FIDUCIARIA CENTRAL S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(En pesos colombianos)

	2018	2017
Actividad de operación:		
Utilidad neta	1.504.176.685,51	796.821.428,25
Ajustes para conciliar la utilidad del Ejercicio con los flujos netos de efectivo		
Provisión de cuentas por cobrar	488.585.719,94	615.211.997,81
Provisión de otros activos	0,00	28.584.402,76
Depreciaciones	123.280.946,76	147.107.245,68
Amortizaciones de cargos diferidos	168.950.578,07	188.105.708,62
Impuesto diferido	(309.835.870,81)	(155.410.682,44)
Ajustes al Capital de Trabajo		
Aumento Cuentas por cobrar, neto	877.620.296,32	(379.483.273,36)
Disminución Activos no corrientes disponibles parala venta		
Disminución (Aumento) Gastos pagados por anticipado	(147.339.992,56)	(7.548.909,50)
Disminución Otros activos neto	(175.580.910,48)	(335.822.053,66)
Aumento Cuentas por pagar	(37.685.865,61)	337.043.472,33
Aumento Obligaciones laborales	57.335.613,00	64.855.590,00
(Disminución) Aumento Pasivos estimados y provisiones	(18.153.724,66)	(422.051.861,07)
(Disminución) Aumento Otros Pasivos	13.126.296,00	20.400.000,00
Efectivo neto (usado) provisto por actividad de operación	2.544.479.771,48	897.813.065,42
Actividad de inversión:		
Disminución (Aumento) de inversiones	(2.028.871.148,02)	(508.526.296,71)
Disminución (Aumento) en propiedades y equipo de inversión	(141.042.693,30)	(44.868.774,31)
Efectivo neto provisto (usado) por actividad de financiamiento	(2.169.913.841,32)	(553.395.071,02)
Actividad de financiación:		
Pago de Pasivos por Arrendamientos Financieros	0,00	(49.648.397,57)
Efectivo provisto por actividades financieras	0,00	(49.648.397,57)
Aumento Neto de efectivo y equivalente a efectivo	374.565.930,16	294.769.596,83
Saldo inicial del efectivo y equivalente a efectivo	2.198.583.368,53	1.903.813.771,70
Saldo final del efectivo y equivalente a efectivo	2.573.149.298,69	2.198.583.368,53

Véanse las notas adjuntas.

CARLOS MAURICIO ROLDAN MUÑOZ
Representante Legal

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

FERNANDO CANTINI ARDILA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 6290-T
Designado por BBP & Asociados S.A.S.
(Véase mi informe del 18 de Febrero de 2019)