

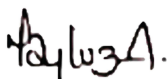
FIDUCIARIA CENTRAL S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(En pesos colombianos)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Actividad de operación:		
Utilidad neta	1.463.508.366,70	1.475.068.027,89
Ajustes para conciliar la utilidad del Ejercicio con los flujos netos de efectivo		
Provisión de cuentas por cobrar	565.679.736,67	351.876.653,95
Provisión de otros activos	558.363,65	25.327,87
Depreciaciones	366.356.458,10	459.712.805,27
Amortizaciones de cargos diferidos	213.945.804,68	189.928.775,23
Impuesto diferido	8.842.673,79	169.578.124,31
Ajustes al Capital de Trabajo		
Aumento Cuentas por cobrar, neto	(2.066.806.966,20)	(640.740.449,51)
Disminución (Aumento) Gastos pagados por anticipado	(164.429.157,35)	(528.703.733,82)
Disminución Otros activos neto	(397.258.752,70)	(219.462.176,32)
Aumento Cuentas por pagar	1.123.556.428,49	41.174.318,65
Aumento Obligaciones laborales	59.346.693,00	12.291.353,00
(Diminución) Aumento Provisiones y Litigios	320.816.600,00	(15.000.000,00)
(Diminución) Aumento Otros Pasivos	31.634.640,28	(33.526.296,00)
Aumento (Disminución) para Distribución de Utilidades Accionistas minoritarios	0,00	(88.543.544,00)
Efectivo neto (usado) provisto por actividad de operación	<u>1.525.750.889,11</u>	<u>1.173.679.186,52</u>
Actividad de inversión:		
Disminución (Aumento) de inversiones	(475.578.620,00)	(213.262.962,73)
Disminución (Aumento) en propiedades y equipo	(150.400.434,74)	(643.721.640,45)
Efectivo neto provisto (usado) por actividad de financiamiento	<u>(625.979.054,74)</u>	<u>(856.984.603,18)</u>
Actividad de financiación:		
(Disminución) Instrumentos financieros a costo amortizado	(35.671.799,27)	184.774.587,84
Efectivo provisto por actividades financieras	<u>(35.671.799,27)</u>	<u>184.774.587,84</u>
Aumento Neto de efectivo y equivalente a efectivo	864.100.035,10	501.469.171,18
Saldo inicial del efectivo y equivalente a efectivo	<u>3.074.618.469,87</u>	<u>2.573.149.298,69</u>
Saldo final del efectivo y equivalente a efectivo	<u>3.938.718.504,97</u>	<u>3.074.618.469,87</u>

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 12 de Febrero de 2021)