



## Estado de Flujo de Efectivo

31 de diciembre de 2018

Expresado en pesos colombianos

Confecoop Antioquia - NIT: 800.015.746-3



	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Excedente del Ejercicio	<b>10.296.791</b>	<b>41.545.929</b>
<b>CUENTAS QUE NO REPRESENTAN SALIDA DE EFECTIVO</b>	<b>35.074.434</b>	<b>50.035.288</b>
Depreciación	29.869.736	43.382.598
Deterioro de Valor en Inversiones	0	0
Deterioro de Valor en Deudores	5.204.698	6.652.690
<b>EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN</b>	<b>45.371.224</b>	<b>91.581.217</b>
<b>Cambios en partidas corrientes</b>	<b>-1.187.459.620</b>	<b>230.300.341</b>
(+/-) Aumento Inversiones corto plazo	-22.833.799	-143.785.360
(+/-) Aumento Cuentas por cobrar	-112.237.678	-114.715.984
(+/-) Disminución Inventarios	-6.604.687	56.200
(+/-) Aumento Cuentas por pagar	-292.256.734	190.055.615
(+/-) Aumento Recaudos fiscales e impuestos		8.203.000
(+/-) Disminución Beneficios empleados	5.511.904	-9.143.700
(+/-) Aumento Fondos Sociales	-612.955.733	199.863.568
(+/-) Aumento Otros pasivos	-146.082.894	99.767.002
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-1.142.088.395</b>	<b>321.881.559</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>686.067.292</b>	<b>55.289.204</b>
(+/-) Aumento Obligaciones financieras	5.189.897	553.560
(+/-) Aumento Aportes sociales	4.328.900	2.112.470
(+/-) Aumento Reservas	8.309.185	15.035.194
(+/-) Aumento Fondo destinación específica	668.239.310	37.587.980
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-76.545.929</b>	<b>-76.342.163</b>
(+/-) Aumento Propiedad, planta y equipo	-35.000.000	-1.166.200
(+/-) Aplicación de excedentes	-41.545.929	-75.175.963
<b>AUMENTO (DISMINUCION) EN EFECTIVO</b>	<b>-532.567.032</b>	<b>300.828.600</b>
Efectivo al inicio del periodo	754.302.720	453.474.120
<b>EFFECTIVO A DICIEMBRE 31 DE 2016</b>	<b>221.735.688</b>	<b>754.302.719</b>

Firmado en original  
**LUIS FERNANDO GÓMEZ GIRALDO**  
 Representante Legal

Firmado en original  
**JHOANNA ANDREA DE LOS RIOS**  
 Contadora designada por Sinergia Solidaria OC.  
 T.P. 98988-T

Firmado en original  
**GLADIS BUITRAGO SALAZAR**  
 Revisora Fiscal  
 T.P. 41785-T  
 (Ver Dictamen Adjunto)