

Estado de Flujo de Efectivo


Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (con cifras comparativas con el año terminado el 31 diciembre de 2020)


(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	<u>Diciembre de 2021</u>	<u>Diciembre de 2020</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	28.529	16.060
Movimiento de partidas que no involucra efectivo		
Depreciación de propiedades y equipo	1.126	1.046
Amortizaciones:		
Amortización de gastos anticipados	712	585
Amortización intangibles	1.952	3.002
Deterioro:		
Cartera de créditos	235.476	204.477
cuentas por cobrar y otras	26.502	30.025
Activos no corrientes mantenidos para la venta	251	142
Valoración:		
Inversiones	(1.163)	(2.655)
Instrumentos de patrimonio	(1.100)	293
Recuperación deterioro:		
Cartera	(138.223)	(102.043)
Cuentas por cobrar	(18.151)	(4.383)
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta	(140)	(69)
(Utilidad) o pérdida en venta de:		
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta	(1.048)	983
Efectivo generado en las actividades de operación	<u>134.721</u>	<u>147.463</u>
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos		
Cartera amortizada	223	293
Castigos cartera	(80.791)	(62.292)
Castigos cuentas por cobrar	(12.621)	(8.073)
Colocación de cartera	(2.827.537)	(1.310.257)
Cuentas por cobrar	13.572	(26.717)
Gastos pagados por anticipado	(790)	(626)
Pagos o abonos de cartera de créditos	2.265.428	1.448.857
Cuentas por pagar y otros pasivos	24.034	15.710
Depósitos de clientes	435.687	3.919
Emisión títulos de inversión en circulación	200.000	
Redención títulos de inversión en circulación	(185.209)	(246.195)
Impuesto a las ganancias	0	(2.104)
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de operación	<u>(168.005)</u>	<u>(187.484)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de:		
Intangibles	(4.480)	(3.844)
Disminución (aumento) de propiedades y equipo	(936)	(1.288)
Disminución (aumento) de inversiones	33.024	(36.988)
Disminución (aumento) Activos clasificados como mantenidos para la venta	398	(2.870)
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de inversión	<u>28.007</u>	<u>(44.990)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento (Disminución)		
Dividendos pagados en efectivo	(8.038)	0
Pagos de Pasivos por arrendamientos	(2.754)	(2.445)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	51.232	78.996
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de financiación	<u>40.441</u>	<u>76.551</u>
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	35.165	(8.460)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	167.483	175.943
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>202.647</u>	<u>167.483</u>

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


ORLANDO FOFERO GÓMEZ
 Gerente General


SANDRA LÓPEZ ACEVEDO
 Contador Público
 T.P. 190393-T


JULIO CÉSAR OTÁLORA BERNAL
 Revisor Fiscal
 T.P. 129588-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 Véase mi informe del 18 de febrero de 2022