




ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	NOTAS	2022	2021	PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	NOTAS	2022	2021
ACTIVOS NO CORRIENTES				PATRIMONIO			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO	7	17.365.315	17.230.679	CAPITAL	15	141.552	141.552
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	8	2.755.491	2.783.815	RESERVAS	16	660.660	1.580.616
CUENTAS POR COBRAR, NETO	9	2.024.312	24.142	SUPERAVIT DE CAPITAL		2.074.259	2.074.259
INSTRUMENTOS FINANCIEROS		84	84	GANANCIAS RETENIDAS	37	1.268.261	1.268.261
OPERACIONES CON DERIVADOS	10	228.189	85.660	OTRO RESULTADO INTEGRAL	36	185.776	91.255
EFFECTIVO RESTRINGIDO	11	2.159	2.185	RESULTADO TOTAL PERIODO		1.233.838	523.127
OTROS ACTIVOS	12	950	950				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		22.376.500	20.127.515	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		5.564.346	5.679.070
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS NO CORRIENTES			
INVENTARIOS	13	27.889	35.705	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	17	9.781.531	7.132.894
CUENTAS POR COBRAR	9	883.971	663.842	OBLIGACIONES CON VINCULADOS	18	2.540.445	3.434.629
ACTIVOS POR IMPUESTOS	14	1.919	52.077	OPERACIONES CON DERIVADOS	10	18.602	-
OTROS ACTIVOS	12	57.682	28.345	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	19	4.423.094	4.208.665
OPERACIONES CON DERIVADOS	10	150.851	24.079	BENEFICIOS A EMPLEADOS	20	99.556	125.550
EFFECTIVO RESTRINGIDO	11	50	50	PROVISIONES	21	45.138	22.005
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	11	309.200	189.678	CUENTAS POR PAGAR	22	2.159	1.956
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.431.562	993.776	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		16.910.525	14.925.699
				PASIVOS CORRIENTES			
				OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	17	736.514	232.182
				CUENTAS POR PAGAR	22	233.323	169.907
				OBLIGACIONES CON VINCULADOS	18	6.335	1.908
				OPERACIONES CON DERIVADOS	10	35.914	2.968
				IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	19	267.227	64.123
				BENEFICIOS A EMPLEADOS	20	26.419	29.362
				PROVISIONES	21	1.757	1.887
				OTROS PASIVOS	23	25.702	14.185
				TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.333.191	516.522
				TOTAL PASIVOS		18.243.716	15.442.221
TOTAL ACTIVOS		23.808.062	21.121.291	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		23.808.062	21.121.291


Camilo Marulanda López
Gerente General


Nelson Álvarez Mejía
Contador T.P. No. 48909-T

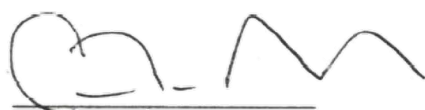

Patricia Mendoza Sierra
Revisor Fiscal T.P. No. 78856-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 23 de febrero de 2023)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	NOTAS	2022	2021
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	24	4.816.990	3.481.508
COSTO DE VENTAS	25	(1.601.980)	(1.345.155)
UTILIDAD BRUTA		3.215.010	2.136.353
OTROS INGRESOS	26	5.082	5.951
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	27	(155.931)	(124.062)
OTROS GASTOS	28	(94.550)	(8.191)
INGRESOS FINANCIEROS	29	198.968	8.278
GASTOS FINANCIEROS	30	(1.317.580)	(728.398)
OPERACIONES CON DERIVADOS		45.200	(3.590)
DIFERENCIA EN CAMBIO, NETA	31	(27.239)	7
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1.868.960	1.286.348
IMPUESTO DE RENTA			
Corriente	19	(467.248)	(70.862)
Diferido	19	(167.874)	(692.359)
		(635.122)	(763.221)
UTILIDAD NETA		1.233.838	523.127
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Ganancias actuariales por planes de beneficio definidos, neto de impuestos	36	17.374	10.906
Partidas que posteriormente se reclasificarán a resultados:			
Ganancias de coberturas flujo de efectivo, neto de impuestos	36	73.128	108.702
Ganancia diferencial de la tasa de cambio de la moneda extranjera	36	4.019	-
Total partidas que no se reclasificarán a resultados		77.147	108.702
Otro resultado Integral del año, neto de impuestos		94.521	119.608
RESULTADO INTEGRAL		1.328.359	642.735
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN*	32	1.008	427

* 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



Patricia Mendoza Sierra
Revisor Fiscal T.P. No. 78856-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 23 de febrero de 2023)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021
(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 2020	141.552	2.074.259	2.006.640	1.268.261	496.129	(28.353)	5.958.488
Apropiaciones efectuadas por la Asamblea General de Accionistas	-	-	496.129	-	(496.129)	-	-
Readquisición de acciones	-	-	(1.644)	-	-	-	(1.644)
Pago de dividendos (\$752,26* por acción)	-	-	(920.509)	-	-	-	(920.509)
Coberturas flujo de efectivo, neto de impuestos	-	-	-	-	-	108.702	108.702
Ganancias actuariales, neto de impuestos	-	-	-	-	-	10.906	10.906
Utilidad neta	-	-	-	-	523.127	-	523.127
Saldos al 31 de diciembre de 2021	141.552	2.074.259	1.580.616	1.268.261	523.127	91.255	5.679.070
Apropiaciones efectuadas por la Asamblea General de Accionistas	-	-	523.127	-	(523.127)	-	-
Pago de dividendos (\$1.179,32* por acción)	-	-	(1.443.083)	-	-	-	(1.443.083)
Coberturas flujo de efectivo, neto de impuestos	-	-	-	-	-	73.128	73.128
Diferencial de la tasa de cambio de la moneda extranjera	-	-	-	-	-	4.019	4.019
Ganancias actuariales, neto de impuestos	-	-	-	-	-	17.374	17.374
Utilidad neta	-	-	-	-	1.233.838	-	1.233.838
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

Notas:

15

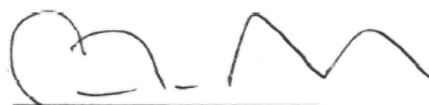
16

37

36

* 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




Patricia Mendoza Sierra
Revisor Fiscal T.P. No. 78856-T


Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 23 de febrero de 2023)


ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	NOTAS	2022	2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD NETA		1.233.838	523.127
MÁS (MENOS) GASTOS (INGRESOS) QUE NO AFECTARON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Depreciación	7	259.748	233.257
Amortización de intangibles	8	2.712	3.444
Deterioro de propiedades, planta y equipo	7	24.623	-
Recuperación deterioro de inventarios	13	(432)	(548)
Impuesto diferido	19	167.874	692.359
Provisión impuesto de renta corriente	19	467.248	70.862
Provisiones, neto		26.491	8.646
Costo amortizado crédito a empleados		(48)	(753)
Baja de propiedad, planta y equipo, inventarios y otros activos		9.457	8.196
Castigo de intangibles	8	36.706	-
Pérdida por retiro de intangibles		143	580
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo e intangibles		(32)	(13)
Costo amortizado Intereses recibidos de vinculados económicos		(169.647)	-
Costo amortizado de obligaciones financieras		1.304.398	711.744
Utilidad en valoración de instrumentos derivados, neto		(45.200)	3.590
Diferencia en cambio no realizada		118.140	37.375
Amortización póliza de seguros	12	46.235	36.405
		3.482.254	2.328.271
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(192.464)	(145.127)
Inventarios		(6.139)	(6.390)
Activos por impuestos		(1.128)	(357)
Otros activos		(73.757)	(53.042)
Cuentas por pagar		61.971	40.058
Beneficios a empleados		(3.006)	8.049
Impuestos, contribuciones y tasas		(44.307)	40.310
Provisiones		(3.203)	(5.417)
Otros pasivos		7.758	(11.798)
		3.227.979	2.194.557
EFFECTIVO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Intereses pagados por obligaciones con entidades financieras		(777.339)	(413.040)
Intereses pagados a vinculados económicos		(451.946)	(283.472)
Intereses recibidos de vinculados económicos		141.655	-
Impuesto sobre la renta pagado		(167.709)	(122.465)
		1.972.640	1.375.580
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Venta de propiedades, plantas y equipos e intangibles		491	30
Adquisición de propiedades, plantas y equipos	7	(400.334)	(2.273.836)
Aumento de activos intangibles	8	(7.776)	(7.418)
Préstamos a vinculados económicos		(2.000.000)	-
Fondos recibidos (liquidados) de derivados		46.392	(3.590)
Efectivo restringido		26	990
		(2.361.201)	(2.283.824)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Fondos recibidos por operaciones con vinculados económicos		-	2.188.827
Fondos recibidos por operaciones de financiamiento		3.310.579	1.597.098
Pago de operaciones de financiamiento	17	(388.848)	(311.399)
Pago vinculados económicos		(894.300)	(1.521.754)
Dividendos pagados		(1.443.083)	(920.509)
Pago por readquisición de acciones		-	(1.644)
		584.348	1.030.619
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
EFFECTO NETO DE LA VARIACIÓN DE LA DIFERENCIA EN CAMBIO NO REALIZADA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(76.265)	(16.446)
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		119.522	105.929
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO		189.678	83.749
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO		309.200	189.678

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


Patricia Mendoza Sierra
Revisor Fiscal T.P. No. 78856-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 23 de febrero de 2023)