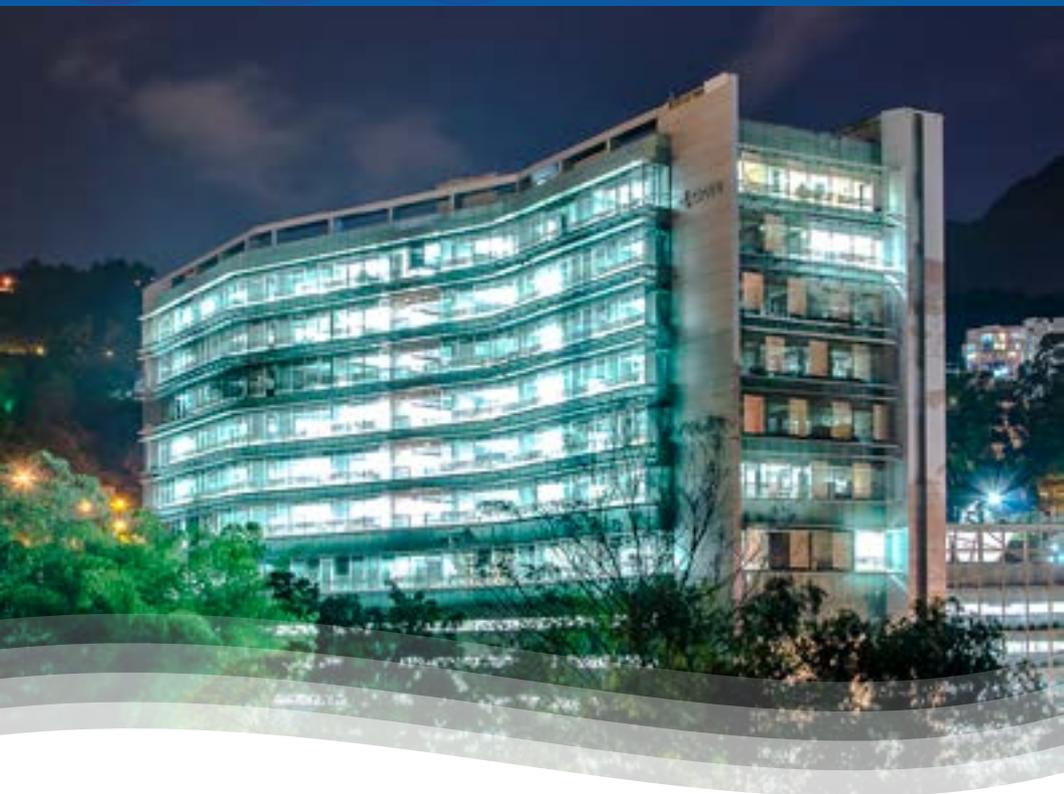


# Informe Periódico Trimestral



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 renovables como el agua, el viento y el sol. Nuestra sede principal se encuentra en Medellín en la carrera 30 #10C – 280 y atendemos clientes en todo el territorio nacional.

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

# CONTENIDO

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

# ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del trimestre están acompañados del informe del revisor fiscal y se encuentran preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos se encuentran publicados en la página web de ISAGEN para todos los grupos de interés:

## INFORMACIÓN FINANCIERA

Para el tercer trimestre de 2024, los ingresos operacionales de ISAGEN fueron **\$1.574.274 millones**, superior en 19% frente a los obtenidos en el mismo periodo del año 2023. El EBITDA presentó un aumento del 29% frente al mismo periodo del año anterior, llegando a **\$911.303 millones**. La utilidad neta del trimestre fue de **\$288.247**, la cual aumentó en un 83% respecto a la registrada en el mismo periodo del 2023 que fue de **\$157.700 millones**.

### Mercado energético

#### Demanda de energía

La demanda de energía acumulada del Sistema Interconectado Nacional (SIN) durante el tercer trimestre, fue de **20.785 GWh**, 0,4% superior a la registrada en igual periodo del año 2023 que fue de **20.694 GWh**



Fuente: XM

## Aportes hídricos y evolución de las reservas del SIN

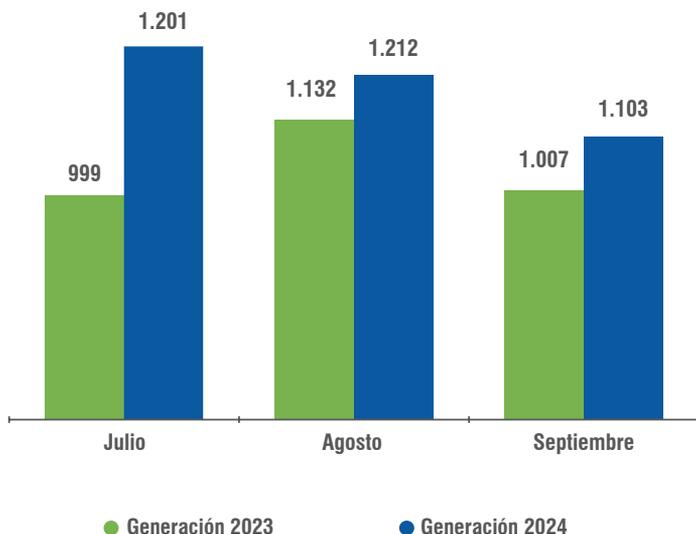
Durante el tercer trimestre, los aportes hídricos al SIN estuvieron un **47%** por debajo del promedio histórico y el nivel agregado de los embalses del sistema cerró un **19%** por debajo del promedio histórico.

## Precios de mercado

En el tercer trimestre el precio promedio de la energía en la bolsa fue de **575 \$/kWh**. *Fuente: XM*

## Generación ISAGEN

La generación de ISAGEN durante el tercer trimestre fue de **3.576 GWh**, 14% superior a la registrada el mismo período del año anterior debido a mayores aportes hídricos del trimestre y la entrada en operación de plantas solares en el año 2024.



*Fuente: XM*

## Resultados financieros separados

### Estados de resultados separados

Principales cifras	Trimestre			Acumulado Septiembre		
	3T 2024	3T 2023	% Variación	2024	2023	% Variación
Ingresos operacionales	1.574.274	1.326.629	19%	4.146.908	3.962.408	4,7%
Costos operacionales	(715.518)	(672.027)	6%	(2.087.811)	(1.572.858)	32,7%
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>858.756</b>	<b>654.602</b>	<b>31%</b>	<b>2.059.097</b>	<b>2.389.550</b>	<b>(13,8%)</b>
Otros Ingresos	275	4.496	(94%)	3.845	10.822	(64,5%)
Gastos de administración	(40.443)	(37.258)	9%	(125.662)	(112.778)	11,4%
Gastos por método de participación	(2.029)	-	100%	(7.355)	-	100,0%
Otros Gastos	(6.667)	(4.471)	49%	(16.960)	(27.728)	(38,8%)
Ingresos Financieros	97.545	95.182	2%	307.662	322.896	(4,7%)
Gastos Financieros	(469.429)	(491.574)	(5%)	(1.383.894)	(1.385.908)	(0,1%)
Diferencia en cambio, neta	(1.219)	(153)	697%	(12.533)	51.950	(124,1%)
Provisión de Renta	(148.542)	(63.124)	135%	(280.224)	(390.999)	(28,3%)
<b>Utilidad Neta</b>	<b>288.247</b>	<b>157.700</b>	<b>83%</b>	<b>543.976</b>	<b>857.805</b>	<b>(36,6%)</b>
Margen Neto	18%	12%		13%	22%	
<b>EBITDA</b>	<b>911.303</b>	<b>705.152</b>	<b>29%</b>	<b>2.414.834</b>	<b>2.550.248</b>	<b>(5,3%)</b>
Margen EBITDA	58%	53%		58%	64%	

Valores en millones de pesos

### Ingresos Operacionales

En el tercer trimestre del año, los ingresos operacionales fueron **19%** superiores a los obtenidos en el mismo período del año anterior, esto debido a la mayor venta en contratos de energía.

### Gastos por método de participación

Corresponde a la aplicación del método de participación sobre los resultados del tercer trimestre de las subsidiarias adquiridas en noviembre del 2023 (Bosques Solares de los Llanos 1, Bosques Solares de los Llanos 2 , Bosques Solares de los Llanos 3 y Matrix Renewables Colombia ).

### Otros gastos

En el tercer trimestre del año, los otros gastos aumentaron en **49%** explicado principalmente por el aumento de las obligaciones financieras.

### Provisión de renta

El aumento corresponde principalmente a la mayor utilidad del tercer trimestre del año 2024..

## Estado de la Situación Financiera separado

Balance	Septiembre 2024	Septiembre 2023	Variación
Activo Corriente	1.663.345	1.261.856	32%
Activo No corriente	22.239.779	21.938.856	1%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>23.903.124</b>	<b>23.200.712</b>	<b>3%</b>
Pasivo Corriente	1.277.626	1.319.881	(3%)
Pasivo No Corriente	17.432.764	16.600.665	5%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>18.710.390</b>	<b>17.920.546</b>	<b>4%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.192.734</b>	<b>5.280.166</b>	<b>(2%)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>23.903.124</b>	<b>23.200.712</b>	<b>3%</b>

Valores en millones de pesos

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

- La principal variación de los activos corrientes corresponde a los préstamos realizados a las compañías subsidiarias y la causación de intereses durante el año 2024.
- La variación en los pasivos totales corresponde al aumento de la deuda con entidades financieras durante el año 2024, neto del pago de los bonos que se vencieron durante período.

## Resultados financieros Consolidados

### Estados de resultados consolidado

Principales cifras	Trimestre
	3T 2024
Ingresos operacionales	1.581.406
Costos operacionales	(721.282)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>860.124</b>
Otros Ingresos	294
Gastos de administración	(40.831)
Otros Gastos	(6.687)
Ingresos Financieros	95.396
Gastos Financieros	(470.289)
Diferencia en cambio, neto	(1.221)
Provisión de Renta	(148.542)
<b>Utilidad Neta</b>	<b>288.244</b>
Margen Neto	18%

Valores en millones de pesos

### Estado de la Situación Financiera consolidado

Balance	Septiembre 2024
Activo Corriente	1.505.312
Activo No corriente	22.410.536
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>23.915.848</b>
Pasivo Corriente	1.280.119
Pasivo No Corriente	17.442.995
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>18.723.114</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.192.734</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>23.915.848</b>

Valores en millones de pesos

En noviembre del año 2023 se adquirieron las subsidiarias Bosques Solares de los Llanos 1, Bosques Solares de los Llanos 2, Bosques Solares de los Llanos 3 y Matrix Renewables Colombia por lo tanto, no se presentan cifras comparativas al tercer trimestre del año 2023 para la información financiera consolidada; sin embargo, las diferencias no son significativas respecto a la información financiera separada.

# GESTIÓN DE RIESGOS

## **Riesgos de Mercado**

Durante el tercer 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.

## **Riesgos Corporativos**

Durante el tercer trimestre no se evidencian variaciones materiales en la exposición de los riesgos, sin embargo, ISAGEN mensualmente hace seguimiento a los riesgos corporativos por parte del Equipo de Gerencia.

# GESTIÓN SOCIAL Y AMBIENTAL

Durante el tercer trimestre de 2024, 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 2023.

# GOBIERNO CORPORATIVO

Durante el tercer trimestre de 2024, 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 asociado a prácticas de gobierno corporativo 2023:

- Reforma estatutaria para (i) eliminar la figura de representantes legales e incluir dos (2) suplentes del Presidente, (ii) Ajustar las funciones de la Junta Directiva en relación con el nombramiento de los suplentes del Presidente, autorizaciones para actos y contratos y las cuantías de su competencia y (iii) Ajustar las funciones del Presidente en cuanto a actos, contratos, políticas que puede emitir, las cuantías de su competencia, asuntos que puede delegar.

## HECHOS POSTERIORES

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Empresa reflejada en los estados financieros trimestrales con corte al 30 de septiembre de 2024.

## 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.

