

ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En pesos colombianos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de:	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Resultado del ejercicio	\$	16.649.187.303	(2.791.679.435)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	15	375.391.918	386.002.989
Depreciación propiedad planta y equipo por derechos de uso	16	1.970.765.207	
Amortización de activos intangibles	17	333.745.629	187.511.477
Amortización de seguros	13	77.894.051	55.585.146
Deterioro bienes recibidos en pago	14	10.249.060	-
Deterioro de deudores comisiones y otras	12	760.779.290	899.884.487
Pérdida en baja de activos	15	-	3.184.847
Ganancia por venta de inversiones, neta		(96.061.443)	(154.144.024)
Valoración de operaciones repos y simultaneas, neta		55.846.847	(14.977.448)
Valoración de derivados, neta		88.646.096	18.154.879
Valoración inversiones a valor razonable de instrumentos de deuda, neta		(1.431.844.331)	(1.131.341.029)
Valoración inversiones a valor razonable de instrumentos de patrimonio, neta		(7.471.860)	29.161.080
Cambios en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12	(905.255.035)	(503.390.293)
Anticipo impuesto corriente	25	(1.388.110.495)	(294.619.548)
Activo por impuesto diferido	25	(7.253.000)	(140.112.000)
Pasivo por arrendamientos	18	1.406.713.050	-
Pasivo por impuesto corriente		-	454.466.411
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19	(22.144.242)	539.773.253
Beneficios a empleados	20	174.536.383	91.943.845
Otros pasivos financieros	21	165.444.403	(1.173.472.264)
Pasivo por impuestos diferidos		-	(161.919.000)
Otras provisiones	22	<u>5.081.734.079</u>	<u>(2.844.145.856)</u>
Efectivo generado (usado en) provisto por actividades de la operación		<u>23.292.792.910</u>	<u>(6.544.132.483)</u>
Impuesto a las ganancias pagado		-	(2.477.379.000)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		<u><u>23.292.792.910</u></u>	<u><u>(9.021.511.483)</u></u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Adquisición de bienes recibidos en pago	14		(34.124.282)
Adquisición de propiedades y equipo	15	(340.754.170)	(320.119.088)
Propiedad y equipo por derecho de uso	16	(3.333.324.237)	-
Adquisición de Intangibles	17	(195.575.337)	(424.222.722)
Adquisición de cargos diferidos	13	(139.385.398)	(80.766.734)
Dividendos recibidos		6.340.400	15.678.000
Activos financieros de inversión	11	<u>(23.087.349.508)</u>	<u>20.929.383.944</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		<u>(27.090.048.250)</u>	<u>20.085.829.118</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Pago de Dividendos		-	(10.000.000.000)
Efectivo neto usado en actividades de financiación		-	(10.000.000.000)
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(3.797.255.340)	1.064.317.635
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero	10	<u>7.596.237.431</u>	<u>6.531.919.796</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre	10	<u><u>\$ 3.798.982.091</u></u>	<u><u>7.596.237.431</u></u>

Las notas son parte integral de los estados financieros.



(*) **JUAN ANTONIO MONTOYA URICOECHEA**
Presidente



(*) **JORGE PARRADO RODRIGUEZ**
Contador
T. P. 85923-T



EDGAR ANTONIO VILLAMIZAR GONZALEZ
Revisor Fiscal de Accion Sociedad Fiduciaria S.A
T. P. .36327-T

Designado por Baker Tilly Colombia Ltda.
(Ver informe del 6 de mayo de 2022, excepto las Notas 1, 10, 12, 16, 18, 29, 27, 30, 36 (a) y (b), donde son del 29 de junio de 2022 y las notas 18, 22, 25, 30, 31 (d) y 37 literales (b), (f), (k), (l), son del 12 de julio de 2022)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.