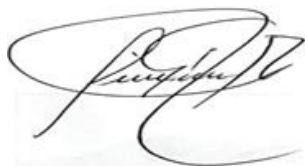


FEDERACION NACIONAL DE COOPERATIVAS DEL SECTRO EDUCATIVO COLOMBIANO  
"FENSECOOP"

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
COMPARATIVOS DICIEMBRE 31 DE 2021 - 2020  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)


	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Resultados del Ejercicio	2.797.558	2.217.310
<b>Partidas que No Afectan el Efectivo:</b>		
<b>Efectivo Generado en Operación</b>	<u>2.797.558</u>	<u>2.217.310</u>
<b>Cambios en Partidas Operacionales</b>		
Cuentas Por Cobrar	(14.379.440)	474.122
Cuentas por pagar	(734.766)	1.824.389
Impuestos gravámenes y tasas	960.628	(2.199.000)
Fondos Sociales	6.019.025	42.020.690
Beneficios a Empleados	95.592	115.172
Total	<b>(8.038.961)</b>	<b>42.235.373</b>
<b>Efectivo neto generado por actividades de operación</b>	<u><b>(5.241.403)</b></u>	<u><b>44.452.683</b></u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Inversiones en entidades	(16.912.275)	31.686.556
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u><b>(16.912.275)</b></u>	<u><b>31.686.556</b></u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación:</b>		
Disminución Aportes Sociales	0	1.755.606
Reservas para Protección de Aportes	443.124	408.138
Excedentes del año anterior	2.217.310	2.042.384
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<u><b>2.660.434</b></u>	<u><b>4.206.128</b></u>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u><b>2.594.136</b></u>	<u><b>12.887.487</b></u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	22.199.141	9.311.654
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<u><u><b>24.793.277</b></u></u>	<u><u><b>22.199.141</b></u></u>



**NESTOR GERARDO GONZALEZ RINCON**  
Representante Legal



**MARY LUZ HERNANDEZ ALFONSO**  
Contador  
TP. 78516-T



**ROBERTO DELGADO SUAREZ**  
Revisor Fiscal  
TP. 15382-T

