



Estado de Flujo de Efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2022 (con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021)
(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Diciembre de 2022	Diciembre de 2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad del periodo	25.212	28.529
Movimiento de partidas que no involucra efectivo		
Depreciación de propiedades y equipo	1.393	1.126
Amortizaciones:		
Amortización de gastos anticipados	1.523	712
Amortización intangibles	3.849	1.952
Deterioro:		
Cartera de créditos	307.352	235.476
Cuentas por cobrar y otras	23.427	26.502
Activos no corrientes mantenidos para la venta	344	251
Valoración:		
Inversiones	(3.286)	(1.163)
Instrumentos de patrimonio	(2.191)	(1.100)
Recuperación deterioro:		
Cartera	(156.186)	(138.223)
Cuentas por cobrar	(14.778)	(18.151)
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta	(253)	(140)
(Utilidad) o pérdida en venta de:		
Activos clasificados como no corrientes mantenidos para la venta	(1.737)	(1.048)
Efectivo generado en las actividades de operación	184.671	134.721
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos		
Cartera amortizada	78	223
Castigos cartera	(85.348)	(80.791)
Castigos cuentas por cobrar	(10.712)	(12.621)
Colocación de cartera	(3.638.370)	(2.827.537)
Cuentas por cobrar	(490.148)	(272.684)
Gastos pagados por anticipado	(1.584)	(790)
Pagos o abonos de cartera de créditos	2.779.451	2.265.428
Cuentas por pagar y otros pasivos	9.843	24.034
Depósitos de clientes	638.101	496.321
Emisión títulos de inversión en circulación	127.976	200.000
Redención títulos de inversión en circulación	(21.000)	(185.209)
Impuesto a las ganancias	(117)	0
Intereses recibidos	448.926	286.255
Intereses pagados	(143.285)	(60.634)
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de operación	(386.191)	(168.005)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Disminución (aumento) de Intangibles	(6.736)	(4.480)
Disminución (aumento) de propiedades y equipo	(1.787)	(936)
Disminución (aumento) de inversiones	(43.929)	33.024
Disminución (aumento) Activos clasificados como mantenidos para la venta	901	398
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de inversión	(51.550)	28.007
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento (Disminución)		
Dividendos pagados en efectivo	0	(8.038)
Pagos de Pasivos por arrendamientos	(3.000)	(2.754)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	333.169	66.049
Pago de intereses obligaciones financieras	(56.566)	(14.816)
Efectivo neto (usado) generado por las actividades de financiación	273.604	40.441
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	20.535	35.165
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	202.647	167.483
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	223.181	202.647

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros.

ORLANDO FORERO GÓMEZ

Gerente General

SANDRA LÓPEZ ACEVEDO

Contador Público
TP 190393-T

Julio César Otálora Bernal
JULIO CÉSAR OTÁLORA BERNAL

Revisor Fiscal
TP 129.588-T

Miembro de KPMG S.A.S.

Véase mi informe del 22 de febrero de 2023

Digitally signed by Julio César Otálora Bernal
Date: 2023.02.22 19:03:00 -05'00'