

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DICIEMBRE DE 2024 y 2023
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	NOTAS	2024	2023	PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	NOTAS	2024	2023
ACTIVOS NO CORRIENTES							
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO	7	17.522.981	17.742.271	CAPITAL	16	141.552	141.552
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	8	2.769.524	2.760.600	RESERVAS	17	1.140.297	863.781
CUENTAS POR COBRAR, NETO	9	32.960	1.910.168	SUPERAVIT DE CAPITAL		2.074.259	2.074.259
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	10	2.493.808	84	GANANCIAS RETENIDAS	38	1.268.350	1.268.261
OPERACIONES CON DERIVADOS	11	90.034	31.816	OTRO RESULTADO INTEGRAL	37	32.508	46.069
EFFECTIVO RESTRINGIDO	12	2.928	2.541	RESULTADO TOTAL PERÍODO		904.616	1.035.242
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		22.912.235	22.447.480	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		5.561.582	5.429.164
ACTIVOS CORRIENTES							
INVENTARIOS	14	33.172	29.526	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	18	10.148.678	9.814.359
CUENTAS POR COBRAR	9	815.437	934.414	OBLIGACIONES CON VINCULADOS	19	2.542.108	2.541.954
ACTIVOS POR IMPUESTOS	15	21.940	7.372	OPERACIONES CON DERIVADOS	11	11.065	3.781
OTROS ACTIVOS	13	38.012	26.385	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	20	4.654.129	4.506.519
OPERACIONES CON DERIVADOS	11	25.205	61.809	BENEFICIOS A EMPLEADOS	21	130.726	150.693
EFFECTIVO RESTRINGIDO	12	50	50	PROVISIONES	22	35.280	62.904
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	12	447.198	220.352	CUENTAS POR PAGAR	23	2.928	2.541
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.381.014	1.279.908	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		17.524.914	17.082.751
PASIVOS CORRIENTES							
				OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	18	749.154	747.995
				CUENTAS POR PAGAR	23	270.730	250.856
				OBLIGACIONES CON VINCULADOS	19	3.107	9.321
				OPERACIONES CON DERIVADOS	11	22.239	38.965
				IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	20	20.614	118.520
				BENEFICIOS A EMPLEADOS	21	33.518	33.037
				PROVISIONES	22	19.199	5.226
				OTROS PASIVOS	24	88.192	11.553
				TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.206.753	1.215.473
				TOTAL PASIVOS		18.731.667	18.298.224
TOTAL ACTIVOS		24.293.249	23.727.388	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS		24.293.249	23.727.388

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Camilo Marulanda López
Presidente

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

MARLLY
SARELA
GALLEGO
MORALES

Marilly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal T.P. No. 92344-T

Firmado digitalmente
por MARLLY SARELA
GALLEGO MORALES
Fecha: 2025.02.27
18:19:55 -05'00'

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 27 de Febrero de 2025)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES Y OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	NOTAS	2024	2023
INGRESOS PROVENIENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES	25	6.095.701	5.523.362
COSTO DE VENTAS	26	<u>(3.156.150)</u>	<u>(2.427.742)</u>
UTILIDAD BRUTA		2.939.551	3.095.620
OTROS INGRESOS	27	37.485	9.704
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	28	(184.607)	(161.731)
OTROS GASTOS	29	(53.946)	(37.608)
INGRESOS FINANCIEROS	30	416.117	414.971
GASTOS FINANCIEROS	31	(1.870.991)	(1.821.155)
OPERACIONES CON DERIVADOS		29.781	(48.844)
DIFERENCIA EN CAMBIO, NETA	32	<u>(19.632)</u>	61.822
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1.293.758	1.512.779
IMPUESTO DE RENTA			
Corriente	20	(234.854)	(326.019)
Diferido	20	<u>(154.288)</u>	<u>(151.518)</u>
		(389.142)	(477.537)
UTILIDAD NETA		904.616	1.035.242
OTRO RESULTADO INTEGRAL	37		
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficio definidos, neto de impuestos		10.416	(27.643)
Partidas que posteriormente se reclasificarán a resultados:			
Pérdida por operaciones de cobertura, neto de impuestos		(23.977)	(112.064)
Otro resultado Integral del año, neto de impuestos		(13.561)	(139.707)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		891.055	895.535
UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN *	33	739	846

* Cifra expresada en pesos colombianos

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Camilo Marulanda López
Presidente

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

MARLLY
SARELA
GALLEGO
MORALES

Firmado digitalmente
por MARLLY SARELA
GALLEGO MORALES
Fecha: 2025.02.27
18:20:22 -05'00'

Marly Sarela Gallego Morales

Revisor Fiscal T.P. No. 92344-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 27 de Febrero de 2025)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital	Reservas	Superávit de capital	Ganancias retenidas	Otro resultado integral	Resultado integral	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	141.552	660.660	2.074.259	1.268.261	185.776	1.233.838	5.564.346
Apropiaciones efectuadas por la Asamblea General de Accionistas	-	1.233.838	-	-	-	(1.233.838)	-
Pago de dividendos (\$842,33* por acción)	-	(1.030.717)	-	-	-	-	(1.030.717)
Efecto de operaciones de cobertura, neto de impuestos	-	-	-	-	(112.064)	-	(112.064)
Pérdidas actuariales por planes de beneficio definidos, neto de impuestos	-	-	-	-	(27.643)	-	(27.643)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	1.035.242	1.035.242
Saldos al 31 de diciembre de 2023	141.552	863.781	2.074.259	1.268.261	46.069	1.035.242	5.429.164
Apropiaciones efectuadas por la Asamblea General de Accionistas	-	1.035.242	-	-	-	(1.035.242)	-
Pago de dividendos (\$619,42* por acción)	-	(757.958)	-	-	-	-	(757.958)
Readquisición de acciones	-	(676)	-	-	-	-	(676)
Efecto de operaciones de cobertura, neto de impuestos	-	-	-	-	(23.977)	-	(23.977)
Ganancias actuariales por planes de beneficio definidos, neto de impuestos	-	-	-	-	10.416	-	10.416
Otros movimientos patrimoniales del consolidado	-	(92)	-	89	-	-	(3)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	904.616	904.616
Saldos al 31 de diciembre 2024	141.552	1.140.297	2.074.259	1.268.350	32.508	904.616	5.561.582

Notas:

16

17

38

37

* Cifra expresada en pesos colombianos

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

Camilo Marulanda López
Presidente

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

MARLLY
SARELA
GALLEG
MORALES
Marly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal T.P. No. 92344-T

Firmado digitalmente por
MARLLY SARELA
GALLEG
MORALES
Fecha: 2025.02.27
18:20:50 -05'00'
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 27 de Febrero de 2025)

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	NOTAS	2024	2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD NETA		904.616	1.035.242
MÁS GASTOS (MENOS INGRESOS) QUE NO AFECTARON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Depreciación	7	304.317	279.121
Amortización de intangibles	8	5.711	2.728
Deterioro de propiedades, planta y equipo, inversiones y otros activos		(1.010)	1.346
(Recuperación) Deterioro de inventarios	14	(700)	2.172
Impuesto diferido	20	154.289	151.518
Provisión impuesto de renta corriente	20	234.854	326.019
Deterioro cuentas por cobrar		30.290	39
Provisiones, neto		(15.052)	9.118
Costo amortizado crédito a empleados	30	4.648	2.463
Baja de propiedad, planta y equipo, inventarios, otros activos e intangibles		6.101	7.007
Castigo de intangibles y otros activos	7 - 8	85	3.908
Intereses de instrumentos financieros		(8.582)	-
Costo amortizado Intereses recibidos de vinculados económicos	30	(362.607)	(348.239)
Costo amortizado de obligaciones financieras		1.838.618	1.795.392
(Utilidad) Pérdida en valoración de instrumentos derivados, neto		(25.213)	49.681
Diferencia en cambio no realizada		4.495	(26.130)
Amortización póliza de seguros	13	56.414	55.135
		3.131.274	3.346.520
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(95.702)	105.011
Inventarios		(4.039)	(3.252)
Activos por impuestos		(1.420)	(1.665)
Otros activos		(69.151)	(21.045)
Cuentas por pagar		19.717	17.691
Beneficios a empleados		(3.938)	16.497
Impuestos, contribuciones y tasas		(6.670)	(15.585)
Provisiones		(5.572)	(1.785)
Otros pasivos		77.373	(6.856)
EFFECTIVO PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		3.041.872	3.435.531
Intereses pagados por obligaciones con entidades financieras		(1.302.018)	(1.257.313)
Intereses pagados a vinculados económicos		(574.818)	(523.697)
Intereses recibidos de vinculados económicos		546.209	192.421
Impuesto sobre la renta pagado		(326.431)	(458.567)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1.384.814	1.388.375

ISAGEN S.A. E.S.P.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	NOTAS	2024	2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de subsidiarias		55	(149.346)
Venta de propiedades, plantas y equipos, intangibles e inventarios		-	13.777
Adquisición de propiedades, plantas y equipos		(86.064)	(366.606)
Aumento de activos intangibles	8	(9.570)	(6.911)
Adquisición de instrumentos financieros		(2.493.807)	-
Préstamos a vinculados económicos		(118.271)	(292.000)
Pagos recibidos de vinculados económicos		2.000.000	410.271
Fondos recibidos (liquidados) de derivados	12	23.670	(56.942)
Efectivo restringido		(387)	(382)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(684.374)	(448.139)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Fondos recibidos por operaciones con vinculados económicos		-	290.095
Fondos recibidos por operaciones de financiamiento		1.733.000	686.240
Pago de operaciones de financiamiento	18	(1.457.437)	(656.516)
Pago vinculados económicos		-	(288.000)
Dividendos pagados	17	(757.958)	(1.030.717)
Pago por readquisición de acciones	17	(677)	-
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(483.072)	(998.898)
EFFECTO NETO DE LA VARIACIÓN DE LA DIFERENCIA EN CAMBIO NO REALIZADA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
		9.478	(30.186)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
		226.846	(88.848)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO		220.352	309.200
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO		447.198	220.352

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Camilo Marulanda López
Presidente



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

MARLLY SARELA
GALLEG
MORALES
Firmado digitalmente
por MARLLY SARELA
GALLEG
MORALES
Fecha: 2025.02.27
18:21:08 -05'00"

Marly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal T.P. No. 92344-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Ver mi informe adjunto del 27 de Febrero de 2025)