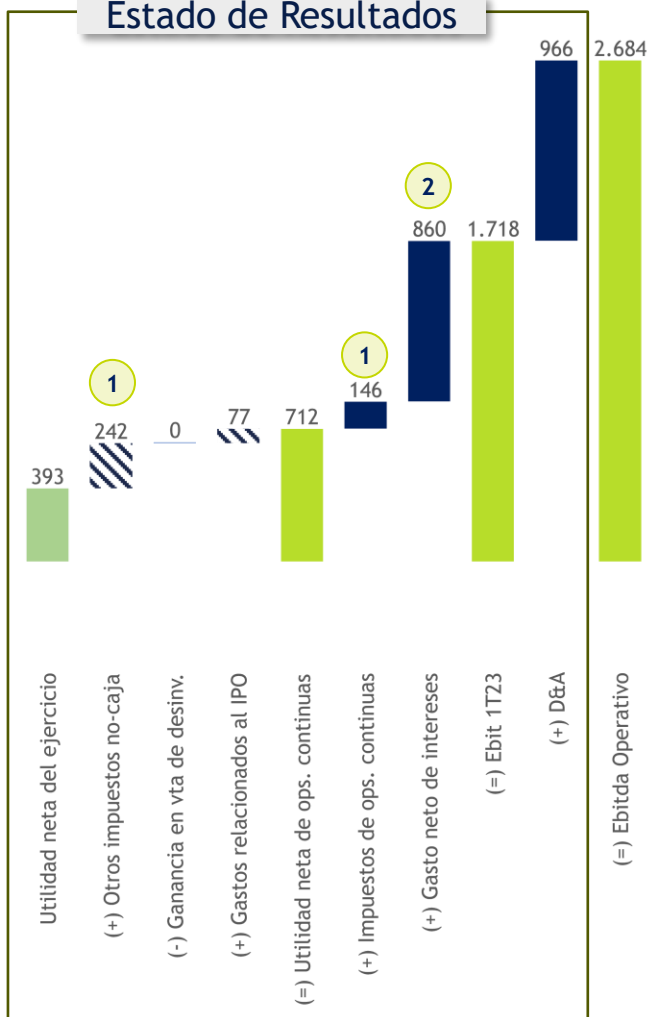


4T23 Flujo de Caja Consolidado

Estado de Resultados



Flujo de Caja



65%

Ratio de conversión de EBITDA a FCL

Reconciliaciones vs. Método contable

- 1 COP 242 mil mm Impuesto a la Renta No Recurrente. COP 146 mil mm impuestos a la renta
- 2 Incluye Gastos financieros Netos, Ganancia (pérdida) en cambio, Participación en la utilidad de asociadas y negocios conjuntos
- 3 Inversión en capital de trabajo excluyendo distorsiones de tasa de cambio
- 4 El Capex total ejecutado en el año fue de COP 854 mil mm. El Capex de crecimiento es discrecional y no reportó beneficios a la compañía en 2023
- 5 Este monto corresponde a impuestos pagados en efectivo
- 6 Incluye desembolsos de deuda, impuesto a la renta no operacional y otros
- 7 Incluye inversiones en CDTs de corto plazo

Portafolio de inversión mejora la flexibilidad de Argos

Compañía	% Part.	Precio Acción (COP)	Valor (COP millones)	Valor (USD millones)
Grupo Sura	6.08%	31,990	824,072	216
Total			824,072	216

* Tasa de cambio a diciembre 31, 2023: COP 3,822.05 /USD