

**FIDUCIARIA CENTRAL S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

	<u>Del 01-ene-2025 al 31- dic-2025</u>	<u>Del 01-ene-2024 al 31-dic-2024</u>
<b>Actividad de operación:</b>		
Utilidad neta	\$2.555.409	\$302.345
Valoración de inversiones a valor razonable instrumentos de deuda	(1.064.799)	(1.308.333)
Recuperaciones por deterioro de comisión	(502.081)	(446.460)
Recuperaciones por deterioro de activos	(116)	-
Cambios por reexpresión	(1.222)	132
Por venta de inversiones	1.695	-
Deterioro comisiones y otras cuentas por cobrar diversas	2.336.428	1.089.768
Deterioro activos	464	660
Depreciaciones	541.103	566.965
Amortizaciones	283.551	496.887
Impuesto diferido	(328.089)	332.877
Impuesto de renta causado	1.638.992	2.746.667
Provisiones y litigios	(1.517.907)	2.951.757
<b>Actividades de operación</b>		
Cuentas por cobrar, neto	(1.278.672)	(1.615.362)
Otros activos	(185.434)	(182.169)
Gastos pagados por anticipado	(704.009)	25.888
Pago de intereses arrendamiento	16.338	19.920
Cuentas por pagar	235.982	(2.944.058)
Obligaciones laborales	16.230	57.421
Otros pasivos	(8.264)	8.264
<b>Efectivo neto provisto por actividad de operación</b>	<b><u>2.035.599</u></b>	<b><u>2.103.169</u></b>
<b>Actividad de inversión:</b>		
Inversiones	(4.744.825)	7.635.717
Propiedades y equipo	(956.686)	(376.035)
Bienes recibidos en pago	-	45.528
<b>Efectivo neto (usado) / provisto por actividad de inversión</b>	<b><u>(5.701.511)</u></b>	<b><u>7.305.210</u></b>
<b>Actividad de financiación:</b>		
Efectivo (usado) provisto por actividades de financiación	367.777	(357.331)
<b>Total efectivo provisto (usado) en actividades de financiación</b>	<b><u>367.777</u></b>	<b><u>(357.331)</u></b>
<b>(Disminución) / Aumento neto de efectivo y equivalente a efectivo</b>	<b><u>(3.298.135)</u></b>	<b><u>9.051.048</u></b>
<b>Saldo inicial del efectivo y equivalente a efectivo</b>	<b><u>12.581.038</u></b>	<b><u>3.529.990</u></b>
<b>Saldo final del efectivo y equivalente a efectivo</b>	<b><u>\$9.282.903</u></b>	<b><u>\$12.581.038</u></b>

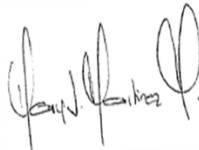
Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros



**DIANA ALEJANDRA PORRAS LUNA**  
Representante Legal



**MARTHA MIREYA MEDINA GARZÓN**  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 196175-T



**MARY LUZ MARTINEZ MERCHAN**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 127723-T  
Miembro de BDO Audit S.A.S. BIC  
(Ver mi informe adjunto)