

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

	2017	2016
Actividad de operación:		
Utilidad neta	796,821,428.25	662,335,215.18
Ajustes para conciliar la utilidad del Ejercicio con los flujos netos de efectivo		
Provisión de Inversiones	0.00	4,849,939.37
Provisión de cuentas por cobrar	615,211,997.81	747,503,401.92
Provisión de otros activos	28,584,402.76	5,384,848.28
Depreciaciones	147,107,245.68	289,509,147.43
Amortizaciones de cargos diferidos	188,105,708.62	112,004,173.01
Impuesto diferido	(155,410,682.44)	42,269,481.60
Ajustes al Capital de Trabajo	(379,483,273.36)	1,151,186,293.14
Aumento Cuentas por cobrar, neto		
Disminución Activos no corrientes disponibles para la venta	(7,548,909.50)	(24,355,730.12)
Disminución (Aumento) Gastos pagados por anticipado	(335,822,053.66)	(152,510,031.33)
Disminución Otros activos neto	337,043,472.33	(1,836,860,661.71)
Aumento Cuentas por pagar	64,855,590.00	52,722,709.00
Aumento Obligaciones laborales	(422,051,861.07)	432,843,371.90
(Disminución) Aumento Pasivos estimados y provisiones	20,400,000.00	0.00
(Disminución) Aumento Otros Pasivos	897,813,065.42	1,486,882,157.67
Efectivo neto (usado) provisto por actividad de operación		
Actividad de inversión:		
Disminución (Aumento) de inversiones	(508,526,296.71)	(3,039,327,897.92)
Disminución (Aumento) en propiedades y equipo de inversión	(44,868,774.31)	47,292,258.42
Efectivo neto provisto (usado) por actividad de financiamiento	(553,395,071.02)	(2,992,035,639.50)
Actividad de financiación:		
Pago de Pasivos por Arrendamientos Financieros	(49,648,397.57)	(229,310,277.13)
Efectivo provisto por actividades financieras	(49,648,397.57)	(229,310,277.13)
Aumento Neto de efectivo y equivalente a efectivo	294,769,596.83	(1,734,463,758.96)
Saldo inicial del efectivo y equivalente a efectivo	1,903,813,771.70	3,638,277,530.66
Saldo final del efectivo y equivalente a efectivo	2,198,583,368.53	1,903,813,771.70

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 22 de Febrero de 2018)