

**FIDUCIARIA CENTRAL S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**  
**(Expresados en pesos colombianos)**

	<b>Del 01-ene-2024 al 31- dic-2024</b>	<b>Del 01-ene-2023 al 31-dic-2023</b>
<b>Actividad de operación:</b>		
Utilidad neta	302.344.804,41	3.697.306.461,25
Valoración de inversiones a valor razonable instrumentos de deuda	(1.308.333.618,24)	(1.742.202.305,13)
Recuperaciones por deterioro de comisión	(446.459.508,27)	(174.208.604,12)
Recuperaciones por deterioro de activos	0,00	(30.740.088,65)
Cambios por reexpresión	132.279,51	(2.360.516,66)
Por venta de inversiones	0,00	(350.000,00)
Deterioro comisiones y otras cuentas por cobrar diversas	1.089.768.319,14	3.933.211.856,88
Deterioro activos	660.185,36	8.702.431,16
Depreciaciones	566.965.049,34	599.568.983,84
Amortizaciones	496.886.597,19	483.891.447,43
Impuesto diferido	332.876.873,47	(823.582.319,38)
Impuesto de renta causado	2.746.667.000,00	4.271.637.000,00
Provisiones y litigios	2.951.756.763,68	0,00
Provisiones y litigios		0,00
<b>Actividades de Operación</b>		
Cuentas por cobrar, neto	(1.615.362.187,12)	(1.190.222.110,25)
Otros activos	(182.169.120,32)	(586.257.425,88)
Gastos pagados por anticipado	25.888.137,46	175.966.080,44
Pago de intereses arrendamiento	19.920.260,10	48.459.703,35
Cuentas por pagar	(2.944.057.598,86)	(3.731.165.811,62)
Obligaciones laborales	57.420.697,08	198.380.408,00
Provisiones y litigios	0,00	393.491.424,00
Otros pasivos	8.264.063,00	(69.774.484,30)
Pago de utilidades	0,00	(1.317.157.529,99)
<b>Efectivo neto provisto por actividad de operación</b>	<b><u>2.103.168.996,93</u></b>	<b><u>4.142.594.600,37</u></b>
<b>Actividad de inversión:</b>		
Inversiones	7.635.717.442,94	(6.021.568.639,57)
Propiedades y equipo	(376.035.466,53)	(245.512.596,97)
Bienes recibidos en pago	45.528.158,00	(45.528.158,00)
<b>Efectivo neto provisto por actividad de inversión</b>	<b><u>7.305.210.134,41</u></b>	<b><u>(6.312.609.394,54)</u></b>
<b>Actividad de financiación:</b>		
Efectivo (usado) provisto en actividades de financiación	(357.330.801,06)	28.934.953,28
<b>Total efectivo (usado) provisto en actividades de financiación</b>	<b><u>(357.330.801,06)</u></b>	<b><u>28.934.953,28</u></b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente a efectivo</b>	<b>9.051.048.330,28</b>	<b>(2.141.079.840,89)</b>
<b>Saldo inicial del efectivo y equivalente a efectivo</b>	<b>3.529.989.777,19</b>	<b>5.671.069.618,08</b>
<b>Saldo final del efectivo y equivalente a efectivo</b>	<b><u>12.581.038.107,47</u></b>	<b><u>3.529.989.777,19</u></b>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros

**CLAUDIA HINCAPIÉ CASTRO**  
Representante Legal

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

**MARY LUZ MARTINEZ MERCHAN**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 127723-T  
Designada por BDO Audit S.A.S. BIC  
(Véase mi informe del 25 de febrero de 2025)