

**FIDUCIARIA CENTRAL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
**(En pesos colombianos)**

	<b>Del 01-Ene-2022 al 31-Dic-2022</b>	<b>Del 01-Ene-2021 al 31-Dic-2021</b>
<b>Actividad de operación:</b>		
Utilidad neta	4.489.160.337,09	1.997.707.577,07
Valoración de inversiones a valor razonable instrumentos de deuda	(291.878.678,59)	(89.339.069,74)
Recuperaciones por deterioro de comisión	(153.766.057,65)	(299.916.065,51)
Recuperaciones por deterioro de activos	(18.627.295,18)	(11.475.978,57)
Cambios por reexpresión	4.479.383,22	1.961.484,82
Por venta de Inversiones	(6.189.840,64)	(5.535.870,00)
Deterioro comisiones	813.634.836,47	500.071.008,32
Deterioro Activos	17.755.679,66	6.159.138,03
Depreciaciones	477.907.651,49	298.743.566,96
Amortizaciones	772.169.491,13	316.141.712,86
Impuesto diferido	(14.258.325,96)	(255.940.214,45)
<b>Actividades de Operación</b>		
Aumento Cuentas por cobrar	(2.922.634.062,12)	(503.732.715,51)
Aumento Impuesto diferido, neto	278.825.680,24	298.939.713,79
Aumento en Otros activos	(678.658.414,59)	(463.726.928,34)
Disminución (Aumento) Gastos pagados por anticipado	1.005.641.449,92	(1.223.063.419,09)
Aumento pago de intereses arrendamiento	(109.602.569,68)	(15.776.107,32)
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar	(2.467.717.382,94)	1.354.478.026,91
(Disminución ) Aumento Obligaciones laborales	42.583.733,00	81.906.637,00
(Disminución ) Aumento Provisiones y Litigios	387.809.722,00	454.802.844,00
(Disminución) Aumento Otros Pasivos	5.120.527,56	33.019.316,46
(Disminución ) Aumento pago de utilidades	(1.342.561.225,00)	(1.672.030.667,41)
<b>Efectivo neto (usado) provisto por actividad de operación</b>	<u>289.194.639,43</u>	<u>803.393.990,28</u>
<b>Actividad de inversión:</b>		
Disminución de Inversiones	1.408.855.719,23	1.261.999.239,74
Aumento en propiedades y equipo	(1.036.256.224,91)	(1.516.997.984,93)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por actividad de financiamiento</b>	<u>372.599.494,32</u>	<u>(254.998.745,19)</u>
<b>Actividad de financiación:</b>		
(Disminución ) pasivos por arrendamiento financiero	(289.714.638,03)	811.876.372,30
<b>Efectivo provisto por actividades financieras</b>	<u>(289.714.638,03)</u>	<u>811.876.372,30</u>
<b>Aumento Neto de efectivo y equivalente a efectivo</b>	<u>372.079.495,72</u>	<u>1.360.271.617,39</u>
<b>Saldo inicial del efectivo y equivalente a efectivo</b>	<u>5.298.990.122,36</u>	<u>3.938.718.504,97</u>
<b>Saldo final del efectivo y equivalente a efectivo</b>	<u>5.671.069.618,08</u>	<u>5.298.990.122,36</u>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

  
**CLAUDIA HINCAPIÉ CASTRO**  
Representante Legal

  
**MARY LUZ ÁRANGO SUAREZ**  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 165.686-T

  
**WILLIAM GALVIS GUZMÁN**  
Revisor Fiscal (S)  
Tarjeta Profesional 74138-T  
Designado por Amézquita & Cía. SAS  
(Ver mi informe del 28 de febrero de 2023)