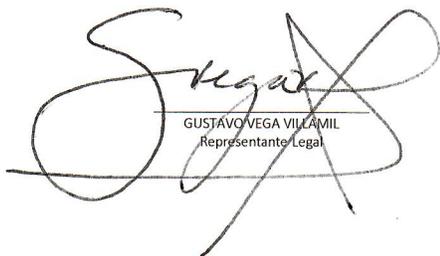


ACH COLOMBIA S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos colombianos)

	2020	2019
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia del año	\$ 45,621,742	\$ 31,436,117
Cargos (abono) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación	4,530,779	4,236,713
Amortización (Nota 10)	4,483,404	2,769,074
Diferencias de cambio	1,806	23,162
Impuestos diferidos	(1,106,682)	(416,037)
Otros cargos (abonos) a resultado que no representan flujo:		
Recuperación por Deterioro (Nota 20)	(1,162)	(28,609)
Provision por desmantelamiento (Nota 9)	55,376	238,193
Deterioro cuentas por cobrar (Nota 8)	29,592	28,308
Disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Aumento Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1,114,197)	720,991
Disminución Otros activos no financieros	489,183	957,654
Aumento de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10,368,343	3,257,282
Pasivos por impuestos corrientes	5,893,823	2,931,055
Beneficios a empleados	1,395,974	565,354
Otras pasivos no financieros	1,482,013	370,561
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de la operación	<u>72,129,994</u>	<u>47,089,818</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Aumento Dividendos pagados	(31,436,117)	(21,949,835)
Reservas Ocasionales	1,989,053	
Adquisición obligaciones financieras	298,596	891,151
Pagos de capital obligaciones financieras	(2,508,827)	(3,346,292)
Pago de intereses obligaciones financieras	(230,575)	(95,455)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de actividades de financiación	<u>(31,887,870)</u>	<u>(24,500,431)</u>
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) Inversiones	(22,344,925)	(13,400,971)
Disminución Producto de la venta de propiedad y equipo (Nota 20)	950	11,487
Aumento Adquisición de activos intangibles (Nota 10)	(7,305,420)	(4,859,047)
Aumento Adquisición de activos fijos	(983,055)	(2,785,118)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(30,632,450)</u>	<u>(21,033,649)</u>
INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9,609,674	1,555,738
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>33,415,694</u>	<u>31,859,956</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 43,025,368</u>	<u>\$ 33,415,694</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



GUSTAVO VEGA VILLAMIL
Representante Legal



GUILLERMO L. BERRIO G.
Contador Público
Tarjeta profesional No. 15786-T
Miembro Crowe Co S.A.S.



FERNEY E. PRIETO FONTECHA
Revisor Fiscal
T.P. 207084 -T
(Ver mi informe adjunto)
Designado por Deloitte & Touche Ltda.