

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 | | | | | | | |
| 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 PERIODICO | | 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 | | | | | | | |
| INVENTARIOS | 13 | 27.889 | 35.705 | PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| CUENTAS POR COBRAR | 9 | 883.971 | 663.842 | OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO | 17 | 9.781.531 | 7.132.894 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS | 14 | 1.919 | 52.077 | OBLIGACIONES CON VINCULADOS | 18 | 2.540.445 | 3.434.629 |
| OTROS ACTIVOS | 12 | 57.682 | 28.345 | OPERACIONES CON DERIVADOS | 10 | 18.602 | - |
| OPERACIONES CON DERIVADOS | 10 | 150.851 | 24.079 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS | 19 | 4.423.094 | 4.208.665 |
| EFFECTIVO RESTRINGIDO | 11 | 50 | 50 | BENEFICIOS A EMPLEADOS | 20 | 99.556 | 125.550 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO | 11 | 309.200 | 189.678 | PROVISIONES | 21 | 45.138 | 22.005 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 1.431.562 | 993.776 | CUENTAS POR PAGAR | 22 | 2.159 | 1.956 |
| | | | | | | | |
| | | | | 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 |
| IMPUUESTO 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



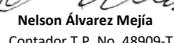
Patricia Mendoza Sierra
Revisor Fiscal T.P. No. 78856-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 23 de febrero de 2023)

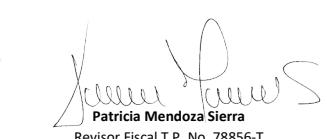
ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

| | 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) |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| 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 | | (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)