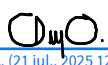


HIDROELECTRICAITUANGO S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
NIT. 811.014.798-1

Cifras expresadas en pesos Colombianos

ACTIVO	Nota	JUNIO DE 2025	JUNIO DE 2024
ACTIVO CORRIENTE		46.975.436.475	45.452.027.511
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	38.370.192.391	40.609.165.036
Cuentas por cobrar	2	7.891.398.618	4.030.756.114
Anticipos y/o saldos a favor impuestos	3	713.845.466	812.106.361
ACTIVO NO CORRIENTE		13.729.346.194	13.197.586.187
Muebles y Enseres y equipo, neto	4	350.571.302	431.177.230
Recursos entregados en Admin (OxI)	5	650.000.000	0
Propiedades de Inversión	6	10.961.960.592	10.961.960.592
Intangibles, neto	7	681.061.950	718.696.015
Activos por impuestos diferidos	8	1.085.752.351	1.085.752.351
TOTAL ACTIVO		60.704.782.669	58.649.613.698
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		2.021.453.010	2.362.120.878
Cuenta por pagar	9	577.773.465	1.223.326.711
Beneficios a empleados	10	195.604.350	98.073.197
Impuestos, gravámenes y tasas	11	90.017.587	57.542.107
Provisiones	12	1.158.057.608	983.178.864
PASIVO NO CORRIENTE		1.531.488.366	881.488.366
Pasivo de largo plazo	9	881.488.366	881.488.366
Impuesto renta (OxI)	13	650.000.000	0
TOTAL PASIVO		3.552.941.376	3.243.609.244
PATRIMONIO			
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		60.186.885.631	60.186.885.631
Reservas	14	12.103.654.949	11.873.911.910
Pérdidas acumuladas	15	-16.680.320.941	-18.748.008.292
Resultados del ejercicio		1.541.621.655	2.093.215.205
TOTAL PATRIMONIO		57.151.841.294	55.406.004.454
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		60.704.782.669	58.649.613.698


Alejandro Arbeláez A. (21 jul., 2025 12:02 CDT)
Alejandro Arbeláez Arango
Representante Legal
c.c. 71.733.170


Diego Fernando Salas (18 jul., 2025 09:10 CDT)

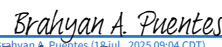
Brahyan A. Puentes
Brahyan A. Puentes (18 jul., 2025 09:04 CDT)
Brahyan Puentes
Contador
c.c. 14.605.842
T.P. 161415-T

HIDROELECTRICA ITUANGO S.A. E.S.P.
ESTADO DE RESULTADOS
NIT. 811.014.798-1
 Cifras expresadas en pesos Colombianos

CUENTA - DESCRIPCIÓN	Nota	ACUMULADO A JUNIO DE 2025	ACUMULADO A JUNIO DE 2024
INGRESOS NO OPERACIONALES		1.564.043.918	2.109.938.174
Financieros	16	1.550.201.463	2.086.896.832
Arrendamientos		2.784.564	5.293.848
Aprovechamientos		151	0
GASTOS NO OPERACIONALES		22.422.263	16.722.969
Gravamen a los movimientos financieros		17.998.409	14.507.645
Comisiones bancarias		3.069.134	1.895.364
Otros gastos		701.390	84.325
Gasto impuestos		653.329	235.636
EBITDA		1.541.621.655	2.093.215.205
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1.541.621.655	2.093.215.205
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.541.621.655	2.093.215.205


 Alejandro Arbeláez A. (21 jul.. 2025 12:02 CDT)
Alejandro Arbeláez Arango
 Representante Legal
 c.c. 71.733.170


 Diego Fernando Salas (18 jul.. 2025 09:10 CDT)

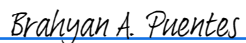

 Brahyán A. Puentes
 Contador
 c.c. 14.605.842
 T.P. 161415-T

HIDROELECTRICAITUANGO S.A. E.S.P.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
NIT. 811.014.798-1
 Cifras expresadas en pesos Colombianos

DETALLE	ACUMULADO A JUNIO DE 2025
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad neta acumulada	1.541.621.655
Cambios en activos y pasivos no operacionales	-1.009.880.339
Aumento/Disminución deudores	-175.300.698
Aumento/Disminución cuentas por cobrar a empleados	700.807
Aumento/Disminución cuentas por pagar	214.866.540
Aumento/Disminución de saldos a favor de impuestos	280.134.225
Aumento/Disminución Beneficios a empleados	-96.232.488
Aumento/Disminución impuestos, gravámenes y tasas	-10.004.816
Aumento/Disminución provisiones	-1.245.585.558
Aumento/Disminución intangibles	21.541.648
Flujo de efectivo neto generado en las actividades no operacionales	531.741.315
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR INVERSIÓN	
Aumento/Disminución de propiedades y equipo	37.747.344
Flujo de efectivo neto usado en las actividades de inversión	37.747.344
Aumento de efectivo y sus equivalentes	569.488.659
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	37.800.703.732
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL PERIODO EVALUADO	38.370.192.391


 Alejandro Arbeláez A. (21 jul., 2025 12:02 CDT)
Alejandro Arbeláez Arango
Representante Legal
c.c. 71.733.170


 Diego Fernando Salas (18 jul., 2025 09:10 CDT)


 Brahyán A. Puentes (18 jul., 2025 09:04 CDT)
Brahyán Puentes
Contador
c.c. 14.605.842
T.P. 161415-T

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2025
BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA –NIIF
RESOLUCIÓN 414 DE 2014 Y NORMAS POSTERIORES
(Cifras expresadas en pesos COP)

ACTIVOS

Nota 1

Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprende los recursos depositados en la caja menor, cuentas de ahorro y corriente en Entidades Financieras por valor de \$5.021.424.380 y CDT's en el IDEA por valor de \$ 33.348.768.011, para un total de **\$ 38.370.192.391**.

Nota 2

Cuentas por Cobrar

Pago por cuenta de terceros por trámites ambientales \$ 678.859.096, gastos de funcionamiento por valor de \$7.204.539.856 a la espera del avance en las negociaciones con EPM para confirmar si este monto será reintegrado a la Sociedad Hidroituango o corresponderá a gastos operacionales de la vigencia 2025; y otras cuentas por cobrar de \$7.999.666 para un total de **\$ 7.891.398.618**.

Nota 3

Anticipos y/o saldos a favor de impuestos

Corresponde a anticipo de impuesto de renta por \$ 560.422.000 y saldos a favor de otros impuestos por \$ 153.423.466 para un total de **\$ 713.845.466**.

Nota 4

Muebles y Enseres y equipo, neto

Incluye Muebles y enseres por valor neto de \$55.783.384, equipos de cómputo y comunicación por valor neto de \$167.618.927, y Flota y equipo de transporte por valor neto de \$127.168.991, para un total de **\$ 350.571.302**.

Nota 5

Recursos entregados en Admin. (Oxl)

Corresponde al valor depositado en la Fiduciaria que administra los recursos destinados al proyecto de Obras por impuestos, en donde la Sociedad Hidroituango se vinculó con la iniciativa "MEJORAMIENTO DE LA VÍA PARTIDAS A ZARAGOZA - EL BAGRE EN EL MUNICIPIO DE ZARAGOZA ETAPA II DEL DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA" destinando una parte del impuesto de Renta correspondiente a la vigencia 2024, por un total de **\$650.000.000**.

Nota 6

Propiedades de inversión

Incluye los predios adquiridos por Hidroituango antes de la firma del BOOMT por valor de \$10.080.472.226 registrados por su valor de adquisición. Por nuda propiedad de los predios entregados a EPM en usufructo \$881.488.366, para un total de **\$ 10.961.960.592**.

Nota 7

Intangibles, Netos

Comprende pagos por licencia ambiental por valor de \$ 437.172.435, servidumbres adquiridas para el proyecto por valor de \$ 123.096.714 y, ERP más licencia Oracle neto por \$ 120.792.801. Para un total de **\$ 681.061.950**.

Nota 8

Activo por impuesto diferido

Bajo –NIIF corresponde a la diferencia entre la información contable y fiscal, que al momento de generación de este informe representa un activo diferido por **\$ 1.085.752.351**, suma que sería revertida a favor en los impuestos cuando se generen ingresos para Hidroituango con la entrada en operación del proyecto.

PASIVOS

Nota 9

Cuentas por pagar

Corrientes **\$ 577.773.465**:

- Proveedores de bienes y servicios \$ 339.438.261
- Deducción de nómina \$ 69.854.651
- Otras cuentas por pagar \$ 9.385.829
- Ingresos para terceros \$ 159.094.724 (proceso de expropiación recibidos del juzgado promiscuo del Círculo de Santafé de Antioquia \$140.076.887 y \$19.017.837 de EPM por reintegro de trámites ambientales).

No corrientes **\$881.488.366**:

- Pasivo diferido correspondiente al 1% de los predios que adquiere EPM a nombre de Hidroituango por la nuda propiedad que registra como propietaria de los predios, este valor será amortizado una vez la Sociedad reciba ingresos del proyecto Hidroeléctrico por \$ 881.488.366
- Para la vigencia 2025 las provisiones de litigios y demandas se reflejan en el pasivo de corto plazo

Nota 10

Beneficios a empleados

Representa vacaciones, prima de vacaciones, ARL y caja de compensación familiar por **\$195.604.350**.

Nota 11**Impuestos, gravámenes y tasas**

Corresponde al saldo por pagar de las retenciones realizadas a los proveedores y el IVA generado por valor total de **\$ 90.017.587**.

Nota 12**Provisiones**

Corresponde a las provisiones acumuladas de prestaciones sociales en el año 2025 por valor de \$175.653.898 y, litigios y Demandas por \$ 982.403.710 para un total de **\$ 1.158.057.608**.

Nota 13**Impuesto renta (Oxl)**

Corresponde a una parte del impuesto de renta de la vigencia 2024 que fue destinado al mecanismo de Obras por impuestos, y cuya obligación de pago ante la DIAN se extinguirá totalmente una vez sea terminada la obra y recibida a satisfacción por la Entidad Nacional Competente. El valor total es **\$650.000.000**.

PATRIMONIO**Nota 14****Reservas**

Para un total de **\$12.103.654.949**, comprende la Reserva Legal por valor de \$2.662.507.516, equivalente al 10% de las utilidades acumuladas, y las Reservas reinvertidas en el proyecto antes de la firma del BOOMT por valor de \$9.441.147.432 autorizadas por Asamblea General de Accionistas en los años 2008 y 2009.

Nota 15**Pérdidas acumuladas**

Corresponde al valor neto entre las utilidades no distribuidas y las pérdidas por el impacto por la transición a normas internacionales de información financiera en el año 2015, la cual se ha venido disminuyendo por las utilidades generadas en los siguientes periodos, para un total de **\$16.680.320.941**.

CUENTAS DE RESULTADOS INGRESOS**Nota 16****Financieros**

Causación rendimientos financieros de los depósitos y CDT de la Sociedad, por valor de **\$1.550.201.463**, valor inferior al mismo periodo el año anterior debido a una reducción en las tasas de interés del mercado.

VALOR INTRINSECO

Se certifica que el valor intrínseco de la acción de la Sociedad Hidroeléctrica Ituango S.A. E.S.P. al 30 de junio de 2025 es de \$0.95 por acción, bajo el nuevo marco de regulación contable de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Alejandro Arbeláez A. (21 jul., 2025 12:02 CDT)

Alejandro Arbeláez Arango
Representante Legal
c.c. 71.733.170



Diego Fernando Salas (18 jul., 2025 09:10 CDT)



Brahyán A. Puentes (18 jul., 2025 09:04 CDT)

Brahyán Puentes
Contador
c.c. 14.605.842
T.P. 161415-T