

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

	2019	2018
Actividad de operación:		
Utilidad neta	1,475,068,027.89	1,504,176,685.51
Ajustes para conciliar la utilidad del Ejercicio con los flujos netos de efectivo		
Provisión de cuentas por cobrar	351,876,653.95	488,585,719.94
Provisión de otros activos	25,327.87	0.00
Depreciaciones	459,712,805.27	123,280,946.76
Amortizaciones de cargos diferidos	189,928,775.23	168,950,578.07
Impuesto diferido	169,578,124.31	(309,835,870.81)
Ajustes al Capital de Trabajo		
Aumento Cuentas por cobrar, neto	(640,740,449.51)	877,620,296.32
Disminución (Aumento) Gastos pagados por anticipado	(528,703,733.82)	(147,339,992.56)
Disminución Otros activos neto	(219,462,176.32)	(175,580,910.48)
Aumento Cuentas por pagar	41,174,318.65	(37,685,865.61)
Aumento Obligaciones laborales	12,291,353.00	57,335,613.00
(Disminución) Aumento Pasivos estimados y provisiones	(15,000,000.00)	(18,153,724.66)
(Disminución) Aumento Otros Pasivos	(33,526,296.00)	13,126,296.00
Aumento (Disminución) para Distribución de Utilidades Accionistas minoritarios	(88,543,544.00)	0.00
Efectivo neto (usado) provisto por actividad de operación	1,173,679,186.52	2,544,479,771.48
Actividad de inversión:		
Disminución (Aumento) de inversiones	(213,262,962.73)	(2,028,871,148.02)
Disminución (Aumento) en propiedades y equipo	(643,721,640.45)	(141,042,693.30)
Efectivo neto provisto (usado) por actividad de financiamiento	(856,984,603.18)	(2,169,913,841.32)
Actividad de financiación:		
(Disminución) Instrumentos financieros a costo amortizado	184,774,587.84	0.00
Efectivo provisto por actividades financieras	184,774,587.84	0.00
Aumento Neto de efectivo y equivalente a efectivo	501,469,171.18	374,565,930.16
Saldo inicial del efectivo y equivalente a efectivo	2,573,149,298.69	2,198,583,368.53
Saldo final del efectivo y equivalente a efectivo	3,074,618,469.87	2,573,149,298.69

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 13 de Febrero de 2020)