


**COOPERATIVA MULTIACTIVA DE EMPLEADOS, TRABAJADORES Y PARTICULARES DE LA REPUBLICA DE COLOMBIA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

		DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	DIFERENCIA	% CTO
Notas					
Activo					
Activos corrientes					
Efectivo y equivalentes al efectivo	1	182,282	249,218	(66,936)	-36.7%
Cartera de créditos	3	4,650,563	4,191,439	459,124	9.9%
Cuentas por cobrar	4	158,488	93,431	65,057	41.0%
Otras cuentas por cobrar		250,839	25,744	225,095	89.7%
Anticipo retención en la fuente		4,318	-	4,318	100.0%
Inventarios	2	283,432	343,661	(60,229)	-21.2%
Total activos corrientes		5,529,922	4,903,493	626,429	11.3%
Activos no corrientes					
Propiedades, planta y equipo	5	1,707,547	1,973,956	(266,409)	-15.6%
Otros Activos Financieros		179,508	150,625	28,883	16.1%
Total activos no corrientes		1,887,055	2,124,581	(237,526)	-12.6%
Total activos		7,416,977	7,028,074	388,903	5.2%
Pasivos y patrimonio					
Pasivos corrientes					
Obligaciones financieras	6	523,854	565,999	(42,145)	-8.0%
Proveedores		167,689	102,197	65,492	39.1%
Beneficios a los empleados		50,549	104,411	(53,862)	-106.6%
Retención en la fuente practicada		-	1,911	(1,911)	100.0%
Fondos Sociales		42,105	4,534	37,571	89.2%
Otras Cuentas por Pagar	7	62,191	99,195	(37,004)	-59.5%
Pasivos por impuestos		-	38,212	(38,212)	100.0%
Total pasivos corrientes		846,388	916,459	(70,071)	-8.3%
Total pasivos		846,388	916,459	(70,071)	-8.3%
Patrimonio					
Aportes Sociales	8	4,577,093	4,248,617	328,476	7.2%
Reserva de Protección de Aportes		442,176	430,776	11,400	2.6%
Fondos y Reservas Creadas por Asamblea		8,257	8,257	-	0.0%
Fondo Social Especial		239,157	182,701	56,456	23.6%
Excedentes del Ejercicio		176,090	113,448	62,642	35.6%
Resultados Acumulados por Convergencia		1,127,816	1,127,816	-	0.0%
Patrimonio total		6,570,589	6,111,615	458,974	7.0%
Total pasivos y patrimonio		7,416,977	7,028,074	388,903	5.2%


OLGA LUCIA FERNANDEZ ROMERO
Gerente


NIDIA YERMAY DUQUE CARREÑO
Contador Público
TP 128015-T


JULIA TERESA CAÑAS JAIMES
Revisor Fiscal
TP-73904-T

COOPERATIVA MULTIATIVA DE EMPLEADOS, TRABAJADORES Y PARTICULARES DE LA REPUBLICA DE COLOMBIA

**ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	NOTAS	ACUMULADO 2018	ACUMULADO 2017	DIFERENCIA	% CTO
Ingresos por Ventas	9	1,992,208	2,146,222	(154,014)	-7.7%
Ingresos por Actividad Financiera		718,782	750,528	(31,746)	-4.4%
Costo de Ventas	11	1,686,642	1,779,667	(93,025)	-5.5%
Utilidad Bruta		1,024,348	1,117,083	(92,735)	-9.1%
Otros Ingresos		166,334	82,845	83,489	50.2%
Gastos de Administracion	10	697,803	710,074	(12,271)	-1.8%
Gastos de Ventas		268,112	251,136	16,976	6.3%
Otros Gastos		48,678	125,270	(76,592)	-157.3%
Utilidad del Ejercicio		176,090	113,448	62,642	35.6%


OLGA LUCÍA FERNANDEZ ROMERO
Gerente


NIDIA YERMAY DUQUE-CARREÑO
Contador Público
TP 128015-T


JULIA TERESA CAÑAS JAIMES
Revisor Fiscal



**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
COMPARATIVO 2018 - 2017**
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Periodo Terminado en:

Diciembre 2018	Diciembre 2017	Variación	Variación %
-------------------	-------------------	-----------	----------------

APORTES SOCIALES

Saldo a Comienzo del Periodo	4,248,617	4,233,516	15,101	0.36%
Incremento aportes de asociados	672,041	652,927	19,114	2.93%
Retiro aportes de asociados:	343,566	637,826	-294,260	-46.13%
Saldo al Final del Periodo	4,577,092	4,248,617	328,475	7.73%

RESERVAS

Saldo al comienzo del periodo	430,777	419,486	11,291	2.69%
Reserva Protección de aportes	11,399	11,291	108	0.96%
Saldo al final del periodo:	442,176	430,777	11,399	2.65%

FONDOS Y RESERVAS CREADAS POR ASAMBLEA

Saldo al comienzo del periodo	190,959	190,859	100	0.05%
Incremento Fondo de destinaciones específicas	56,456	0	56,456	100.00%
Retiro fondo de destinaciones específicas	0	0	0	0.00%
Saldo al final del periodo:	247,415	190,859	56,556	29.63%

EXCEDENTE DEL EJERCICIO

Saldo al comienzo del Periodo	113,448	56,453	56,995	100.96%
Apropiación aprobada por la asamblea	-113,448	-56,453	-56,995	100.96%
Incremento del Periodo.	176,090	113,448	62,642	55.22%
Saldo al Final del Periodo	176,090	113,448	62,642	55.22%

RESULTADOS POR ADOPCION NIIF

Saldo al comienzo del periodo	1,127,816	1,127,816	0	0.00%
Incremento Fondo de destinaciones específicas	0	0	0	0.00%
Retiro fondo de destinaciones específicas	0	0	0	0.00%
Saldo al final del periodo:	1,127,816	1,127,816	0	0.00%
Total Patrimonio de los Asociados	6,570,589	6,111,517	459,072	7.51%


OLGA LUCÍA FERNANDEZ ROMERO
 Gerente


YERMARAY DUQUE CARREÑO
 Contadora TP 128015-T


JULIA TERESA CAÑAS JAIMES
 Revisora Fiscal TP. 73904-T

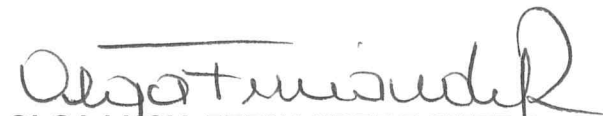


**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
METODO INDIRECTO
COMPARATIVO 2018-2017**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	176,090	113,448
Partidas que no afectan Efectivo	43,041	14,827
Depreciación	35,286	23,645
Provisiones	12,622	28,680
Ingresos por recuperaciones	(4,867)	(37,498)
Efectivo Generado en Operación	219,131	128,275
Cambios en Partidas Operacionales:	(751,171)	219,197
Inventarios	60,230	62,891
Cartera de creditos	(459,123)	335,552
Inversiones	(28,883)	(25,734)
Cuentas por Cobrar	(294,469)	(54,975)
Otros Pasivos	(70,293)	54,086
Cuentas por Pagar	3,796	(136,256)
Fondos Sociales y Mutuales	37,571	(16,367)
Flujo de efectivo neto en Activi- dades de Operación	(751,171)	219,197
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activos materiales	266,410	(27,961)
Flujo de efectivo neto en Activi- dades de Inversión	266,410	(27,961)
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Prestamos Bancarios a Largo Plazo	(41,146)	(215,225)
Aportes Sociales Recibidos	328,475	15,101
Utilidad del Período Anterior	62,642	56,995
Fondos de Destinacion Especifica	56,456	-
Capitalización de Reservas	11,399	11,291

Flujo de efectivo neto en Actividades de Financiación	417,826	(131,838)
Disminucion o Aumento en Efectivo	(66,935)	59,398
Efectivo 31 - 12 - 2017	249,219	189,820
Efectivo 31 - 12 - 2018	182,284	249,218


OLGA LUCIA FERNANDEZ ROMERO
 GERENTE


YERMAY DUQUE CARREÑO
 CONTADORA T.P. No. 128015 - T


JULIA TERESA CAÑAS JAIMES
 REVISORA FISCAL T.P. No. 73904 - T